

汇丰环球投资基金—环球新兴市场多元资产入息

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#
IPFD2160/IPFD3160	3 – 中度风险	AM2	LU1711226354	HGEMAM2 LX	C1050118000016
IPFD2161/IPFD3161	3 – 中度风险	AM2HKD	LU1711226867	HSGAM2H LX	C1050118000017
IPFD2162/IPFD3162	4 – 高风险	AM30EUR	LU1711227089	HSGA30E LX	C1050118000018
IPFD2163/IPFD3163	4 – 高风险	AM30AUD	LU1711227162	HSGA30A LX	C1050118000019

#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由股票、债券、货币市场工具、现金及其他投资组成的多元化投资组合，产生收益及适度资本增长。在正常市况下，本基金至少将90%的资产投资于来自新兴市场发行商的资产。

投资策略

本基金最多可将其资产的10%投资资产抵押证券及按揭证券。本基金可投资中国企业的股票，包括最多可将其资产的15%投资于中国A股。本基金投资中国A股及中国B股的上限是其资产的30%。本基金可投资中国固定收益证券，包括最多可将其资产的20%投资于由中国发行商发行并在中国银行间债券市场买卖的固定收益证券。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%投资于或有可转换证券。本基金最多可将其资产的90%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。

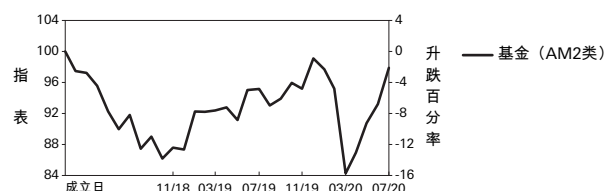
海外基金资料 (AM2类)

基金总值:	1.4833亿美元
基金价格 (资产净值):	8.813美元
过去12个月最高/最低资产净值:	9.195美元 / 7.220美元
成立日期:	2018年1月19日
交易日:	每日
基金经理:	Stéphane Mesnard / Nishant Upadhyay / Zeke Anurag Diwan / Nicholas Timberlake
管理费:	每年1.35%
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
AM2类(美元)	0.2	2.9	-	-	-1.0	19/01/2018
AM2HKD类(港元)	0.0	1.8	-	-	-1.9	
AM30EUR类(欧元)	-0.9	0.3	-	-	-8.1	
AM30AUD类(澳元)	-0.9	0.9	-	-	-4.2	

历年回报 (%)	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
AM2类(美元)	-	-	-	-11.7	13.5	-1.2
AM2HKD类(港元)	-	-	-	-11.5	12.8	-1.7
AM30EUR类(欧元)	-	-	-	-14.2	9.9	-2.5
AM30AUD类(澳元)	-	-	-	-12.3	12.0	-2.5

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。

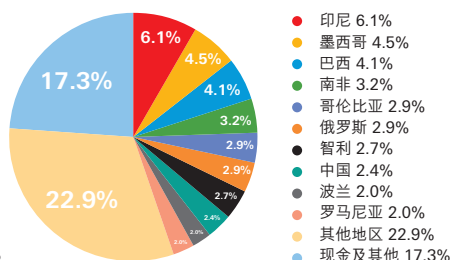
汇丰环球投资基金—环球新兴市场多元资产入息

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。

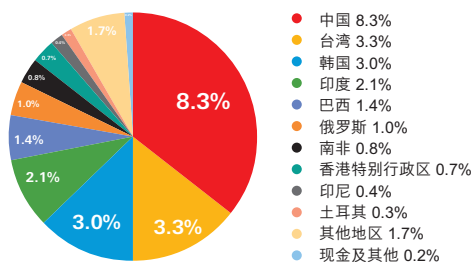
海外基金投资分布 (截至2020年7月31日)

固定收益



现金抵销 -1.2%

股票



资产分布

类别	占比	类别	占比
股票	23.3%	债券	71.8%
现金及现金等价物	4.9%	总和	100.0%

五大投资固定收益证券 (截至2020年7月31日)

证券	%	资产规模 (美元)
巴西短期国债 0% 01/10/2020	3.2	4,796,997
印尼长期国债 8.375% 15/09/2026	1.5	2,257,080
波兰国债 4% 25/10/2023	1.4	2,116,825
马来西亚国债 3.899% 16/11/2027	1.2	1,828,460
墨西哥国债 8.5% 18/11/2038	1.2	1,806,944

五大投资股票证券 (截至2020年7月31日)

证券	%	资产规模 (美元)
阿里巴巴集团控股有限公司	2.0	3,019,992
台积电	1.3	1,989,624
三星电子有限公司	1.2	1,806,067
腾讯控股	0.9	1,380,018
印度瑞来斯实业公司	0.8	1,169,019

