

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根全方位均衡基金

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#
IPFD2150/IPFD3150	2 – 低至中度风险	(每月派息) 美元类别	HK0000312832	JPBDMU HK	C1050118000002
IPFD2151/IPFD3151	2 – 低至中度风险	(每月派息) 港元类别	HK0000312840	JPBDMH HK	C1050118000003
IPFD2152/IPFD3152	3 – 中度风险	(每月派息) 澳元对冲类别	HK0000312857	JPBDM A HK	C1050118000004
IPFD2153/IPFD3153	3 – 中度风险	(每月派息) 欧元对冲类别	HK0000312865	JPBDM E HK	C1050118000005
IPFD2154	2 – 低至中度风险	(每月派息) 人民币对冲类别	HK0000312873	JPBDM R HK	C1050118000006

#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

透过主要投资于由环球可产生收益之证券组成的保守型投资组合(包括但不限于股票(包括优先股)、优先担保债券、高收益债券、投资级别债券、低于投资级别债券、新兴市场债券、可换股债券、资产抵押证券(包括资产抵押商业票据)及按揭证券)，以提供定期收益。

海外基金资料

基金总值:	279.8 百万美元
基金价格(资产净值):	10.67 美元 (每月派息) 美元类别 10.65 港元 (每月派息) 港元类别 10.53 澳元 (每月派息) 澳元对冲类别 10.54 欧元 (每月派息) 欧元对冲类别 10.66 人民币 (每月派息) 人民币对冲类别
过去12个月最高/最低资产净值:	10.91 美元 / 9.45 美元 (每月派息) 美元类别
成立日期:	2017年3月27日 (每月派息) 美元类别 2017年3月27日 (每月派息) 港元类别 2017年3月27日 (每月派息) 澳元对冲类别 2017年3月27日 (每月派息) 欧元对冲类别 2017年3月27日 (每月派息) 人民币对冲类别
交易日:	每日
基金经理:	Leon Goldfeld / Michael Schoenhaut / Eric Bernbaum
管理费:	每年1.25%
财政年度终结日:	9月30日
收益分配方式:	预期每月派息 ¹⁾

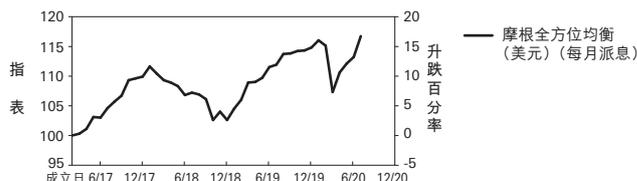
资料来源: 摩根资产管理, 截至2020年7月31日。

摩根全方位均衡基金为一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全方位均衡基金的邀约。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—摩根全方位均衡基金而与摩根全方位均衡基金、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。

理财计划发行机构:

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
(每月派息) 美元类别	+0.6	+4.3	+11.6	-	+16.7
(每月派息) 港元类别	+0.5	+3.3	+10.7	-	+16.5
(每月派息) 澳元对冲类别	-0.5	+2.6	+9.1	-	+14.1
(每月派息) 欧元对冲类别	+0.1	+2.3	+3.7	-	+7.9
(每月派息) 人民币对冲类别	+1.3	+5.3	+15.1	-	+21.9

历年回报 (%)	2015	2016	2017 ²⁾	2018	2019	年初至今
(每月派息) 美元类别	-	-	+9.9	-6.6	+11.9	+1.7
(每月派息) 港元类别	-	-	+10.7	-6.6	+11.4	+1.1
(每月派息) 澳元对冲类别	-	-	+10.2	-7.0	+11.0	+0.4
(每月派息) 欧元对冲类别	-	-	+8.5	-9.4	+8.7	+1.0
(每月派息) 人民币对冲类别	-	-	+12.1	-5.4	+12.2	+2.4

由03.04.19起, 本基金的投资目标、政策及限制已作出更改。03.04.19之前的表现是在现时不再适用的情况下达成。详情请参阅销售文件。

澳元/欧元对冲类别并不适合基本货币并非前述货币的投资者。

1)基金之收益分派或分派率或收益率并不受保证。分派可能从资本拨款, 即代表从投资者原先投资基金之款额或该项原先投资应占的任何资本增值退回或提取部分金额。基金作出任何收益分派均可能导致每单位资产净值即时下跌。派息可能接近于零。正数派息率并不代表您所投资的代客境外理财产品能获得正数回报。

