

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根基金—美国价值基金

A(分派)—美元类别

二零一九年七月

全国银行业理财信息登记系统登记编码^{***}: C1050113000180

^{***}可依据该编码在「中国理财网」(www.chinawealth.com.cn) 查询该产品信息

高度风险



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，甚至赎回款为零。

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

透过主要投资于偏重价值风格之美国企业组合，以期提供长期资本增值。

海外基金经理评论

回顾

美股在5月份经历由贸易忧虑而引发的跌市后，在6月份大幅反弹，标普500指数飙升7.05%。美股大升，是因为市场对中美两国在二十国集团峰会达成贸易协议的期望增加，也由于市况向好，令投资者的担忧缓解并抱有希望而重新入市，继而推使标普500指数创出新高。另一方面，美联储认为全球经济的不明朗增加，因此维持利率不变。期内，本基金录得正回报，但跑输基准指数。对健康护理、必需消费和工业板块方面的选股拖累表现，而对房地产板块的配置及对公用事业和能源板块方面的选股则利好表现。

展望

我们仍集中关注经济基本面和企业盈利。据我们目前的核心分析员预测，标普500企业在2019和2020年的盈利增长分别为3%和10%。尽管盈利持续增长应可支持股市，但我们也关注可能拖累美股表现的递增风险。

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 : 1,956.3 百万美元

基金价格(资产净值) : 28.15 美元

过去12个月
最高/最低资产净值 : 28.67 美元 / 23.79 美元

成立日期 : 2000年10月20日

交易日 : 每日

基金经理 : Clare Hart / Andrew Brandon / Jonathan Simon

管理费 : 每年1.5%

财政年度终结日 : 6月30日

收益分配方式 : 预期每年分派

最后分红 : 0.01 美元

最后除息日 : 2018年9月5日

ISIN代码 : LU0119066131

彭博代码 : FFUSVAU LX

「(分派)」类别旨在每年派息。派息率并无保证，分派可能由资本拨款支付。

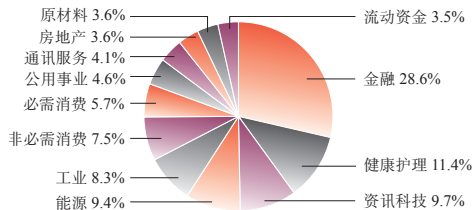
资料来源：摩根资产管理，截至2019年6月28日。

摩根基金—美国价值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基金—美国价值基金的邀约。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—摩根基金—美国价值基金而与摩根基金—美国价值基金、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)

类别分布



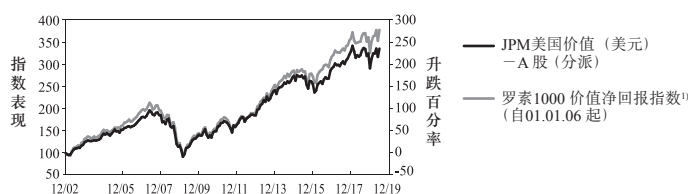
资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	96.5%	债券	0%
流动资金	3.5%	总和	100.0%

十大投资项目(截至2019年5月31日)

证券	类别	地区	%
Bank of America	金融	美国	3.8
Pfizer	健康护理	美国	3.7
Home Depot	非必需消费	美国	2.5
Microsoft	资讯科技	美国	2.5
Wells Fargo	金融	美国	2.2
Chevron	能源	美国	2.2
PNC Financial	金融	美国	2.1
Honeywell International	工业	美国	2.0
Citigroup	金融	美国	1.9
Johnson & Johnson	健康护理	美国	1.9

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
A(分派)—美元类别	+15.3	+4.6	+31.1	+29.7	+199.2
基准指数 ¹⁾	+15.8	+7.6	+30.9	+38.1	+166.4

历年回报(%)

	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
A(分派)—美元类别	+13.4	-7.0	+14.2	+13.0	-11.6	+15.3
基准指数 ¹⁾	+12.7	-4.5	+16.4	+12.9	-8.9	+15.8

¹⁾再按作投资之收益已减除30%预扣税。01.01.06以前之数据为标准普尔500/Barra Value总回报。资料来源：摩根资产管理/Thomson Reuters Datastream (以报价货币资产净值计价，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。基金计价与美股收市时间之差异，可能会扭曲基金的相对表现。

理财计划发行机构：

