

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 联博—低波幅策略股票基金

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#
IPFD2231/IPFD3231	4 — 高风险	AD类美元	LU0965508806	ABEADUS LX	C105012000009
IPFD2233/IPFD3233	4 — 高风险	AD类欧元对冲	LU1037949275	AAEURH LX	C105012000011
IPFD2234/IPFD3234	5 — 最高风险	AD类澳元对冲	LU0965509010	ABADAUH LX	C105012000012
IPFD2235/IPFD3235	4 — 高风险	AD类加元对冲	LU1037948970	ABADCAH LX	C105012000013
IPFD2232/IPFD3232	4 — 高风险	AD类港元	LU1037948897	ABLVEAD LX	C105012000010

#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

基金的投资目标是长远资本增值。为达成基金目标，投资管理拟物色其认为日后从根本上波动性较低及下跌风险较小的股本证券。投资经理运用专有的风险及回报模型，以及在管理投资组合方面的判断和经验，构建投资组合，致力减低波幅并提高证券的素质。基金将主要投资于发达市场的公司股本证券；然而，基金也可购买包括新兴市场在内任何国家的股本证券。

海外基金资料

基金总值：	3,862.89百万美元
基金价格(资产净值)：	19.58美元(AD类美元)
成立日期：	2013年10月15日(AD类美元)
交易日：	每日
基金经理：	Kent Hargis / Sammy Suzuki, CFA
管理费(年费率) ^a ：	每年占资产净值的1.50%
经营及行政开支(包括托管人费用)(年费率) ^b ：	托管人费、应付行政管理人的行政费及过户代理费占境外产品资产净值的百分比不多于1.00%
财政年度终结日：	5月31日

资料来源：联博，数据截至2020年7月31日。

^a 以每日平均资产净值之年度百分比率计算费用。详情请参阅认购章程。

^b 此等费用的增减是由境外产品发行人决定并取决于本基金资产及交易量或其他原因。客户可以向银行查询此等费用的最新信息。

本基金为 AB SICAV I (即“联博”) 旗下的一个投资组合。联博是根据卢森堡大公国法律注册成立的开放式可变资本投资公司 (société d'investissement à capital variable)，法定名称为 AB SICAV I，在 2016 年 2 月 5 日之前，联博的法定名称为 ACMBernstein SICAV，营业名称为 AllianceBernstein。

此信息只针对本基金和相关股份类别已注册之司法权区内人士或其他方式合法接收之人士。投资前，投资者应审查基金的认购章程全文，连同基金的产品资料概要，以及最近期的财务报表。这些文件的副本，其中包括最近期的年度报告，以及如果其后颁布者，则为最近期的中期报告，可浏览 www.abfunds.com.hk 或联系基金获授权经销商司法权区的当地经销商免费索取。

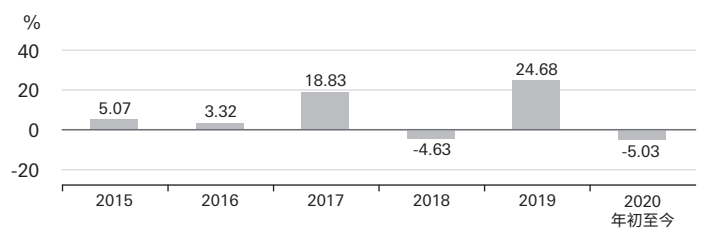
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他数据，包括风险披露。

理财计划发行机构：



汇丰

海外基金表现^c (截至2020年7月31日)



联博—低波幅策略股票基金 AD类美元

累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
AD类美元	-5.04	1.48	20.77	36.68	68.02
AD类欧元对冲	-5.87	-0.84	11.36	22.87	41.74
AD类澳元对冲	-8.19	-2.59	14.62	31.60	67.89
AD类加元对冲	-7.07	-1.03	15.17	28.86	50.00
AD类港元	-5.21	0.46	19.82	36.64	58.29

历年回报 (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020年初至今
AD类美元	5.07	3.32	18.83	-4.63	24.68	-5.03
AD类欧元对冲	4.77	2.02	16.24	-7.49	21.00	-6.07
AD类澳元对冲	6.86	3.91	19.23	-5.31	23.32	-8.30
AD类加元对冲	5.22	2.74	18.07	-5.74	23.31	-7.12
AD类港元	5.01	3.37	19.76	-4.42	24.03	-5.52

资料来源：联博，数据截至2020年7月31日。

^c 按资产净值比较计算，股息用于再投资，以美元计，截至2019年10月31日。投资涉及风险。过往表现不可作为未来表现的指标。投资者应细阅发售文件所载详情及风险因素。投资者不应仅根据此文件而作出投资决定。

