

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 汇丰环球投资基金—亚太收益增长股票

二零一九年七月

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#
IPFD2039/IPFD3039	4 - 高风险	AM2	LU0630378429	HSASAMU LX	C1050112000227
IPFD2040/IPFD3040	4 - 高风险	AM2 HKD	LU0630378692	HSASPAM LX	C1050112000228

#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

投资目标

本基金旨在同时提供股息收益和总回报（指资本增长及收益）。为此，其投资亚太（日本除外）公司的股票（或类似于股票的证券）。在正常市况下，本基金至少将其资产的90%投资于于亚洲或在亚洲开展大部分业务的公司的股票。

投资策略

本基金投资亚洲的成熟及新兴市场，旨在产生高于摩根士丹利所有国家亚太（日本除外）净回报指数的股息收益率。本基金持有的公司并无市值限制。本基金投资中国A股及中国B股的上限是其资产的50%。本基金最多可将其资产的10%投资于其他基金。请参阅基金说明书，了解关于投资目标及衍生工具使用的完整说明。

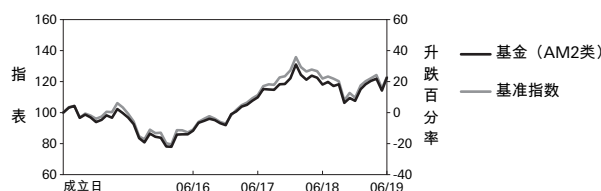
海外基金资料 (AM2类)

基金总值：	3.0866亿美元
基金价格（资产净值）：	9.820美元
过去12个月最高/最低资产净值：	10.076美元 / 8.565美元
成立日期：	2011年6月3日
交易日：	每日
基金经理：	Sanjiv Duggal / Vandana Luthra
管理费：	每年1.50%
财政年度终结日：	3月31日

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2019年6月30日。

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。

海外基金表现 (截至2019年6月30日)



	累积回报 (%)					
	六个月	一年	三年	五年	成立至今	成立日期
AM2类(美元)	13.9	3.8	38.8	22.6	34.0	03/06/2011
基准指数(美元)	12.2	0.8	38.0	22.9	37.2	
AM2 HKD类(港元)	13.7	3.4	39.8	23.6	31.6	01/06/2011

	历年回报 (%)					
	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
AM2类(美元)	0.9	-10.8	9.7	32.9	-11.9	13.9
基准指数(美元)	2.8	-9.4	6.8	37.0	-13.9	12.2
AM2 HKD类(港元)	0.9	-10.8	9.7	34.0	-11.8	13.7

基金表现以股份类别基本货币计算，资产净值对资产净值，将股息再作投资，并已扣除费用。

基准：摩根士丹利所有国家亚太区（日本除外）净回报指数。

资料来源：MSCI，MSCI资料仅供阁下作内部使用，不得以任何形式予以复制或重新散布，且不得用作任何金融工具或产品或指数的相关基准或组成部分。MSCI资料一概不拟构成投资建议或者作出（或不作出）任何类型的投资决定的推荐建议，且不得被视为相关意见或推荐建议而加以依赖。过往数据及分析不应被视为对任何未来表现分析、预测或预计的指示或保证。MSCI资料乃按「现况」基准提供，有关资料的使用者承担对该资料作出的任何使用的全部风险。MSCI、其各附属公司以及参与编制、计算或制作任何MSCI资料或与之相关的每名其他人士（统称为「MSCI人士」），均明示免除有关该资料的一切保证（包括但不限于原创性、准确性、完整性、及时性、不侵权性、适销性及适于特定用途的任何保证）。在不局限任何前述内容的原则下，在任何情况下，任何MSCI人士概不就任何直接、间接、特殊、附带、惩罚性、相应而生（包括但不限于失去的利润）或任何其他损害负上任何法律责任。（www.msci.com）

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

汇丰环球投资基金—亚太收益增长股票

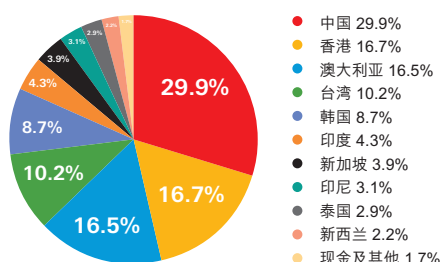
二零一九年七月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

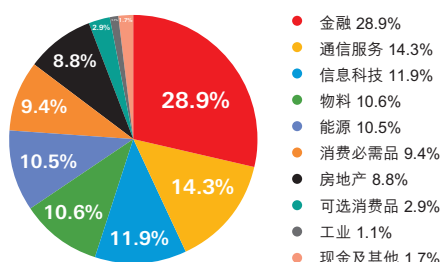
本理财计划是开放式公募基金产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

