

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—中国消费潮流

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#
IPFD2041/IPFD3041	4 - 高风险	AC	LU0654082790	HCHCOAA LX	C1050112000229
IPFD2042/IPFD3042	4 - 高风险	AC HKD	LU0654082873	HCHCAAH LX	C1050112000230

#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将受惠于中国消费经济增长的公司的股票，提供长期总回报(指资本增长及收益)。

投资策略

在正常市况下，本基金至少90%的资产投资于在任何国家(包括成熟市场及新兴市场)注册、设立于上述地区或在上述地区开展业务活动的公司的股票(或类似于股票的证券)。该等公司的市值较高，通常位于各市场的前85%。本基金可投资于任何国家或地区的公司，包括成熟及新兴经济体。本基金投资中国A股及中国B股的上限是其资产的30%。本附属基金亦可投资于合资格封闭式房地产投资信托基金(「REITs」)。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。

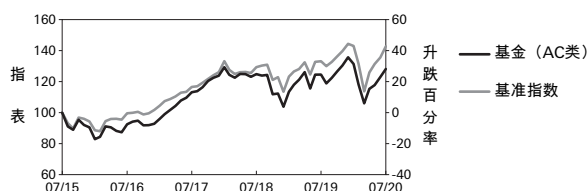
海外基金资料 (AC类)

基金总值:	3,399万美元
基金价格(资产净值):	18.987美元
过去12个月最高/最低资产净值:	20.392美元 / 13.436美元
成立日期:	2011年9月23日
交易日:	每日
基金经理:	Se-Ting Frenzel
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 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今	成立日期
AC类(美元)	-2.5	2.9	13.2	28.1	89.9	23/09/2011
基准指数(美元)	-0.2	7.2	22.5	42.7	137.9	
AC HKD类(港元)	-2.7	1.9	12.4	28.1	77.4	14/10/2011

历年回报 (%)	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
AC类(美元)	-9.3	2.6	33.4	-16.2	30.7	-5.6
基准指数(美元)	-2.4	7.9	24.0	-10.0	27.2	-1.1
AC HKD类(港元)	-9.3	2.6	34.5	-16.0	30.0	-6.0

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世界净回报指数。

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—中国消费潮流

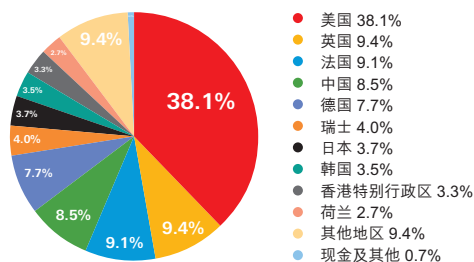
二零二零年八月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

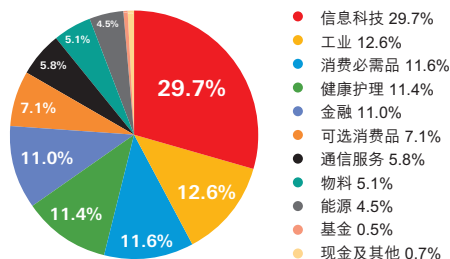
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。有关信息不应被视为建议出售或促销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



行业分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	99.3%	债券	0.0%
现金及现金等价物	0.8%	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)
微软—T	信息科技	美国	6.1	2,090,487
腾讯控股	通信服务	中国	3.3	1,114,058
布伦塔克控股有限公司	工业	德国	3.2	1,106,416
SAP公司	信息科技	德国	3.1	1,061,646
瓦里安医疗设备有限公司	健康护理	美国	3.1	1,051,989
碧迪	健康护理	美国	3.1	1,047,992
埃森哲公司	信息科技	美国	3.1	1,046,800
阿里巴巴集团控股有限公司	可选消费品	中国	3.0	1,024,413
博通股份有限公司	信息科技	美国	3.0	1,010,433
Legrand股份有限公司	工业	法国	2.8	953,552

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

7月，在环球经济持续复苏以及新冠肺炎疫苗和治疗方法取得理想进展的情况下，环球股市进一步上升。就业、制造业及消费气氛优于预期，科技行业企业盈利强劲，市场对此作出积极回应，美股上扬。乐观气氛甚至盖过了南部和西部多个州分疫情卷土重来，以及国会推迟新一轮经济刺激方案的负面消息。本月标普500指数升5.5%。由于经济数据令人失望，许多企业公布的业绩表现逊色，银行和汽车行业首当其冲，及欧洲部分地区新冠肺炎确诊个案再次上升，欧洲股市下跌。虽然如此，欧盟就经济复苏基金达成历史性协议。本月，Stoxx Europe 600指数跌1.1%，富时综合指数跌3.8%。亚洲股市普遍上升，原因是宏观经济数据改善，企业公布强劲的盈利以及美元走软均有助于乐观气氛。本月上证综合指数升10.9%，印度SENSEX指数升7.7%以及南韩KOSPI指数升6.7%，但日经225指数跌2.6%。相对表现的拖累因素包括苹果公司和Phillips 66。苹果公司为美国的科技公司，其强劲的业绩以及推出新一代iPhone的消息带动该公司股价于本月上升，但由于担忧该公司维持成功产品周期的能力，我们未持有该公司股份，拖累基金表现。在美国能源公司Phillips 66于本月最后一天公布业绩之前，卖方下调其盈利评级，表明炼油行业环境比预期更加严峻，在此情况下该公司股价下跌。贡献因素包括台积电和Brenntag。有消息指，英特尔计划将7纳米晶片制程委托给代工企业，而台湾半导体代工企业台积电明显会是受益者，因此该公司股价上升。月内德国化学品分销商Brenntag发布正面的盈利预警，在需求不振的环境下，利润的按年增长情况超出投资者预期。期内，投资组合并无变动。除选股外，行业及国家配置构成影响。国家层面，由于对英国持偏高比重，配置影响为负面。行业层面，由于对可选消费品持偏低比重，影响亦为负面。虽然新冠肺炎疫情对环球经济构成严峻挑战，但在成熟市场政府债券息率走低的背景下，环球股票风险溢价(相对现金的超额回报)持续具吸引力。另外，由于大规模的政策宽松措施和疫情蔓延速度放缓，下行极端风险减小。但是，投资者应当留意潜在风险。环球经济何时方能恢复至疫情前的产值水平，具有相当大的不确定性。企业盈利增长可能停滞，须密切关注。最后，政治家的“刺激疲劳症”带来的政策错误和过早退出财政支持措施，亦可能对市场构成不利。新兴市场消费日益上升可推升消费趋势及改变消费模式。投资组合主要投资可受惠于中国消费领域增长及兼具盈利能力及良好估值的公司。该等优质公司通常具有非凡的商业模式、强劲的基本因素及良好的管理。

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。