

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—环球低碳股票

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#
IPFD2164/IPFD3164	4 - 高风险	AD	LU1674673691	HSGLCD LX	C1050118000051

#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

本基金旨在通过投资公司股票，提供长期总回报（指资本增长及收益）。本基金旨在创建一个碳排放强度低于其参考基准—摩根士丹利世界净回报指数的投资组合。

投资策略

本基金采用专有的系统性投资流程，筛选具有吸引力的股票并创建一个低碳强度的投资组合。在正常市况下，本基金将其90%的资产投资于这些公司。这些股票的发行公司应当位于或在成熟市场（例如经合组织国家）设有注册办事处或正式挂牌上市，或在成熟市场开展大部分的业务。从2020年1月13日开始，本附属基金将不再投资涉及烟草生产或相关活动的公司。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%投资于其他基金。请参阅基金说明书，了解关于投资目标和衍生工具使用的完整说明。

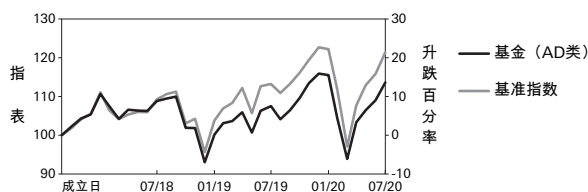
海外基金资料 (AD类)

基金总值:	8,341万美元
基金价格 (资产净值):	11.198美元
过去12个月最高/最低资产净值:	11.958美元 / 7.902美元
成立日期:	2017年9月27日
交易日:	每日
基金经理:	HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team
管理费:	每年0.80%
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
AD类 (美元)	-1.6	5.7	-	-	14.4	27/09/2017
基准指数 (美元)	-0.7	7.2	-	-	22.2	

历年回报 (%)	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
AD类 (美元)	-	-	6.1	-11.7	24.6	-2.0
基准指数 (美元)	-	-	6.2	-9.4	28.3	-1.0

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: 摩根士丹利环球净回报指数。

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—环球低碳股票

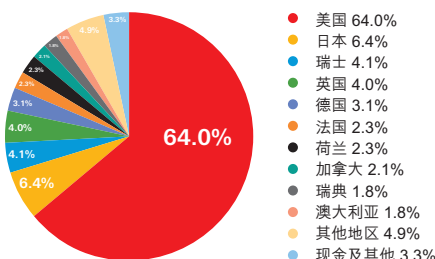
二零二零年八月

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	96.7%	债券	0.0%
现金及现金等价物	3.3%	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	4.1	3,464,501
微软—T	信息科技	美国	3.3	2,759,640
亚马逊公司	可选消费品	美国	3.0	2,493,768
Alphabet公司	通信服务	美国	2.0	1,680,017
家得宝	可选消费品	美国	1.6	1,366,212
罗氏	健康护理	瑞士	1.5	1,229,027
思科—T	信息科技	美国	1.4	1,169,587
Verizon通信股份有限公司	通信服务	美国	1.4	1,164,430
Facebook公司	通信服务	美国	1.4	1,136,949
埃森哲公司	信息科技	美国	1.3	1,096,702

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
AD	11/07/2018	0.02728	美元	0.25%
AD	11/07/2019	0.10977	美元	1.02%
AD	08/07/2020	0.09980	美元	0.90%

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。

海外基金经理评论

7月，环球股票连续第4个月录得收益，几乎收复本年至今的全部失地。总体而言，本月表现的主要推动因素是目前为止优于预期的第二季业绩，潜在刺激计划预期的变化以及主要央行的前瞻性指引，而非宏观经济状况—宏观经济方面，本月公布的经济数据表现参差。另外，疫苗有望面世的正面消息振奋投资气氛，但由于多个国家地区本月新冠肺炎新增确诊人数增多，对第二波疫情的担忧挫伤投资者的乐观情绪。地区方面，新兴市场连续第2个月表现领先，主因是巴西、印度和中国。虽然如此，临近月末中美紧张局势加剧，针锋相对地互相关闭对方的领事馆。同时，美元普遍走软，新兴市场回报扩大。成熟市场方面，美国股票7月表现领先，原因是第二季业绩远优于预期，新冠肺炎疫苗有望面世以及经济数据高于预期，尤其是非农就业人数。然而，美国第二季本地生产总值收缩32.9%（按年计算），录得二战以来的最大季度跌幅，国内新增确诊人数持续攀升，信贷评级机构惠誉将美国展望评级由“稳定”下调至“负面”，但确认“AAA”主权评级。欧洲股市截然相反，7月下跌且表现逊色，原因是经济数据显示封锁措施对经济活动造成严重冲击，欧元区第二季本地生产总值下滑12.1%，创下历来最大季度跌幅。7月，为回击法国向美国科技公司征税，美国对法国出口商品加征新关税，导致两国紧张局势升温。利好因素方面，部分企业盈利优于预期，综合采购经理人指数预览值大幅升至54.8。英国股票7月亦回落，原因是新冠肺炎确诊个案不断上升，及英国脱欧谈判未有进展，以致德国总理默克尔表示德国“正在为无协议脱欧做全面的准备”。政策消息方面，所有主要央行7月依然维持主要利率不变，但美国联储局延长其紧急贷款计划至今年底，而且鲍威尔主席强调联储局会“尽可能长时间”扩大计划规模。同时，欧盟领导人就7500亿欧元的复苏基金达成历史性协议，此基金包括一系列救助款及贷款，由共同举债提供资金。英国方面，财政大臣辛伟诚(Rishi Sunak)宣布再投入300亿英镑，以支撑英国经济。市场正值多事之秋，企业盈利及宏观数据陆续公布，7月风格因子总体表现表明近期投资主体呈延续之势，而且贸易活动激增。行业动量再次成为表现最突出的因子，因为行业动量上半年表现强劲，7月份下半年则表现大致持平，其中表现最为理想的行业是可选消费品和资讯科技。7月大部分时间内，较具防守性质的质素因子整体整固，但总体录得少量回报，主因是月末在新冠肺炎疫情前景不明朗及联储局宣布购买高质素企业债的情况下录得正回报。同时，低风险因子表现落后，该因子本月开局表现疲软，第一周似乎延续此前数月的跌势，但7月余下时间内呈现显著的靠稳迹象。在偏周期性的因子中，规模因子上半月略为下跌，不过随后回升，月末表现大致持平。本月价值因子依然不受欢迎，表现逊于其他所有贝他值因子。在投资组合层面上，行业动量和规模因子的配置为基金相对表现作出最大贡献，价值和质素则构成拖累。行业方面，我们持重健康护理及通讯服务，加上持轻金融及能源业为基金表现带来贡献。相反，持重资讯科技及持轻必需消费品和公用事业令基金表现受挫。国家/地区方面，持重以色列及瑞典加上持轻日本及法国为基金表现带来贡献。相反，持重瑞士及荷兰加上持轻加拿大及美国拖累表现。股票层面，持重Intuitive Surgical(美国健康护理公司)、Nvr Inc.(美国可选消费品公司)和Edwards Lifesciences Corp(美国健康护理公司)为基金表现带来贡献。相反，持重英特尔(美国资讯科技公司)和吉利德科技(美国健康护理公司)加上持轻辉瑞(美国健康护理公司)和Advanced Micro Devc.(美国资讯科技公司)拖累表现。

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。