海外基金投资分布 (截至2019年6月30日)

地区分布



行业分布



资产分布

股票	98.3%	债券	0.0%
现金及现金等价物	1.7%	总和	100.0%

十大投资项目 (截至2019年6月30日)

证券	行业	地区	%	资产规模(美元)
友邦保险	金融	香港	5.2	16,109,139
台半	信息技术	台湾	4.8	14,944,750
必和必拓有限公司	物料	澳大利亚	4.4	13,465,013
中国平安	金融	中国	4.1	12,570,701
腾讯控股	通信服务	中国	3.8	11,770,634
香港交易所	金融	香港	3.4	10,611,901
伍德赛德石油有限公司	能源	澳大利亚	3.2	10,023,586
中国海洋石油	能源	中国	3.2	9,855,191
力拓公司	物料	澳大利亚	3.2	9,805,514
贵州茅台	消费必需品	中国	3.1	9,609,355

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2019年6月30日。

海外基金经理评论

6月，亚洲市场收报强劲，摩根士丹利亚太(日本除外)指数(以美元计)升6.3%。市场表现强劲，主因是市场预期联储局在今年下半年积极进行宽松政策，以及在中国国家主席习近平与美国总统特朗普在G20峰会会晤之后，对中国的额外关税措施可能推迟。虽然市场强劲反弹，但经济数据继续表明走势疲软。其中由于基建和房地产投资减速，中国固定资产投资增长尤其放缓。国家方面，月内新加坡、泰国和南韩是其中表现最佳的市场，而印度则表现落后，亦是该地区唯一下跌的市场。货币方面，由于预期联储局放宽政策，所有亚洲货币6月全线走强。月内能源表现强劲，西德州中质原油及布兰特原油价格分别升9.3%和2.4%。6月基金表现领先于基准指数，主因是对中国及澳洲的成功选股。行业方面，选股最理想的是通讯业和金融行业。国际保险公司友邦保险是最大贡献因素，因为中国重申其人寿保险行业开放计划，该计划将极为有利于友邦保险在中国的发展。中国白酒企业贵州茅台5月出现整固，而供不应求的状况可为贵州茅台产品价格持续上升提供支持，所以其股票收复部分失地。有消息指阿里巴巴计划在香港第二次申请上市，香港交易及结算有限公司股价走高。月内，我们增加持仓的行业是金融和必需消费品。同时，我们削减通讯服务及能源的配置。受惠于中美贸易谈判的进展以及各大主要央行转趋鸽派态度，本年至今亚洲股票强劲反弹。但是，我们认为不费吹灰之力得到收益的情况已成为过去，因为估值已经重新回到中位数水平，而且投资者的配置相对充分。展望未来，我们需要知道的是企业盈利如何才能提高，从而确保估值的合理性。我们认为，2019年下半年的市场表现将与企业利润趋势保持一致，成长股将会表现领先。贸易谈判可能存在出乎意料的负面情况，对亚洲市场而言始终是一大主要风险。虽然如此，我们认为当前宏观环境不同于2018年，当年央行政策更加紧缩，而且环球经济增长前景严峻。今年情况相反，各大央行采取更加宽松的取态。经济增长方面，为推动增长，中国自2018年第三季以来推出一系列利好政策。中国近期有力的经济数据证明这一亚太区主要市场的实质增长。因此，亚太区总体经济增长状况比2018年好得多。展望未来，波动加剧可能成为特点，政治和政策不确定性将越来越大。我们认为自下而上的选股依然是录得出色表现的关键。

截至2019年6月30日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 汇丰环球投资基金—亚太收益增长股票

二零一九年七月

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。

海外基金派息记录

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之 年化股息率
AM2	31/01/2019	0.03319	美元	4.25%
AM2	28/02/2019	0.03230	美元	4.04%
AM2	29/03/2019	0.03290	美元	4.05%
AM2	24/04/2019	0.03156	美元	3.82%
AM2	29/05/2019	0.03136	美元	4.10%
AM2	28/06/2019	0.02953	美元	3.61%

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之 年化股息率
AM2 HKD	31/01/2019	0.03342	港元	4.24%
AM2 HKD	28/02/2019	0.03261	港元	4.04%
AM2 HKD	29/03/2019	0.03322	港元	4.05%
AM2 HKD	24/04/2019	0.03187	港元	3.82%
AM2 HKD	29/05/2019	0.03165	港元	4.09%
AM2 HKD	28/06/2019	0.02978	港元	3.62%

派息/派付不获保证及会导致资本蚕食及资产净值减少。正派付/股息派发不代表正回报。

年化股息率的计算方法： $(\text{股息} / \text{除息日的基金每股净值价格}) \times n$ 。n视乎派息频率。每年派息为1；每月派息为12。

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2019年6月30日。



与你 成就更多