

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根亚洲股息基金

(每月派息)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^{***}: C1050114000232

^{***}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

透过主要投资于亚太区(日本除外)内投资经理人预期会派发股息的公司之股票，以期提供收益及长期资本增长。

海外基金经理评论

回顾

6月份，由于主要央行考虑到经济放缓而发表更为鸽派的立场，亚洲股市反弹。美联储在6月份议息会议维持利率不变，但对经济预测转为更为鸽派的看法。美联储的点阵图显示，联邦公开市场委员会当中约一半委员预计今年内应至少减息一次。也由于此，美国十年期国库券的收益率在月底跌穿2%水平，美元期内报跌。在二十国集团峰会前，投资者持观望态度。

展望

全球经济可能仍会受压，但现存多项因素将可决定亚洲市况的去向，包括贸易争议的发展、美联储的利率政策和美元的走势。在贸易方面，二十国集团峰会带来了一些乐观看法，包括中美重启贸易谈判。此外，环球政策制定者的言论更趋鸽派，很有可能同步放宽政策。美元的走势也利好市况，因为美国的经济增长不再表现较优，而美联储也料会减息。以上种种因素应可支持风险资产的表现，特别是亚洲股份。我们的核心策略维持不变，侧重于「低Beta系数」和价值股。这两者的结合应可让我们在上升周期初段和下跌周期末段均可表现较佳。

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 : 1,529.0 百万美元

基金价格(资产净值) : 9.93 美元

过去12个月
最高/最低资产净值 : 10.22 美元 / 8.92 美元

成立日期 : 2013年5月31日

交易日 : 每日

基金经理 : Jeffrey Roskell[#] / 何世宁 / Ruben Lienhard

管理费 : 每年1.5%

财政年度终结日 : 9月30日

收益分配方式 : 预期每月派息¹⁾

最后分红 : 0.0370 美元

最后除息日 : 2019年6月28日

ISIN代码 : HK0000151891

彭博代码 : JPAEDUS HK

[#]由2018年11月1日起，Jeffrey Roskell暂时休假。

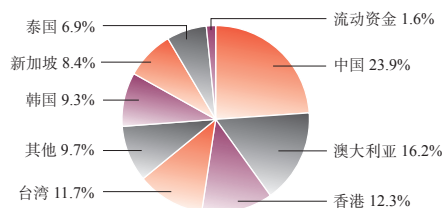
1)基金之收益分派或分派率或收益率并不受保证。分派可能从资本拨款，即代表从投资者原先投资基金之款额或该项原先投资应占的任何资本增值退回或提取部分金额。基金作出任何收益分派均可能导致每单位资产净值即时下跌。

资料来源：摩根资产管理，截至2019年6月28日。

摩根亚洲股息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亚洲股息基金的邀约。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—摩根亚洲股息基金而与摩根亚洲股息基金、其基金经理人/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)



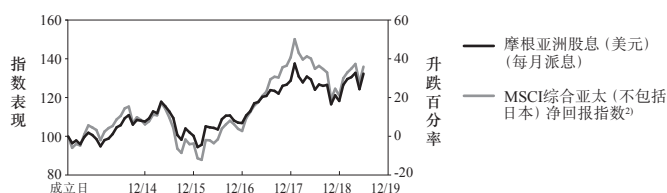
资产分布

资产类别	百分比	资产类别	百分比
股票	98.4%	债券	0%
流动资金	1.6%	总和	100.0%

十大投资项目(截至2019年5月31日)

证券	类别	地区	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	资讯科技	台湾	5.1
Samsung Electronics Co., Ltd.	资讯科技	韩国	4.2
Power Grid Corporation of India Limited	公用事业	印度	3.2
China Life Insurance Co. Ltd.	金融	中国	3.0
Australia and New Zealand Banking Group Limited	金融	澳大利亚	2.9
BOC Hong Kong (Holdings) Limited	金融	香港	2.5
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	金融	中国	2.4
Bangkok Bank Public Company Limited	金融	泰国	2.4
Sun Hung Kai Properties Limited	房地产	香港	2.3
PT Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk.	通讯服务	印度尼西亚	2.3

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)美元类别	+11.9	+6.7	+27.8	+25.1	+32.4
基准指数 ²⁾	+12.2	+0.8	+38.0	+22.9	+36.0

历年回报(%)

	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
(每月派息)美元类别	+9.3	-6.9	+6.6	+20.4	-8.1	+11.9
基准指数 ²⁾	+2.8	-9.4	+6.8	+37.0	-13.9	+12.2

2)再按作投资之收益已减除预扣税。

资料来源：摩根资产管理/Thomson Reuters Datastream (以报价货币资产净值计，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。

理财计划发行机构：



HSBC
汇丰