

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—环球股票专注波幅

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#
IPFD2071/IPFD3071	3 – 中度风险	AM2	LU1066051498	HSBGLAM LX	C1050114000217
IPFD2070	3 – 中度风险	AM3ORMB	LU1068381190	HSBGLRB LX	C1050114000216
IPFD2072/IPFD3072	3 – 中度风险	AM2 HKD	LU1066051811	HSBGLHK LX	C1050114000218
IPFD2073/IPFD3073	3 – 中度风险	AM3OEUR	LU1066052892	HSBGLEU LX	C1050114000219
IPFD2074/IPFD3074	4 – 高风险	AM3OAUD	LU1066052546	HSBGLAU LX	C1050114000220
IPFD2075/IPFD3075	4 – 高风险	AM3OCAD	LU1066052629	HSBGLCA LX	C1050114000221

#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环球公司的股票(或类似于股票的证券)，提供长期总回报(指资本增长及收益)。本基金旨在实现比摩根士丹利所有国家世界指数更低的波幅(本基金股价波动更小)。

投资策略

在正常市况下，本基金至少将90%的资产投资于公司证券。本基金亦可投资房地产投资信托基金、金融衍生工具及集体投资计划。本基金持有的公司并无市值限制。本基金使用投资组合优化技术，选择相互之间关联度较低的股票。这有助于分散本基金投资，进而降低波幅。本基金投资中国A股及中国B股的上限是其资产的20%。本基金最多可将其10%的资产投资于参与票据及可转换证券组合。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 (AM2类)

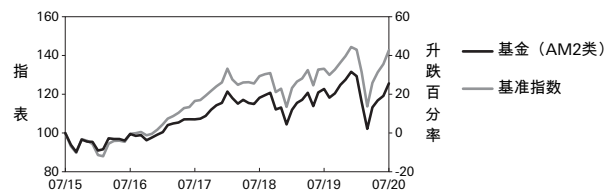
基金总值:	1.6183亿美元
基金价格(资产净值):	10.570美元
过去12个月最高/最低资产净值:	11.474美元 / 7.286美元
成立日期:	2014年6月26日
交易日:	每日
基金经理:	Angus Parker
管理费:	每年1.50%
财政年度终结日:	3月31日

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。

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
AM2类(美元)	-2.9	2.4	17.3	25.6	25.8	
基准指数(美元)	-0.2	7.2	22.5	42.7	45.5	
AM3ORMB类(人民币)	-2.8	2.6	19.8	36.4	41.1	
AM2 HKD类(港元)	-3.1	1.3	16.4	25.6	25.7	26/06/2014
AM3OEUR类(欧元)	-4.1	-0.3	7.6	11.7	11.1	
AM3OAUD类(澳元)	-5.3	-0.9	12.0	20.9	23.6	
AM3OCAD类(加元)	-4.3	0.5	12.9	19.0	19.7	

历年回报 (%)	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
AM2类(美元)	-6.3	3.9	16.6	-9.6	26.0	-4.6
基准指数(美元)	-2.4	7.9	24.0	-10.0	27.2	-1.1
AM3ORMB类(人民币)	-2.8	6.2	20.1	-8.6	26.0	-4.5
AM2 HKD类(港元)	-6.3	3.9	17.5	-9.5	25.3	-5.0
AM3OEUR类(欧元)	-6.9	2.1	14.1	-12.4	22.2	-6.0
AM3OAUD类(澳元)	-5.2	4.2	16.9	-10.4	24.4	-7.0
AM3OCAD类(加元)	-6.4	2.9	15.8	-10.7	24.8	-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、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)



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

汇丰环球投资基金—环球股票专注波幅

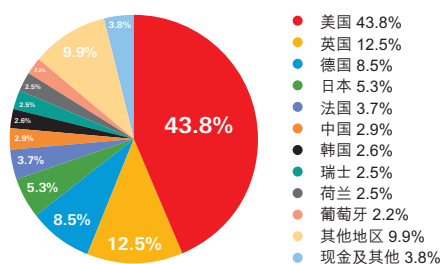
二零二零年八月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

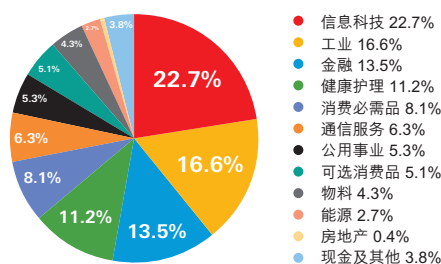
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。有关信息不应被视为建议出售或促销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	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)
苹果公司	信息科技	美国	3.1	4,985,294
家得宝	可选消费品	美国	2.7	4,364,390
微软—T	信息科技	美国	2.5	4,096,920
雀巢	消费必需品	瑞士	2.5	4,048,670
凯捷咨询公司	信息科技	法国	2.5	4,048,568
IQVIA控股股份有限公司	健康护理	美国	2.5	3,996,655
埃森哲公司	信息科技	美国	2.4	3,922,186
能多洁	工业	英国	2.4	3,824,465
华特迪士尼公司	通信服务	美国	2.3	3,659,520
联合健康	健康护理	美国	2.2	3,587,337

