

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—环球低碳股票

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#
IPFD2164/IPFD3164	4 - 高风险	AD	LU1674673691	HSGLCAD LX	C1050118000051

#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公司股票，提供长期总回报（指资本及收益）。本基金旨在创建碳排放强度低于其参考基准摩根士丹利环球净回报指数的投资组合。

投资策略

本基金使用专有系统性投资流程，选出具有吸引力的股票，创建碳排放强度较低的投资组合。在正常市况下，本基金将其90%的资产投资于该等公司。该等股票的发行公司驻于成熟市场或在此设有注册办事处或正式挂牌上市，或在此开展大部分业务。本基金持有的公司并无市值限制。此外，本基金最多可将其资产的10%投资于其他基金。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。

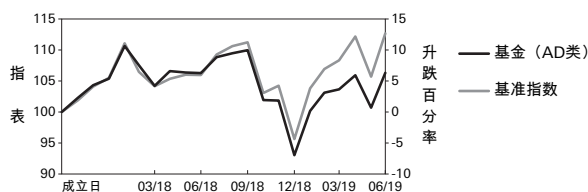
海外基金资料 (AD类)

基金总值:	3,026万美元
基金价格 (资产净值):	10.681美元
过去12个月最高/最低资产净值:	11.082美元 / 9.163美元
成立日期:	2017年9月27日
交易日:	每日
基金经理:	HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team
管理费:	每年0.80%
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。

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
AD类 (美元)	14.3	0.0	-	-	7.1	27/09/2017
基准指数 (美元)	17.8	6.3	-	-	13.4	

历年回报 (%)	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
AD类 (美元)	-	-	-	6.1	-11.7	14.3
基准指数 (美元)	-	-	-	6.2	-9.4	17.8

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: 摩根士丹利环球净回报指数。

资料来源: MSCI, MSCI资料仅供阁下作内部使用, 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, 其各联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) 或任何其他损害负上任何法律责任。(www.msci.com)

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

汇丰环球投资基金—环球低碳股票

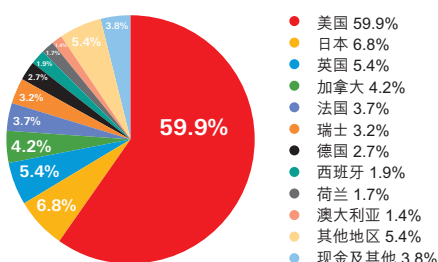
二零一九年七月

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



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	96.2%	债券	0.0%
现金及现金等价物	3.8%	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)
微软—T	信息科技	美国	3.2	973,464
Facebook公司	通信服务	美国	2.0	620,238
华特迪士尼公司	通信服务	美国	1.6	472,123
雪佛龙	能源	美国	1.5	459,238
英特尔	信息科技	美国	1.5	447,202
亚马逊公司	可选消费品	美国	1.4	439,322
Verizon通信股份有限公司	通信服务	美国	1.4	423,162
罗氏	健康护理	瑞士	1.3	410,558
家得宝	可选消费品	美国	1.3	410,334
苹果公司	信息科技	美国	1.3	406,507

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。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月份的会议上，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。尽管我们的资产配置贡献的表现大致与基准持平，但我们的选股拖累表现。行业方面，持重资讯科技，加上持轻必需消费品及金融业贡献表现。相反，持重房地产和通讯服务业加上持轻物料拖累基金表现。国家方面，持重澳洲加上持轻日本，丹麦及芬兰为表现带来贡献。相反的是，持轻美国加上持重加拿大、西班牙及挪威拖累表现。6月各项因素表现参差，投资者偏好继续出现轮动。推动表现的主要是环球市场风险胃纳增加，6月高贝他值和波动性股票提供正面表现，从5月份的防守态势大幅反转。我们的专有“价值”因子本月表现良好，因为周期性股票从5月份的落后表现中整体复苏。归因方面，在投资组合内，行业动力和价值为表现带来贡献，而低贝他值和质素则为不利因素。股票方面，持重美光科技公司(资讯科技，美国)和Adecco Group(工业，瑞士)，加上持轻Goodman_Group(房地产，澳洲)为表现作出贡献。相反，持重Paychex_Inc.(资讯科技，美国)和Centrica_Plc.(公用事业，英国)，加上持轻Apple_Inc.(资讯科技，美国)则拖累表现。由于我们在利润周期所处的位置，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，面对增长前景风险，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健。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。从风险角度而言，有关环球经济增长、贸易紧张局势的忧虑以及政治风险可能会触发不时的波动。

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。

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
AD	11/07/2018	0.02728	美元	0.25%

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) x 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。