

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

## 汇丰组合－环球智选 5

二零二四年八月

### 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。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。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#
IPFD2195/IPFD3195	5－最高风险	AM	LU1066050250	HSWS5AM LX	C1050119000027
IPFD2196/IPFD3196	5－最高风险	AMHKD	LU1066050334	HWS5AMH LX	C1050119000028
IPFD2197/IPFD3197	5－最高风险	AMHAUD	LU1066050417	HWS5AMA LX	C1050119000029
IPFD2198/IPFD3198	5－最高风险	AMHEUR	LU1066050508	HWS5AME LX	C1050119000030
IPFD2203	5－最高风险	AMHRMB	LU1912829907	HSB5AMH LX	C1050119000047

#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债券及股票组合，提供长期资本增值及收益。本基金寻求采用高风险投资策略。

#### 投资策略

本基金进行主动管理，不受基准指数限制。于正常市况下，本基金至少90%的持仓为债券、股票及另类投资策略。本基金投资驻于成熟市场及新兴市场的政府、政府相关实体、超国家实体及公司发行的投资级别、非投资级别和无评级债券。本基金可以美元、其他成熟市场货币（对冲为美元）或新兴市场货币计价。本基金投资各类规模的公司所发行之股票。本基金可投资最多100%的资产于其他基金，但通常介乎50%至100%之间。本基金可持有最多占其资产20%的债券（或其他类似证券）。股票持仓（或类似于股票的证券）最多可占资产的100%。本基金最多可将其资产的20%投资于非投资级别和无评级债券，及最多45%投资于另类投资策略。本基金的主要货币持仓是美元。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。

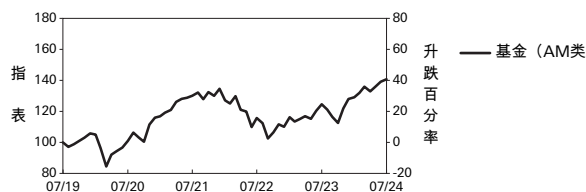
### 海外基金资料（AM类）

基金总值：	3.6213亿美元
基金价格（资产净值）：	12.894美元
过去12个月最高/最低资产净值：	12.819美元 / 10.562美元
成立日期：	2014年7月1日
交易日：	每日
基金经理：	Nicholas McLoughlin
管理费：	每年1.30%
财政年度终结日：	7月31日

资料来源：汇丰投资管理，数据截至2024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2024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
AM类(美元)	9.0	13.0	8.2	40.7	71.5	01/07/2014
AMHKD类(港元)	8.9	13.2	8.7	40.4	72.9	
AMHAUD类(澳元)	8.2	11.0	2.3	26.7	54.9	
AMHEUR类(欧元)	8.0	10.7	0.6	24.9	36.4	
AMHRMB类(人民币)	7.6	10.0	4.9	39.3	45.3	

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
AM类(美元)	22.2	9.6	16.1	-18.2	16.3	9.9
AMHKD类(港元)	21.5	9.1	16.8	-18.3	16.6	9.9
AMHAUD类(澳元)	20.3	5.8	14.8	-19.9	13.8	9.0
AMHEUR类(欧元)	18.2	6.8	14.6	-20.7	13.4	8.8
AMHRMB类(人民币)	10.5	10.4	18.8	-18.1	13.0	8.3

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。

如股份类别成立少于五年，其首年年度x表现为成立日至年底。当计算期超过一年，业绩为累积表现。



与你 成就更多

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

## 汇丰组合－环球智选 5

二零二四年八月

### 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。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。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2024年7月31日)

固定收益	%	股票	%
英国	2.0	美国	52.8
印度	0.6	日本	6.1
德国	0.5	英国	2.5
巴西	0.2	德国	2.2
墨西哥	0.2	中国内地	2.0
印尼	0.1	西班牙	1.7
波兰	0.1	瑞典	1.5
哥伦比亚	0.1	澳大利亚	1.5
美国	0.1	印度	1.3
智利	0.1	瑞士	1.3
其他地区	1.3	其他地区	11.2
现金	0.8		

十大持仓	比重(%)
HSBC S&P 500 UCITS ETF	16.8
HSBC FTSE All-World Index Instl Acc	13.2
HSBC Multi Factor Worldwide Eq ETF	12.3
HSBC European Index Institutional Acc	5.0
HSBC GIF Global RE Eq ZQ1	4.7
HSBC GIF Global Infrastructure Equity ZD	4.6
HSBC GIF Global Sust L/T Eq ZQ1	4.5
iShares Core S&P 500 ETF USD Acc	3.8
HSBC American Index Institutional Acc	3.2
iShares Edge MSCI USA Qual Fac ETF \$Dist	2.8

