

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

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#
IPFD2096/IPFD3096	3 - 中度风险	AM2 USD	HK0000235421	HSJEAMU HK	C1050115000046

#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

本基金的目标是透过投资于亚太股票（日本除外）投资组合，以提供长期总回报。

投资策略

本基金旨在透过挑选由波动性较低及较高的股票（相互之间的关联性较低）组成的分散型投资组合，达致投资组合优化，从而提供较摩根士丹利所有国家亚太区（日本除外）美元净回报指数为低的投资组合波动性。

海外基金资料（AM2美元类）

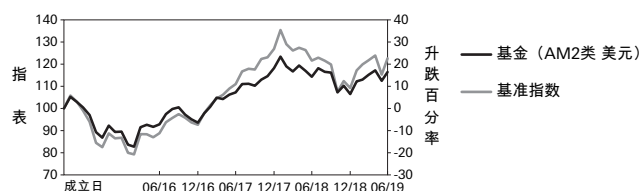
基金总值：	1.0898亿美元
基金价格（资产净值）：	9.955美元
过去12个月最高/最低资产净值：	10.487美元 / 9.129美元
成立日期：	2015年3月26日
交易日：	每日
基金经理：	Hugh Lee / Sanjiv Duggal
管理费：	每年1.75%
财政年度终结日：	3月31日

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 USD类(美元)	9.3	1.9	25.4	-	17.1	26/03/2015
基准指数(美元)	12.2	0.8	38.0	-	23.2	

历年回报 (%)	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
AM2 USD类(美元)	-	-9.9	4.5	26.3	-9.9	9.3
基准指数(美元)	-	-12.8	6.8	37.0	-13.9	12.2

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（日本除外）美元净回报指数。

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、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

汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

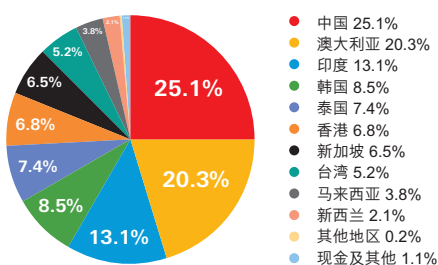
二零一九年七月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

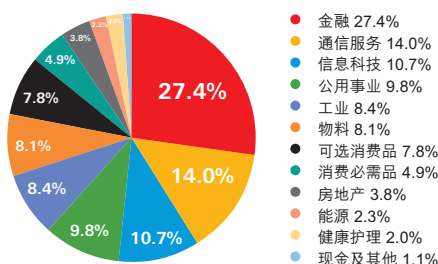
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。有关信息不应被视为建议出售或促销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	98.9%	债券	0.0%
现金及现金等价物	1.1%	总和	100.0%

十大投资项目 (截至2019年6月30日)

证券	行业	%	资产规模(美元)
暹罗水泥股份有限公司	物料	2.1	2,256,304
中国移动	通信服务	2.1	2,249,478
Spark新西兰有限公司	通信服务	2.1	2,242,841
华润燃气	公用事业	2.1	2,241,920
AGL 能源有限公司	公用事业	2.0	2,227,485
澳大利亚电信股份有限公司	通信服务	2.0	2,224,943
Yum China Holdings Inc	可选消费品	2.0	2,223,236
台塑	物料	2.0	2,219,257
星展集团	金融	2.0	2,212,342
澳大利亚国民银行有限公司	金融	2.0	2,210,115

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

亚洲市场6月表现强劲，其中摩根士丹利亚太(日本除外)指数按美元计值上涨6.3%。强劲市场表现的推动力主要来自美联储在今年下半年将采取激进宽松政策的预期，以及在中国国家主席习近平与美国总统特朗普在G20峰会的会谈之后，对中国商品加征关税可能推迟的潜在可能。尽管市场强劲反弹，但经济数据依然预示着疲软。尤其是受基础设施和房地产投资减速推动，中国的固定资产投资增长放缓。从国家来看，新加坡、泰国和韩国是表现最佳的地区，而印度表现落后并且是该地区本月唯一下跌的市场。货币方面，在美联储放松政策的预期影响下，所有亚洲货币在6月均走强。能源经历了走势强劲的一个月，其中西得克萨斯中质原油和布伦特原油价格分别上涨9.3%和2.4%。6月基金表现不及基准，主要是因为信息技术和公用事业的不利选股。从国家来看，选股影响最负面的是中国。我们对华润医药的偏高比重持仓形成拖累，因为投资者对第二轮的药品集中采购(GPO)计划存在担心，该计划可能对制药公司的盈利产生直接影响。印度气体公司GAIL也形成拖累，在令人失望的HBJ关税令下达之后，投资者担心该公司的盈利前景。我们对友邦保险的偏低比重持仓形成拖累，因为在中国银保监会重申中国继续推进放开人寿保险行业之后，公司股票出现上涨。另一方面，我们对Siam Commercial Bank的偏高比重持仓做出了贡献，因为受所有子部门的业务推动，该公司在5月份公布月度环比贷款增长加速。亚洲股票年初至今强势反弹，这主要得益于中美贸易谈判的进展以及各主要央行转向鸽派立场。但是，我们认为股票轻松上涨的时候已经过去，因为估值已经重回平均水平，而投资者的持仓相对较满。展望未来，需要留意公司盈利将会如何发展以支持估值。我们认为，2019年下半年的市场表现将与盈利走势保持一致，并且增长型股票将会有更好的表现。来自贸易谈判的潜在负面消息无疑仍将是亚洲市场的一个主要风险。不过，我们认为目前的宏观环境与2018年已经有很大的不同，当时各国央行采取的是紧缩政策，并且全球增长前景黯淡。相反，今年各国央行已经采取了更宽松的政策，以推动增长。最近中国经济数据的强劲证实该区内主要市场的增长已经触底。因此，该地区的总体增长情况远优于2018年。展望未来，由于政治和政策的不确定性依然较高，波动性可能不断加剧。我们认为自下而上的选股对于基金表现依然是关键。

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。



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 汇丰亚太股票（日本除外）专注波幅基金

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 USD	31/01/2019	0.03120	美元	3.84%
AM2 USD	28/02/2019	0.03200	美元	3.92%
AM2 USD	29/03/2019	0.03290	美元	3.97%
AM2 USD	30/04/2019	0.03360	美元	4.00%
AM2 USD	31/05/2019	0.03280	美元	4.08%
AM2 USD	28/06/2019	0.03140	美元	3.79%

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。