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Phillips 66和亚马逊。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。美国互联网公司亚马逊由于估值较高而未能入选我们的投资过程，而投资者依然认为该公司处于有利地位，受惠于网购和云端计算的普及，因此本月股价上升，拖累基金表现。贡献因素包括沃旭能源和HCA Healthcare。丹麦公用事业公司沃旭能源受惠于针对“欧盟绿色政纲”相关的海上风力发电计划而持续推行的政策，以及投资者对绿色氢能的兴趣日渐浓厚。绿色氢能是一种类似于风能的可再生能源，可用于制造氢气。美国健康护理服务提供商HCA Healthcare公布超出市场预期的强劲业绩，主因是疫情期间住院患者数目更趋稳定以及提前加强成本管理。期内，基金对EDP Energias de Portugal建仓，同时并无出售任何持仓。除选股外，行业及国家配置构成影响。行业层面，由于持轻可选消费品，影响为负面；而国家地区层面，持重英国亦利淡表现。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。股票投资组合旨在提供波幅较低的多元化环球股票持仓。波幅愈低，表现模式愈平稳，有助投资者保持投资及捕捉长线回报。投资组合旨在投资兼具盈利能力及良好估值的公司。该等高质量的公司一般具有可持续发展的商业模式、强劲的资产负债表以及良好的管理。该等股票经整合旨在提供一个具有低波动性的投资组合。

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。

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—环球股票专注波幅

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	28/02/2020	0.02479	美元	3.05%
AM2	27/03/2020	0.02376	美元	3.42%
AM2	28/04/2020	0.02085	美元	2.69%
AM2	29/05/2020	0.02397	美元	2.95%
AM2	30/06/2020	0.02242	美元	2.71%
AM2	30/07/2020	0.02118	美元	2.43%

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
AM3ORMB	28/02/2020	0.03361	人民币	4.22%
AM3ORMB	27/03/2020	0.02994	人民币	4.39%
AM3ORMB	28/04/2020	0.01860	人民币	2.44%
AM3ORMB	29/05/2020	0.02740	人民币	3.45%
AM3ORMB	30/06/2020	0.03293	人民币	4.08%
AM3ORMB	30/07/2020	0.03668	人民币	4.33%

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 HKD	28/02/2020	0.02484	港元	3.04%
AM2 HKD	27/03/2020	0.02388	港元	3.43%
AM2 HKD	28/04/2020	0.02084	港元	2.69%
AM2 HKD	29/05/2020	0.02397	港元	2.95%
AM2 HKD	30/06/2020	0.02242	港元	2.71%
AM2 HKD	30/07/2020	0.02118	港元	2.43%

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
AM3OEUR	28/02/2020	0.00327	欧元	0.41%
AM3OEUR	27/03/2020	0.00442	欧元	0.65%
AM3OEUR	28/04/2020	0.00297	欧元	0.39%
AM3OEUR	29/05/2020	0.01663	欧元	2.10%
AM3OEUR	30/06/2020	0.01561	欧元	1.94%
AM3OEUR	30/07/2020	0.01276	欧元	1.51%

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
AM30AUD	28/02/2020	0.01661	澳元	2.09%
AM30AUD	27/03/2020	0.01617	澳元	2.41%
AM30AUD	28/04/2020	0.01351	澳元	1.81%
AM30AUD	29/05/2020	0.02090	澳元	2.69%
AM30AUD	30/06/2020	0.01988	澳元	2.52%
AM30AUD	30/07/2020	0.01850	澳元	2.23%

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
AM30CAD	28/02/2020	0.02418	加元	3.07%
AM30CAD	27/03/2020	0.02288	加元	3.41%
AM30CAD	28/04/2020	0.01622	加元	2.17%
AM30CAD	29/05/2020	0.02194	加元	2.81%
AM30CAD	30/06/2020	0.02072	加元	2.61%
AM30CAD	30/07/2020	0.01875	加元	2.25%

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。
 年化收益率的计算方法： $((1 + (\text{股息金额} / \text{除权后资产净值}))^n) - 1$ ，n取决于分派频率。每年分派为1；每半年分派为2；每季分派为4；每月分派为12。
 年化股息收益率根据相关日期的股息分派计算(股息再投资)，并可能高于或低于实际每年股息收益率。
 资料来源：汇丰环球投资管理，数据截至2020年7月31日。