资料来源：汇丰投资管理，数据截至2024年7月31日。

### 资产分布

环球股票	84.1%	环球固定收益	6.1%
房地产	4.7%	商品	1.8%
趋势跟踪型	1.4%	现金	-2.7%
上市基建	4.6%	总和	100.0%

### 五大投资固定收益证券(截至2024年7月31日)

证券	%	资产规模(美元)
美国短期国债 0% 15/08/2024	0.1	449,144
美国短期国债 0% 12/09/2024	0.1	444,369
美国短期国债 0% 12/12/2024	0.1	430,286
美国短期国债 0% 14/11/2024	0.1	424,851
美国短期国债 0% 17/10/2024	0.1	251,938

### 五大投资股票证券(截至2024年7月31日)

证券	%	资产规模(美元)
微软-T	3.3	11,981,205
苹果公司	3.1	11,286,920
英伟达	2.7	9,967,975
Alphabet公司	1.8	6,423,372
亚马逊公司	1.4	5,163,477

注：关于持仓规模，可以通过基金总值及相关比率相乘计算得出。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至2024年7月31日。

### 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。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。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。

### 海外基金经理评论

受重大政治及经济进展推动，环球市场经历了动荡的一个月。受此影响，环球股票录得轻微回报。业绩报告有利于涨势范围扩大至科技行业以外的领域，大量资金轮动至小型企业。环球债券表现领先于股票，原因是美国发布的数据表明经济状况良好，且通胀和劳工市场降温提振投资者对今年减息的乐观情绪。成熟市场股票的表现领先于新兴市场股票。成熟市场之中，英国表现最佳，因为该市场受惠于第二季较预期强劲的经济增长。纵观各个市场，以科技公司为主的行业因利润指引方面存在不确定性而出现调整。由于房地产业持续引起担忧，导致中国股票月内下跌，因此新兴市场表现逊色。债券市场方面，由于9月减息预期增强，加上劳工市场和通胀数据降温，因此美国国库券收益率反弹。在法国大选取得“对市场有利”的结果后，欧洲政府债券息率上升。英国国债本月亦录得收益。在日本央行将其政策利率提高至0.25%后，日本政府债券表现持平。月内美元下跌，原因在于政局不明朗，经济活动更趋疲软和通胀数据降温。由于英国经济数据较预期理想，英镑兑美元升值。在美元整体走软的推动下，欧元兑美元亦走高。商品市场方面，在地缘政局紧张及美国政局不明朗的情况下，黄金价格上升。石油市场因环经济活动疲软方面的顾虑而下挫。7月，股票录得轻微回报，债券则表现领先。因此环球智选投资组合系列的绝对回报参差不齐。风险较低的投资组合录得正回报，而风险较高的投资组合表现落后。环球智选投资组合按照长期资产配置进行主动持仓。7月期间，持仓偏向美国科技股、美国质素股、台湾地区及新兴市场价值股构成拖累。避开信贷市场亦导致一些表现逊色，其影响部分被我们的存续期部署所抵销，其中对长期美国国库券的配置带来增值。带来重要正面贡献的其他配置包括对冲美国市场波幅的持仓，以及偏好西班牙和瑞典股票。中期而言，我们预计三大主题将推升环球资产市场，并部署我们的投资组合以捕捉这些机会。周期性行业轮动—环球经济处于周期性轮动时期，期内我们预期环球贸易、制造业和建筑业活动将会增加。为把握此机会，我们将增持拥有大型工业及制造业的市场(瑞典和土耳其股票)。鉴于经济环境依然强劲，我们持有较高的日本股票持仓。商业活动依然强劲，经济受惠于外国直接投资的增加。7月，我们买入英国小型股，因为我们认为该持仓可受惠于英国大选后的市场反弹及涨势不再仅限于大型股的趋势。小型企业在本土的收入亦增多，并可望受惠于英国经济状况的改善。我们仍持有新兴市场价值股，因为中国经济活动和出口的回升及中国政策制定者发表支持经济增长的言论为该等股票提供支撑。减息将至—过去12个月，西方世界通胀普遍降温，但我们预期各地区未来减息路径将会开始分化。由于欧洲和英国的经济增长及通胀情况支持即将推行的货币宽松政策，因此我们持有德国国债和英国国债。相反，我们仍削减对日本债券的持仓，因为我们预期日本将进一步收紧货币政策。7月，我们对中国政府债券进行获利回吐，并配置美国国库券及德国国债走峭化交易。我们预期，在财政可持续风险加剧的情况下，五年期和三十年期美国国库券和欧洲国债收益率的差距将会扩大。在我们预期通胀将保持高位的地区，我们持有货币持仓，这些持仓往往可受惠于央行高利率所产生的收入。由于央行利率不一致，7月我们对南非兰特兑欧元和英镑兑欧元建仓。此外，我们对挪威克朗和波兰兹罗提的持仓进行获利回吐。我们维持较高的日圆和澳元持仓。

