

# 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—环球股票专注波幅

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#
IPFD2071/IPFD3071	3 – 中度风险	AM2	LU1066051498	HSBGLAM LX	C1050114000217
IPFD2070	3 – 中度风险	AM3ORMB	LU1068381190	HSBGLRB LX	C1050114000216
IPFD2072/IPFD3072	3 – 中度风险	AM2 HKD	LU1066051811	HSBGLHK LX	C1050114000218
IPFD2073/IPFD3073	3 – 中度风险	AM3OEUR	LU1066052892	HSBGLEU LX	C1050114000219
IPFD2074/IPFD3074	4 – 高风险	AM3OAUD	LU1066052546	HSBGLAU LX	C1050114000220
IPFD2075/IPFD3075	4 – 高风险	AM3OCAD	LU1066052629	HSBGLCA LX	C1050114000221

#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

本基金旨在透过投资环球公司的股票(或类似于股票的证券)，提供长期总回报(指资本增长及收益)。本基金旨在实现比摩根士丹利所有国家世界指数更低的波幅(本基金股价波动更小)。

### 投资策略

在正常市况下，本基金至少将90%的资产投资于公司证券。本基金亦可投资房地产投资信托基金、金融衍生工具及集体投资计划。本基金持有的公司并无市值限制。本基金使用投资组合优化技术，选择相互之间关联度较低的股票。这有助于分散本基金投资，进而降低波幅。本基金投资中国A股及中国B股的上限是其资产的20%。本基金最多可将其10%的资产投资于参与票据及可转换证券组合。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)

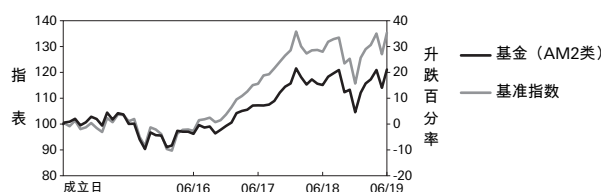
基金总值:	1.6726亿美元
基金价格(资产净值):	10.497美元
过去12个月最高/最低资产净值:	10.851美元 / 9.047美元
成立日期:	2014年6月26日
交易日:	每日
基金经理:	Angus Parker
管理费:	每年1.50%
财政年度终结日:	3月31日

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。

鉴于本基金的投资方式, 本基金的投资对升市或跌市的敏感度可能较低, 尤其是市场以情绪为主导期间。

## 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)	15.8	5.2	25.9	20.4	21.1	
基准指数(美元)	17.0	5.7	39.1	34.8	35.3	
AM3ORMB类(人民币)	15.7	5.4	32.2	33.6	35.5	
AM2 HKD类(港元)	15.5	4.7	26.7	21.4	22.0	26/06/2014
AM3OEUR类(欧元)	13.9	1.8	16.4	9.6	10.1	
AM3OAUD类(澳元)	15.2	4.0	24.8	22.3	23.0	
AM3OCAD类(加元)	15.1	3.9	22.3	16.7	17.4	

历年回报 (%)	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
AM2类(美元)	2.0	-6.3	3.9	16.6	-9.6	15.8
基准指数(美元)	-1.5	-2.4	7.9	24.0	-10.0	17.0
AM3ORMB类(人民币)	3.4	-2.8	6.2	20.1	-8.6	15.7
AM2 HKD类(港元)	2.0	-6.3	3.9	17.5	-9.5	15.5
AM3OEUR类(欧元)	1.7	-6.9	2.1	14.1	-12.4	13.9
AM3OAUD类(澳元)	3.2	-5.2	4.2	16.9	-10.4	15.2
AM3OCAD类(加元)	2.3	-6.4	2.9	15.8	-10.7	15.1

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世界净回报指数。

资料来源: MSCI, MSCI资料仅可供阁下作内部使用, 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、适销性及适用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、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

与你 成就更多

# 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—环球股票专注波幅

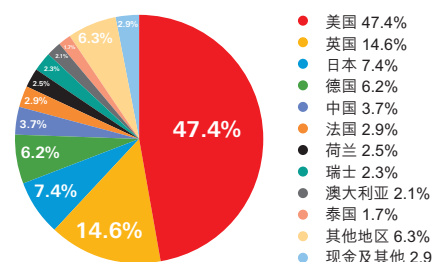
二零一九年七月

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

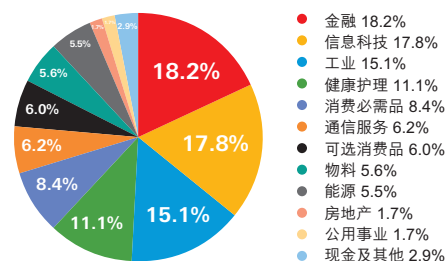
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。有关信息不应被视为建议出售或促销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

## 海外基金投资分布 (截至2019年6月30日)

地区分布



行业分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	97.1%	债券	0.0%
现金及现金等价物	2.9%	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)
IQVIA控股股份有限公司	健康护理	美国	2.8	4,754,112
家得宝	可选消费品	美国	2.6	4,420,452
雀巢	消费必需品	瑞士	2.3	3,861,386
华特迪士尼公司	通信服务	美国	2.3	3,844,987
微软—T	信息科技	美国	2.3	3,788,731
强生	健康护理	美国	2.2	3,680,766
慕尼黑再保险公司	金融	德国	2.2	3,609,145
必和必拓有限公司	物料	澳大利亚	2.1	3,591,556
埃森哲公司	信息科技	美国	2.1	3,525,781
马斯可	工业	美国	2.1	3,522,418