2)该年起始的基金类别以成立日起至年底计。

资料来源: 摩根资产管理 (以报价货币资产净值对资产净值计算, 收益再拨作投资)。以人民币为本的投资者可能须承受汇率波动影响。



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根全方位均衡基金

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）

	成熟亚太区%	成熟欧洲%	新兴市场%	北美%	总计%
环球股票	0.5	4.0	5.0	5.6	15.1
房地产投资信托	0.9	0.7	-	3.0	4.7
环球基建股票	0.3	0.6	-	0.9	1.7
优先股/永续债	0.3	1.2	-	5.5	7.0
机构证券化工具	-	-	-	7.6	7.6
非机构证券化工具	-	-	-	14.4	14.4
高收益债券	0.0	1.1	0.0	18.4	19.5
环球政府债券	-	-	-	14.5	14.5
短期定息	0.2	0.8	-	0.9	1.8
美国投资级别定息	0.1	1.6	-	8.5	10.2
总计	2.4	10.0	5.0	79.2	96.6

流动资金 3.4%

债券评级分布

AAA	24.7%	AA	2.5%	A	9.9%
BBB	12.7%	<BBB	17.7%		

十大投资项目（截至2020年6月底）

证券	类别	地区	%
JPMF - Emerging Markets Dividend Fund	管理基金	-	4.3
US Treasury 3.375% 15/05/44	定息	美国	3.9
US Treasury 3.625% 15/02/44	定息	美国	3.9
US Treasury 3.125% 15/08/44	定息	美国	3.8
US Treasury 3% 15/11/44	定息	美国	3.8
FG G60658 3.5% 01/07/46	定息	美国	1.4
FG G60138 3.5% 01/08/45	定息	美国	1.3
FN BL1583 3.66% 01/02/31	定息	美国	1.0
FN AL8857 4% 01/07/46	定息	美国	0.9
STACR 2016-DNA1 M3 FRN 25/07/28	定息	美国	0.8

海外基金经理评论

回顾

7月份，市场继续上升，因有进一步迹象显示，自封锁措施解除后，经济活动已有所改善，此外，疫苗的初期测试结果也是正面。然而，期内大部分地区的新增感染宗数上升，意味市场的波动持续。至于环球固定收益市场，大致向好，信贷继续跑赢政府债券。

展望

虽然近期经济数据显示环球经济的增长持续反弹，但近期的经济活动数据也显示复苏的步伐有些放缓。尽管近期经济动力减缓，但我们仍相信环球经济已步入新经济周期的初期阶段。

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。

理财计划发行机构:

海外基金派息记录

除息日	每单位分派收益	除息日资产净值	年化派息率 [‡]
(每月派息) 美元类别			
31.07.20	0.0320	10.67	3.66%
30.06.20	0.0320	10.38	3.76%
29.05.20	0.0320	10.31	3.79%
29.04.20	0.0320	10.21	3.83%
31.03.20	0.0320	9.93	3.94%
28.02.20	0.0320	10.69	3.65%
(每月派息) 港元类别			
31.07.20	0.0319	10.65	3.65%
30.06.20	0.0319	10.36	3.76%
29.05.20	0.0319	10.29	3.78%
29.04.20	0.0319	10.19	3.82%
31.03.20	0.0320	9.91	3.94%
28.02.20	0.0320	10.73	3.64%
(每月派息) 澳元对冲类别			
31.07.20	0.0300	10.53	3.47%
30.06.20	0.0312	10.24	3.72%
29.05.20	0.0305	10.18	3.66%
29.04.20	0.0300	10.09	3.63%
31.03.20	0.0288	9.81	3.58%
28.02.20	0.0255	10.66	2.91%
(每月派息) 欧元对冲类别			
31.07.20	0.0241	10.54	2.78%
30.06.20	0.0246	10.26	2.92%
29.05.20	0.0251	10.19	3.00%
29.04.20	0.0208	10.09	2.50%
31.03.20	0.0142	9.81	1.75%
28.02.20	0.0120	10.55	1.37%
(每月派息) 人民币对冲类别			
31.07.20	0.0499	10.66	5.76%
30.06.20	0.0500	10.37	5.94%
29.05.20	0.0424	10.30	5.05%
29.04.20	0.0326	10.21	3.90%
31.03.20	0.0388	9.93	4.79%
28.02.20	0.0421	10.68	4.83%

[‡]年化派息率 = [(1+每单位派息/除息日资产净值)^每年派息次数]-1, 年化派息率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资, 可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。

"(每月派息)"类别旨在每月派息。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。债券评级来源: 穆迪、标准普尔及惠誉。

投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅销售文件所载详情, 包括风险因素。



与你 成就更多