

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—新兴市场股票

二零二零年八月

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#
IPFD2002/IPFD3002	5 - 最高风险	AC	LU0254981946	HSBRCAC LX	C1050108000002

#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巴西、俄罗斯、印度及中国（亦称为金砖四国）公司发行的股票，提供长期总回报（指资本增长及收益）。

投资策略

本基金可投资香港特别行政区的公司的股票。在正常市况下，本基金至少90%的资产投资于于上述地区或在上述地区开展大部分业务的公司的股票（或类似于股票的证券）。本基金持有的公司并无市值限制。本基金投资中国A股及中国B股的上限是其资产的50%。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。

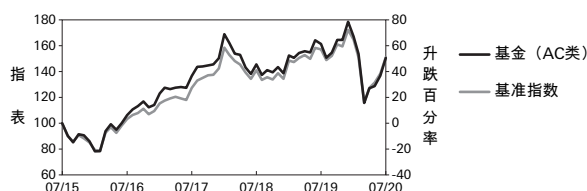
海外基金资料（AC类）

基金总值：	1.1644亿美元
基金价格（资产净值）：	18.405美元
过去12个月最高/最低资产净值：	22.267美元 / 12.376美元
成立日期：	2006年7月4日
交易日：	每日
基金经理：	Nick Timberlake
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2020年7月31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2020年7月31日）



累积回报 (%)	成立至今					
	六个月	一年	三年	五年	成立至今	成立日期
AC类(美元)	-9.9	-6.7	10.2	50.5	77.6	04/07/2006
基准指数(美元)	-8.2	-3.9	18.7	51.1	121.3	

历年回报 (%)	年初至今					
	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
AC类(美元)	-17.8	32.6	31.7	-7.8	28.8	-15.7
基准指数(美元)	-13.5	28.6	30.1	-5.6	28.2	-12.3

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：由2015年1月26日起，25%摩根士丹利巴西净回报指数、25%摩根士丹利中国净回报指数、25%摩根士丹利俄罗斯净回报指数及25%摩根士丹利印度净回报指数。此前为摩根士丹利金砖四国净回报指数。

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—新兴市场股票

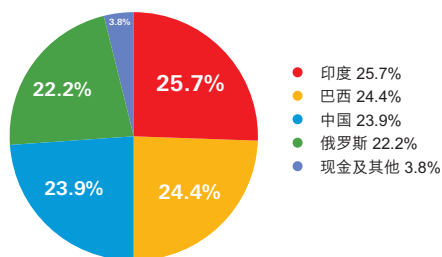
二零二零年八月

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2020年7月31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2020年7月31日)

证券	行业	地区	%	资产规模(美元)
印度瑞来斯实业公司	能源	印度	8.4	9,763,178
阿里巴巴集团控股有限公司	可选消费品	中国	5.8	6,732,356
卢克石油公司	能源	俄罗斯	5.6	6,496,127
巴西布拉德斯科银行股份公司	金融	巴西	4.2	4,822,246
俄罗斯联邦商业储蓄银行公开股	金融	俄罗斯	3.9	4,516,166
腾讯控股	通信服务	中国	3.8	4,416,583
巴西石油公司	能源	巴西	3.7	4,322,434
Magnit公开合股公司	消费必需品	俄罗斯	3.3	3,786,986
Yandex NV	通信服务	俄罗斯	3.0	3,427,197
巴西银行股份有限公司	金融	巴西	2.9	3,376,190

资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2020年7月31日。

海外基金经理评论

金砖四国股市7月继续回升，表现大幅领先于成熟市场股市。趋险气氛上升，同时经济持续复苏(受惠于应对疫情的全面货币和财政措施，中国成为第一个在第二季度恢复经济增长的经济体)以及美元对主要货币走强。在国家/地区层面，巴西是表现最突出的国家，因为当地货币对美元走强，巩固股票市场的收益。俄罗斯虽然表现落后，但仍录得正回报。相对表现的贡献因素包括中国皮卡车和SUV制造商长城汽车，以及印度石化和纺织品制造商信实工业。拖累因素包括巴西金融交易所营运商Brasil Bolsa Balcao，以及沿价值链将石油和燃气从西伯利亚西部运至市场的俄罗斯综合石油公司Lukoil。期内对B2W CIA Digital、印度联合利华、Infosys、Magnit及Yandex建仓，同时沽售Ambev、CIA Paranaense de Energia、MMC Norilsk和Suzano Papel e Celulose。我们继续看好个别新兴市场及金砖四国市场。虽然增长前景更加黯淡，但是估值仍然有利。新冠肺炎的影响继续扩大，但衡量其对全球增长的影响还为时过早。目前我们预期上半年增长会面临一些下行风险，但全球料将出台协调一致的货币及财政政策应对措施，令下半年增长复苏。与此同时，我们预期市场波动仍会居高不下。作为基本因素投资者，我们关注兼具吸引盈利能力及良好估值的优质公司。市场的不确定性会创造以更为吸引的买入价投资公司的机会。我们认为，遵循审慎的投资方法应有助于应对短期的不确定性。

截至2020年7月31日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。