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 联博—低波幅策略股票基金

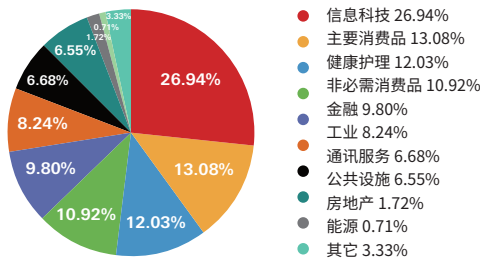
二零二零年八月

理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

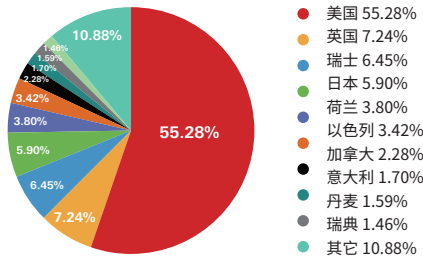
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行(中国)有限公司(「本行」)根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。有关信息不应被视为建议出售或促销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

海外基金投资分布^d (截至2020年7月31日)

行业分布



国家/地区分布



资产分布

股票	96.69%	固定收益	0.00%
现金/其他	3.31%	总和	100.00%

资料来源:联博,数据截至2020年7月31日。

^d 行业分布/国家/地区分布/资产分布:因调整至最接近之数值,投资分布之总和或不等于100%。

十大投资项目 (截至 2020 年 7 月 31 日)

证券	类别	%
Microsoft	信息技术	4.26
Apple	信息技术	2.78
Roche	健康护理	2.36
Walmart	主要消费品	2.28
Oracle	信息技术	2.01
RELX	工业	1.89
Procter & Gamble	主要消费品	1.86
Koninklijke Ahold Delhaize	主要消费品	1.85
Amazon.com	非必需消费品	1.75
AutoZone	非必需消费品	1.73

理财计划发行机构:

海外基金经理评论

回顾

7月,全球股市以MSCI世界指数计算上升4.8%(按美元计值);年初至今,该指数下跌1.3%。月内,持续的货币及财政刺激措施提振了投资者情绪。月底,由于投资者消化了美国及欧元区2020年第二季国内生产总值大幅下降以及许多公司盈利表现参差的消息,全球市场回吐部分涨幅。市场多个领域的表现大相径庭,若干大型美国互联网公司表现上涨,而许多周期股则下挫。

展望

并非所有股票策略都是一样的。我们认为在当前的市场环境下,旨在平抑波动性的股票投资组合尤其吸引力。对于以结果为导向的长期投资者,我们认为具有稳定现金流、估值极具吸引力的优质公司是捕获市场上行机会的有效方式,同时提供减少跌幅的措施,以推动长期优异表现。防守型股票提供的减少跌幅措施今年对投资者而言将更具价值,推动各行业中具有可持续商业模式且价格吸引的公司实现强劲表现。

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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 联博—低波幅策略股票基金

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。

海外基金派息记录^e

月份	资产净值(美元)	派息(美元)
AD类美元		
07/31/2020	19.58	0.0807
06/30/2020	18.93	0.0807
05/29/2020	19.00	0.0807
04/30/2020	18.14	0.0807
03/31/2020	16.98	0.0807
02/28/2020	19.34	0.0807

月份	资产净值(欧元)	派息(欧元)
AD类欧元对冲		
07/31/2020	18.36	0.0636
06/30/2020	17.76	0.0636
05/29/2020	17.82	0.0636
04/30/2020	17.03	0.0343
03/31/2020	15.93	0.0463
02/28/2020	18.17	0.0367

月份	资产净值(澳元)	派息(澳元)
AD类澳元对冲		
07/31/2020	18.52	0.0773
06/30/2020	17.92	0.0773
05/29/2020	18.02	0.0773
04/30/2020	17.24	0.0773
03/31/2020	16.24	0.0630
02/28/2020	18.87	0.0630

月份	资产净值(加元)	派息(加元)
AD类加元对冲		
07/31/2020	17.86	0.0736
06/30/2020	17.27	0.0682
05/29/2020	17.33	0.0682
04/30/2020	16.57	0.0682
03/31/2020	15.56	0.0682
02/28/2020	17.99	0.0682

月份	资产净值(港元)	派息(港元)
AD类港元		
07/31/2020	151.75	0.6255
06/30/2020	146.73	0.6254
05/29/2020	147.29	0.6255
04/30/2020	140.60	0.6255
03/31/2020	131.63	0.6256
02/28/2020	150.74	0.6285

资料来源: 联博, 数据截至2020年7月31日。

^e 本基金可从资本中或实际上以资本拨付派息(此举可构成部分退回或撤回投资者原本的投资)或来自原本投资应占的任何资本收益, 由此即时减低每股资产净值。以上股份类别旨在每月宣派及派付股息。派息/息率并无保证, 派息可从资本中支付。

货币对冲股份类别运用对冲技术, 尝试减低(但不能完全消除)基金基准货币与投资者所持有的对冲股份类别的投资货币之间的汇率波动, 其目的是达致更接近以基准货币计算的回报。其它报价货币类别可用该货币买入或赎回基金, 然后依买进或赎回时的市场汇率兑换成基金基准货币。此类报价货币并无货币对冲, 亦不提供对货币汇率波动的保护。

理财计划发行机构:



与你 成就更多