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

随着封锁措施的放宽，虽然经济低迷，但是多数经济体的经济活动迅速回暖。然而，复苏速度仍未明朗，尤其是第三季之后。可能性最高的是“剔”型(swoosh)经济复苏，即短期内急速回升后，进入循序渐进的复苏期。在2022年之前，成熟市场的经济活动不可能达到疫情前的水平。在最初的冲击过后，出现相对赢家(中国、工业化亚洲国家)和输家(新兴市场(亚洲除外)、小型石油出口国、前缘国家和英国)。全球经济需要持续的支持。这种“剔”型经济复苏的最大下行风险是政策失误。2020年下半年或许开始出现“刺激疲劳症”。当前资产价格与我们的“剔”型经济复苏展望保持一致，目前并未发现任何有望形成大额偏高或偏低比重持仓的重大错误定价。有可能出现与利好消息及价格动量挂钩的意外上涨情况。同时存在下行风险，包括疫情卷土重来，政策失误或经济长年受损。我们认为这些意外上涨及风险大致处于均衡状态，意味着未来数月各地市场或窄幅波动。7月期间基金表现极为强劲，扣除费用后回报率达5%。三个部分均录得正回报，其中新兴市场股票表现最为强劲，其次是主流货币债券和当地货币债券。对新冠肺炎疫情的担忧减退，因此风险上升。期内，基金持重表现最强劲的资产类别(新兴市场股票)，并持轻表现最疲软的资产类别(新兴市场债券，以当地货币计)，因此战术性资产配置作出强劲的正面贡献。基金继续持重新兴市场股票及持轻新兴市场债券(以当地货币计)。该部分的高风险持仓以及对高收益债券持偏高比重的做法，带动本月策略表现领先于市场。最重要的是，持重阿根廷利好相对回报，因为有积极的迹象显示，阿根廷政府将与持有债券的债权人达成债务重组协议。持重斯里兰卡亦为相对回报作出贡献，除融资状况更趋明朗外，还因为财团继续成功就债务偿还达成协议。由于土耳其为本月表现最差的国家，持轻土耳其亦对回报有所助益。持重巴西和墨西哥半主权债券提升相对表现，因为在本月的承险环境下，其表现优于主权债券。最后，持轻中国提升相对回报，因为7月份风险上升，这些国家地区表现均逊于大盘。本月，当地债券部分表现优于市场，主因是持重新兴市场货币。持重智利披露为相对表现作出贡献，因为智利通过一项法案，允许当地劳工提前从退休金帐户中取款，以应对疫情冲击。持重墨西哥披露同样利好基金表现，虽然经济数据欠佳，但由于美元走软，墨西哥披露录得可观回报。持重与欧元挂钩的货币同样利好相对表现，包括波兰兹罗提和匈牙利福林，因为本月欧元走强。最后，持轻新台币提升相对表现，因为在本月趋险气氛下，该低贝他值货币表现逊于大市。当地利率持仓方面，持重印尼利率利好相对回报，因为印尼央行在一级和二级市场购买债券以支撑经济，除此之外，风险气氛亦有所改善。相对表现的贡献因素包括中国皮卡和SUV制造商长城汽车，由于周期性复苏持续进展良好，而且第二季经济数据显示经济稳步增长，长城汽车7月录得强劲回报。另外，从事风电场开发、设计和营运及其他可再生能源营运的龙源电力股价大幅上涨，原因是风电产能提高，及据传国有母公司即将进行私有化。期内对印度联合利华、Magnit、TCS Group、Turkcell Iletism Hizmet和Yandex建仓，同时沽售现代海上火灾保险、KB Financial、Lukoil、马来亚银行和俄罗斯联邦储蓄银行。

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。

汇丰环球投资基金—环球新兴市场多元资产入息

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	按除息日计算之年率化息率
AM2	28/02/2020	0.02864	美元	4.02%
AM2	27/03/2020	0.02807	美元	4.47%
AM2	28/04/2020	0.02476	美元	3.92%
AM2	29/05/2020	0.02922	美元	4.35%
AM2	30/06/2020	0.02769	美元	4.02%
AM2	30/07/2020	0.02430	美元	3.36%

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之年率化息率
AM2HKD	28/02/2020	0.02844	港元	4.00%
AM2HKD	27/03/2020	0.02798	港元	4.50%
AM2HKD	28/04/2020	0.02454	港元	3.92%
AM2HKD	29/05/2020	0.02897	港元	4.35%
AM2HKD	30/06/2020	0.02746	港元	4.02%
AM2HKD	30/07/2020	0.02409	港元	3.36%

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之年率化息率
AM3OEUR	28/02/2020	0.01113	欧元	1.56%
AM3OEUR	27/03/2020	0.01103	欧元	1.76%
AM3OEUR	28/04/2020	0.00890	欧元	1.41%
AM3OEUR	29/05/2020	0.02333	欧元	3.50%
AM3OEUR	30/06/2020	0.02219	欧元	3.25%
AM3OEUR	30/07/2020	0.01738	欧元	2.42%

基金类别	除息日	最后分红 / 派付	货币	按除息日计算之年率化息率
AM30AUD	28/02/2020	0.02215	澳元	3.12%
AM30AUD	27/03/2020	0.02158	澳元	3.47%
AM30AUD	28/04/2020	0.01846	澳元	2.95%
AM30AUD	29/05/2020	0.02704	澳元	4.08%
AM30AUD	30/06/2020	0.02594	澳元	3.83%
AM30AUD	30/07/2020	0.02242	澳元	3.15%

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。