

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根全方位均衡基金

(每月派息)港元类别

二零一九年七月

全国银行业理财信息登记系统登记编码<sup>\*\*\*</sup>: C1050118000003

<sup>\*\*\*</sup>可依据该编码在「中国理财网」(www.chinawealth.com.cn) 查询该产品信息

低至中度风险



## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。

以下信息由汇丰银行(中国)有限公司(「本行」)根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

## 海外基金投资目标

透过主要投资于由环球可产生收益之证券组成的保守型投资组合(包括但不限于股票(包括优先股)、优先担保债券、高收益债券、投资级别债券、低于投资级别债券、新兴市场债券、可换股债券、资产抵押证券(包括资产抵押商业票据)及按揭证券)，以提供定期收益。

## 海外基金经理评论

### 回顾

6月份，环球股市显著反弹，MSCI世界指数以当地货币计报升5.9%，几乎收复5月份的全部跌幅。投资者重现乐观情绪，是得益于央行考虑到经济数据放缓、贸易争议风险和低通胀环境，对往后的货币政策表示了鸽派立场。所有地区和板块均录得正回报，而原材料为其中一个表现最佳的板块，增长股的表现继续优于价值股。

### 展望

市场今年的步伐急速，已收窄了在年初时的估值折让。虽然经济增长和通胀情况仍然向好，但由于增长动力放缓、地缘政治风险高，以及现在处于经济周期后段的本质，故此对往后盈利的预期已有所下降。然而，这已在市场大部分反映，且即使盈利预测下调，预期今年各地区的盈利仍会增长。

**截至2019年6月28日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。**

## 海外基金资料

基金总值 : 179.6 百万美元

基金价格(资产净值) : 10.67 港元

过去12个月  
最高/最低资产净值 : 10.73 港元 / 9.88 港元

成立日期 : 2017年3月27日

交易日 : 每日

基金经理 : Leon Goldfeld / Michael Schoenhaut /  
Eric Bernbaum / Matthew Pallai

管理费 : 每年1.25%

财政年度终结日 : 9月30日

收益分配方式 : 预期每月派息<sup>1)</sup>

最后分红 : 0.0343 港元

最后除息日 : 2019年6月28日

ISIN代码 : HK0000312840

彭博代码 : JPMBDMH HK

1)基金之收益分派或分派率或收益率并不受保证。分派可能从资本拨款，即代表从投资者原先投资基金之款额或该项原先投资应占的任何资本增值退回或提取部分金额。基金作出任何收益分派均可能导致每单位资产净值即时下跌。派息可能接近于零。正数派息率并不代表您所投资的代客境外理财产品能获得正数回报。

资料来源: 摩根资产管理, 截至2019年6月28日。

摩根全方位均衡基金为一只汇丰银行代客境外理财计划—海外基金系列有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买摩根全方位均衡基金的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划—海外基金系列—摩根全方位均衡基金而与摩根全方位均衡基金、其基金管理人/管理公司或其他关联机构产生任何法律或合同上的关系。

投资附带风险, 理财产品过往业绩不代表其未来表现, 不等于理财产品实际收益, 投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料, 包括风险披露。

## 海外基金投资分布(截至2019年6月28日)

	成熟 亚太区 %	成熟欧洲 %	新兴市场 %	北美 %	总计 %
环球股票	0.6	5.0	2.4	3.4	11.4
房地产投资信托	0.8	0.7	-	2.6	4.1
优先股/永续债	0.4	1.3	-	4.4	6.0
机构证券化工具	-	-	-	19.0	19.0
非机构证券化工具	-	-	0.2	19.3	19.5
高收益债券	0.0	1.2	0.1	17.3	18.5
环球政府债券	-	-	-	10.9	10.9
短期定息	0.6	1.4	0.3	3.4	5.7
总计	2.4	9.5	2.9	80.2	95.1

流动资金 4.9%

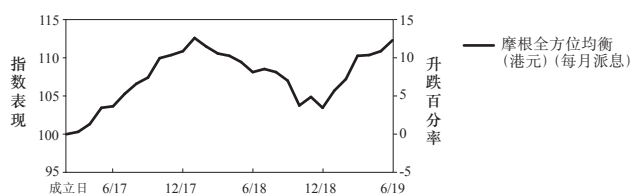
### 债券评级分布

AAA	34.1%	AA	1.7%	A	5.2%
BBB	13.3%	<BBB	19.1%	未评级	0.2%

### 十大投资项目(截至2019年5月31日)

证券	类别	地区	%
FG G61748 3.5% 01/11/48	定息	美国	4.8
US Treasury 3.375% 15/05/44	定息	美国	2.9
US Treasury 3.625% 15/02/44	定息	美国	2.9
US Treasury 3.125% 15/08/44	定息	美国	2.8
US Treasury 3% 15/11/44	定息	美国	2.8
FG G60658 3.5% 01/07/46	定息	美国	2.5
FG G60138 3.5% 01/08/45	定息	美国	2.3
JPMF - Emerging Markets Dividend Fund	管理基金	-	2.3
FN BM5606 4% 01/03/49	定息	美国	1.8
FN AS8650 3% 01/01/47	定息	美国	1.8

## 海外基金表现(截至2019年6月28日)



### 累积回报(%)

	六个月	一年	三年	五年	成立至今
(每月派息) 港元类别	+8.4	+3.9	-	-	+12.1

### 历年回报(%)

	2014	2015	2016	2017 <sup>2)</sup>	2018	年初至今
(每月派息) 港元类别	-	-	-	+10.7	-6.6	+8.4

2)基金成立至年底。

由03.04.19起, 本基金的投资目标、政策及限制已作出更改。03.04.19之前的表现是在现时不再适用的情况下导致。详情请参阅销售文件。

资料来源: 摩根资产管理(以报价货币资产净值价值计, 收益再按作投资。)以人民币为本的投资者可能须承受汇率波动影响。债券评级来源: 穆迪、标准普尔及惠誉。

理财计划发行机构:

