

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 美盛西方资产亚洲机会基金

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。

理财产品信息

汇丰银行理财产品参考编号	汇丰银行理财产品风险水平	股份类别	ISIN代码	彭博代码	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD2113/IPFD3113	3 - 中度风险	A类美元精选派息(M)	IE00B4XJJ152	LMAOMPU ID	C1050115000264
IPFD2114/IPFD3114	4 - 高风险	A类澳元精选派息(M)(对冲)	IE00B52FBY81	LMWAIHA ID	C1050115000265

#可依据该编码在“中国理财网”(www.chinawealth.com.cn) 查询该产品信息

海外基金投资目标

本基金是美盛环球基金系列（于爱尔兰注册成立的开放式伞子投资公司）的子基金。本基金透过将其资产净值至少70%投资于由亚洲发行人发行的债务证券，以及亚洲利率及货币的衍生工具，透过收益及资本增值取得最大总回报。

海外基金资料

基金总值：	5.18 亿美元	
基金价格（资产净值）：	A类美元精选派息(M)	81.41 美元
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	92.91 澳元
过去12个月最高/最低资产净值：	A类美元精选派息(M)	81.92 美元 / 73.90 美元
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	93.51 澳元 / 84.89 澳元
成立日期：	A类美元精选派息(M)	2012年11月21日
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	2011年9月28日
交易日：	每日	
基金经理：	廖家梁(Chia-Liang Lian) / 孙应梅(Desmond Soon)	
管理费：	每年不超过1.10%	
财政年度终结日：	2月28日	

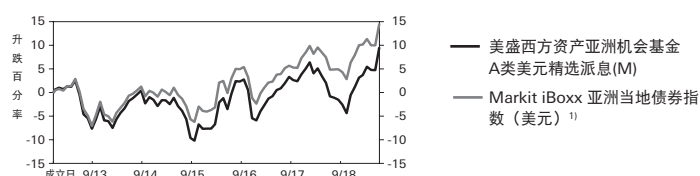
资料来源：美盛，截至2019年7月31日。

美盛西方资产亚洲机会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美盛西方资产亚洲机会基金的邀约。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—美盛西方资产亚洲机会基金而与美盛西方资产亚洲机会基金、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。

理财计划发行机构：

海外基金表现 (截至2019年7月31日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类美元精选派息(M)	+6.02	+10.58	+6.80	+9.80	+9.30
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+5.58	+9.79	+6.63	+13.53	+34.24
基准指数 (美元) ¹⁾	+4.21	+9.30	+9.19	+14.10	+14.58

历年回报 (%)	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
A类美元精选派息(M)	+3.39	-4.91	+1.88	+11.60	-3.65	+8.07
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+5.86	-3.07	+2.78	+12.07	-3.95	+7.51
基准指数 (美元) ¹⁾	+4.36	-3.17	+1.74	+11.05	-0.46	+6.21

资料来源：美盛，截至2019年7月31日。基金表现以净值(美元/澳元)计算，并已扣除所需费用。基金表现根据其所得的收入及资本收益再投资。过往表现并不预示未来业绩。派息(M)=分派单位。股息将每月宣派及分派。精选派息单位可从资本派息。因在资本中分派股息实际上相当于退还或撤回投资者的原投资资本或该原投资的资本收益。有关分派将导致该等单位的资产净值即时相应减少。自2019年3月25日起，基金所持证券以买入价和卖出价的平均值（或中间值）定价，从而计算基金的资产净值。此前，基金对固定收益证券按买入价定价，对股本证券则按最后交易价定价。

¹⁾基准指数：自2016年5月1日起，基准指数为Markit iBoxx亚洲当地债券指数。于2016年4月29日或之前，基准指数为汇丰银行亚洲当地债券整体指数。基准指数表现以A类美元精选派息(M)成立日期起计算。

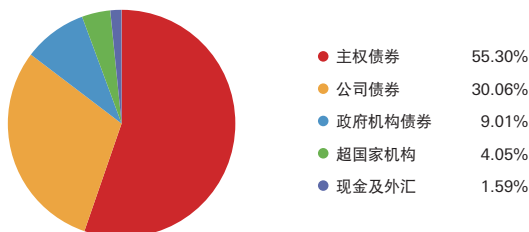
汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 美盛西方资产亚洲机会基金

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。

海外基金投资分布 (截至2019年7月31日)

类别分布



资产分布

股票	0.00%	衍生工具	0.00%
债券	98.41%	总和	100.00%
现金及外汇	1.59%		

信贷评级分布 (%)

平均评级 ³⁾ : A-							
AAA	11.64	A	25.21	BB	3.16	无评级	6.25
AA	7.15	BBB	43.73	B	1.28	现金及外汇	1.59

