

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根基金—日本股票基金

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^{***}: C1050115000282

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

最高风险



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

透过主要投资于日本企业，以期提供长期资本增值。

海外基金经理评论

回顾

日股东京第一市场指数在6月份上升。海外消息继续是市场焦点。二十国集团在月尾举行峰会，为市场带来乐观预期，加上预期美国在7月份减息，均支持市况。经济指标总体受压，当中的多项内需领先指标，包括中小企信心和消费信心，均呈现弱化。日元汇价由1美元兑108.8日元，升至107.6。

展望

全球经济增长正在放缓，而卖方分析员也在调低盈利预测。然而，我们预期的是经济放缓而非衰退。东京第一市场指数的估值低于本身历史水平和其他主要市场。目前最大的风险是，占日本股市很大部分的周期企业调低盈利预测。日本在企业管治、旅游、自由贸易方面继续有进展，并且与许多国家的关系有所改善。整体而言，在公司治理有改善的企业(包括股东回报、内部控制和披露方面)，料会受到市场垂青。安倍晋三料会是日本国会制度实施以来任期最长的首相。相比其他许多受到政权更替困扰的国家，日本的政权确实相对稳定。

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 : 4,548.5 百万美元

基金价格(资产净值) : 37.13 美元

过去12个月
最高/最低资产净值 : 40.55 美元 / 31.47 美元

成立日期 : 1988年11月16日

交易日 : 每日

基金经理 : Nicholas Weindling / Miyako Urabe /
Shoichi Mizusawa

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 : LU0053696224

彭博代码 : FLEJAPI LX

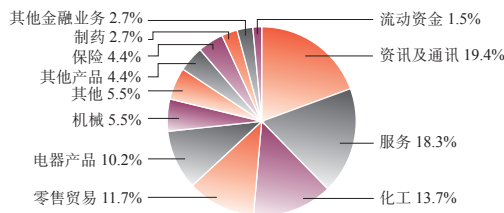
「(分派)」类别旨在每年派息。派息率并无保证，分派可能由资本拨款支付。
资料来源：摩根资产管理，截至2019年6月28日。

摩根基金—日本股票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—日本股票基金的邀约。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—日本股票基金而与摩根基金—日本股票基金、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



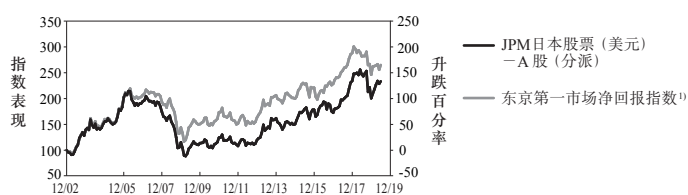
资产分布

资产类别	股票	债券	总和
股票	98.5%	0%	100.0%
流动资金	1.5%	0%	100.0%

十大投资项目(截至2019年5月31日)

证券	类别	地区	%
Recruit Holdings Co., Ltd.	服务	日本	6.0
Keyence Corporation	电器产品	日本	5.7
Shiseido Company, Limited	化工	日本	5.3
Kao Corp.	化工	日本	5.3
M3, Inc.	服务	日本	4.9
Tokio Marine Holdings, Inc.	保险	日本	4.5
Hikari Tsushin, Inc.	资讯及通讯	日本	4.0
FAST RETAILING CO., LTD.	零售贸易	日本	3.2
Pan Pacific International Hldgs. Corporation	零售贸易	日本	3.0
GMO Payment Gateway, Inc.	资讯及通讯	日本	2.8

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	+16.3	-5.5	+20.4	+51.2	+290.5
基准指数 ⁽¹⁾	+7.6	-6.0	+25.4	+26.4	-

历年回报(%)

	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
A(分派)—美元类别	-7.1	+18.5	-3.3	+35.8	-14.3	+16.3
基准指数 ⁽¹⁾	-3.2	+10.6	+3.4	+26.1	-14.6	+7.6

⁽¹⁾ 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：