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月期间，由于中美贸易紧张局势缓和，而且主要央行态度更趋鸽派，环球股市报升。中美两国是环球股市回报的主要动力，因为两国股市随贸易紧张局势缓和而上扬。阿根廷股市本月亦大幅上升，因为现任总统马克里选择皮捷度(Pichetto)为副总统人选，暗示更趋中间派的立场。情况截然不同的是巴基斯坦，外汇不利因素导致股市下跌，巴基斯坦卢比是月内唯一报跌的新兴市场货币。纵观各国央行，缺乏通胀压力令面临经济增长下行风险的美国联储局采取更鲜明的鸽派立场。在6月的会议上，欧洲央行行长德拉吉提到会议中讨论过重启资产购买计划，为宽松货币政策打开大门。反观英国，在顺利脱欧的前提下，英伦银行继续倾向于加息。日本方面，通胀依然远低于日本央行2%的目标，因此我们预期暂时会维持宽松的货币政策。最后中国方面，2019年《政府工作报告》授权中国人民银行放宽货币政策。利好相对表现的因素包括普睿司曼，据报导，该公司的Western Link项目电缆修复完毕，重新开始全面运作，因此公司股价上升。年内较早时项目出现故障，导致英国海底电缆临时关停。另外，结构性驱动因素继续提振盈利，特殊用途金属罐市场渗透率提升，欧洲市场由玻璃罐改用金属罐，因此Ball Corp延续本年至今的出色表现。拖累因素包括Deutsche Wohnen，负责城市发展的柏林议员宣布计划冻结全市住宅租金5年，受此影响该公司股价下滑。另外，分析师表示，鉴于全球游戏制作公司在游戏机更新周期的现阶段均面临种种困难，普遍难以吸引投资，Cyberagent及其他游戏软件制作公司股价下跌。期内，投资组合并无变动。除选股外，行业及国家配置构成影响。行业配置月内影响中性，持重物料所得回报被持轻可选消费品所抵销。国家配置方面，由于持重英国和持轻美国，配置影响极为负面。风格因子于期内的影响为中性。考虑到其他投资机会，我们计算得出的环球股票风险溢价(与现金相比的额外回报)仍然合理。我们认为，虽然增长前景存在风险，环球股票仍会提供具吸引力的回报，同时公司基本因素保持稳固。疲弱的企业盈利预期意味着意外上行的可能性相对较低。整体而言，政策支持有助于抵销环球增长放缓、贸易紧张局势及多个地区政治不确定性所产生的不利因素。但是，投资者必须注意潜在风险。围绕环球经济增长、贸易紧张局势及政治风险的忧虑或不时引发波动。环球经济前景进一步显著恶化亦会利淡我们的观点。不过我们坚持认为，我们现时面对的是“周期性放缓”，并非更加严峻的经济衰退环境。最后，多个成熟市场经济体的工资不断增加，有望支持企业利润。投资组合旨在提供股息收益率高于市场指数的多元化环球股票持仓。投资组合旨在透过投资兼具盈利能力及良好估值的公司，平衡股息收益率、回报潜力及风险。该等高质量的公司一般具有可持续发展的商业模式、强劲的资产负债表以及良好的管理。

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—环球股票专注波幅

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	0.02368	美元	2.89%
AM2	28/02/2019	0.02475	美元	2.93%
AM2	29/03/2019	0.02532	美元	2.97%
AM2	24/04/2019	0.02499	美元	2.84%
AM2	29/05/2019	0.02623	美元	3.16%
AM2	28/06/2019	0.02622	美元	3.00%

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
AM3ORMB	31/01/2019	0.02082	人民币	2.57%
AM3ORMB	28/02/2019	0.02363	人民币	2.83%
AM3ORMB	29/03/2019	0.02243	人民币	2.66%
AM3ORMB	24/04/2019	0.02206	人民币	2.54%
AM3ORMB	29/05/2019	0.02393	人民币	2.92%
AM3ORMB	28/06/2019	0.02844	人民币	3.29%

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	0.02391	港元	2.88%
AM2 HKD	28/02/2019	0.02505	港元	2.93%
AM2 HKD	29/03/2019	0.02564	港元	2.97%
AM2 HKD	24/04/2019	0.02530	港元	2.85%
AM2 HKD	29/05/2019	0.02654	港元	3.16%
AM2 HKD	28/06/2019	0.02652	港元	3.01%

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
AM3OEUR	28/09/2018	0.01416	欧元	1.62%
AM3OEUR	31/10/2018	0.00804	欧元	0.99%
AM3OEUR	30/11/2018	0.01233	欧元	1.51%
AM3OEUR	28/02/2019	0.00152	欧元	0.18%
AM3OEUR	29/03/2019	0.00113	欧元	0.14%
AM3OEUR	28/06/2019	0.00299	欧元	0.35%

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
AM3OAUD	31/01/2019	0.01783	澳元	2.23%
AM3OAUD	28/02/2019	0.01831	澳元	2.22%
AM3OAUD	29/03/2019	0.01914	澳元	2.30%
AM3OAUD	24/04/2019	0.01768	澳元	2.06%
AM3OAUD	29/05/2019	0.01747	澳元	2.16%
AM3OAUD	28/06/2019	0.01721	澳元	2.02%

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
AM3OCAD	31/01/2019	0.01371	加元	1.72%
AM3OCAD	28/02/2019	0.01754	加元	2.13%
AM3OCAD	29/03/2019	0.01757	加元	2.11%
AM3OCAD	24/04/2019	0.01571	加元	1.84%
AM3OCAD	29/05/2019	0.01776	加元	2.20%
AM3OCAD	28/06/2019	0.01910	加元	2.24%

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：(股息 / 除息日的基金每股净值价格) × 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。