信贷评级：美国国家认可统计评级机构（「评级机构」）负责评估债券发行商拖欠债券本息及本金支付的可能性。西方资产管理根据每项证券在三间评级机构（标准普尔、穆迪投资服务及惠誉评级有限公司）中较高的评级，厘定信贷评级分布。若只有一间评级机构订定评级，将会采用该评级，而三间评级机构均无赋予评级的证券将不予评级。整体信贷评级水平愈低，显示组合的风险愈高。信贷评级将以惯用字母排序：AAA、AA、A、BBB、BB、...D（由高至低质素）显示评级。

十大投资项目 (截至2019年7月31日)

证券	类别	地区	%
REPUBLIC OF PHILIPPINES 6.25% 14/01/2036	主权债券	菲律宾	5.60
MALAYSIA GOVERNMENT 4.23% 30/06/2031	主权债券	马来西亚	3.79
THAILAND GOVERNMENT BOND 3.85% 12/12/2025	主权债券	泰国	3.71
INDIA GOVERNMENT BOND 7.17% 08/01/2028	主权债券	印度	3.64
INDIA GOVERNMENT BOND 8.24% 15/02/2027	主权债券	印度	3.09
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01/03/2046	主权债券	新加坡	3.04
INDIA GOVERNMENT BOND 7.61% 09/05/2030	主权债券	印度	3.02
INDIA GOVERNMENT BOND 8.15% 24/11/2026	主权债券	印度	3.01
EUROPEAN INVESTMENT BANK 7.40% 24/01/2022	超国家机构	超国家机构	2.91
US TREASURY BILL 0.00% 17/09/2019	主权债券	美国	2.88

债券基金额外信息 (仅适用于债券基金)

存续期分布

有效存续期³⁾: 6.90年

0-1年	0.02
1-3年	0.48
3-5年	0.42
5-7年	1.56
7-10年	2.67
10年以上	1.74

期限分布 (%)

0-1年	7.85
1-3年	23.31
3-5年	8.68
5-7年	13.14
7-10年	17.77
10年以上	27.66
现金及外汇	1.59

收益率 (%)

到期收益率	4.47
-------	------

³⁾ 加权平均值。

海外基金经理评论

回顾

亚洲信贷在7月份继续造好，连续第九个月录得正回报，为2016年首九个月以来首次。板块方面，亚洲金融业和印度尼西亚与印度银行的高级票据表现领先。中国、韩国、马来西亚和泰国皆录得正回报。非金融业方面，香港市场因反政府抗议行动升级而表现逊色。另一方面，月内利差收窄带动多项中国债券表现优秀。另外，Markit iBoxx亚洲当地债券指数在7月份报升，推高年初至今的正回报。以当地货币计算，亚洲所有本地货币市场均录得强劲升幅，其中泰国和印度市场表现领先。

展望

虽然宏观环境仍然利好亚洲债券，但投资者看来并无高追入市，只是审慎逢低买入。在环球贸易前景不明朗的情况下，美联储立场温和，为亚洲固定收益资产的强势带来支持。另外，通胀回落为亚洲各国央行提供显著放宽货币政策的空间。投资经理认为，市场对中国经济稳定增长的信心继续是亚洲地区增长动力的关键支柱。鉴于增长动力疲弱、能源价格上升和经常账盈余回落，亚洲外汇所受的支持持续减弱。投资分布方面，基金对亚洲维持结构性偏长的久期。由于美元计价亚洲信贷、亚洲主权和准主权实体债券的收益率吸引和技术需求强劲，基金也维持有关配置。虽然亚洲货币于中期内应维持强势，但基金经理认为需要作出战术性部署，以应对可能出现的不利因素。

截至2019年7月31日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

海外基金派息记录²⁾

记录日 (日/月/年)	每单位派息金额 (美元)	记录日单位净值 (美元)	年化派息率
A类美元精选派息(M)			
19/07/2019	0.390439	81.92	5.00%
14/06/2019	0.292634	79.54	5.00%
17/05/2019	0.382609	77.93	5.00%
12/04/2019	0.305806	80.07	5.00%
15/03/2019	0.292488	79.07	5.00%
15/02/2019	0.300953	78.60	5.00%

记录日 (日/月/年)	每单位派息金额 (澳元)	记录日单位净值 (澳元)	年化派息率
A类澳元精选派息(M)(对冲)			
19/07/2019	0.445683	93.51	5.00%
14/06/2019	0.334450	90.91	5.00%
17/05/2019	0.437627	89.12	5.00%
12/04/2019	0.350085	91.66	5.00%
15/03/2019	0.334998	90.57	5.00%
15/02/2019	0.344852	90.06	5.00%

²⁾ 精选派息单位可从资本分派股息。因在资本中分派股息实际上相当于退还或撤回投资者的原投资资本或该原投资的资本收益。有关分派将导致该等单位的资产净值即时相应减少。年化派息率 = (每单位派息金额 / 除息日基金净值) × (365天 / 派息期内的总天数) × 100%。基金派息率不代表基金之回报率，派息率为正值不代表基金回报为正值，过去派息率并不代表未来派息率。基金净值可能因市场因素而上下波动。由于进位关系，实际派息金额可能与上述数字有所不同。