截至2024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。

### 投资组合的流动性风险分析

并非所有基金持有的证券或投资项目均交投活跃，所以其流动性可能偏低。基金亦可能因不利市场情况导致流动性受限制。因市场内部和外部原因，基金产品如不能按约定及时变现，投资者可能会蒙受损失。

### 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
AM	31/07/2024	0.03175	美元	2.99%
AM	28/06/2024	0.03506	美元	3.34%
AM	29/05/2024	0.03486	美元	3.38%
AM	24/04/2024	0.03315	美元	3.31%
AM	27/03/2024	0.03455	美元	3.36%
AM	29/02/2024	0.03377	美元	3.36%
AM	31/01/2024	0.03297	美元	3.34%
AM	28/12/2023	0.03388	美元	3.46%
AM	30/11/2023	0.03274	美元	3.50%
AM	31/10/2023	0.03024	美元	3.49%
AM	27/09/2023	0.03157	美元	3.54%
AM	30/08/2023	0.03203	美元	3.41%
AM	27/07/2023	0.03368	美元	3.49%
AM	27/06/2023	0.03436	美元	3.71%
AM	31/05/2023	0.03320	美元	3.69%
AM	28/04/2023	0.03348	美元	3.66%
AM	29/03/2023	0.03259	美元	3.66%
AM	28/02/2023	0.03288	美元	3.68%
AM	31/01/2023	0.03410	美元	3.71%
AM	29/12/2022	0.02829	美元	3.24%
AM	30/11/2022	0.02884	美元	3.24%
AM	28/10/2022	0.02742	美元	3.24%
AM	30/09/2022	0.02653	美元	3.23%
AM	26/08/2022	0.02983	美元	3.21%

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

## 汇丰组合－环球智选 5

二零二四年八月

### 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。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。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	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
AMHKD	31/07/2024	0.03201	港元	2.99%	AMHAUD	31/07/2024	0.01829	澳元	1.89%
AMHKD	28/06/2024	0.03535	港元	3.34%	AMHAUD	28/06/2024	0.01995	澳元	2.08%
AMHKD	29/05/2024	0.03516	港元	3.37%	AMHAUD	29/05/2024	0.01995	澳元	2.11%
AMHKD	24/04/2024	0.03353	港元	3.31%	AMHAUD	24/04/2024	0.02023	澳元	2.21%
AMHKD	27/03/2024	0.03488	港元	3.35%	AMHAUD	27/03/2024	0.01960	澳元	2.08%
AMHKD	29/02/2024	0.03411	港元	3.36%	AMHAUD	29/02/2024	0.01948	澳元	2.12%
AMHKD	31/01/2024	0.03325	港元	3.34%	AMHAUD	31/01/2024	0.01920	澳元	2.13%
AMHKD	28/12/2023	0.03416	港元	3.45%	AMHAUD	28/12/2023	0.02019	澳元	2.25%
AMHKD	30/11/2023	0.03295	港元	3.49%	AMHAUD	30/11/2023	0.01850	澳元	2.16%
AMHKD	31/10/2023	0.03054	港元	3.49%	AMHAUD	31/10/2023	0.01705	澳元	2.15%
AMHKD	27/09/2023	0.03186	港元	3.53%	AMHAUD	27/09/2023	0.01721	澳元	2.10%
AMHKD	30/08/2023	0.03244	港元	3.41%	AMHAUD	30/08/2023	0.01891	澳元	2.20%
AMHKD	27/07/2023	0.03396	港元	3.49%	AMHAUD	27/07/2023	0.02118	澳元	2.39%
AMHKD	27/06/2023	0.03473	港元	3.71%	AMHAUD	27/06/2023	0.01917	澳元	2.25%
AMHKD	31/05/2023	0.03358	港元	3.69%	AMHAUD	31/05/2023	0.01689	澳元	2.04%
AMHKD	28/04/2023	0.03393	港元	3.66%	AMHAUD	28/04/2023	0.01778	澳元	2.11%
AMHKD	29/03/2023	0.03302	港元	3.66%	AMHAUD	29/03/2023	0.01839	澳元	2.25%
AMHKD	28/02/2023	0.03332	港元	3.68%	AMHAUD	28/02/2023	0.01706	澳元	2.07%
AMHKD	31/01/2023	0.03446	港元	3.71%	AMHAUD	31/01/2023	0.01843	澳元	2.18%
AMHKD	29/12/2022	0.02847	港元	3.24%	AMHAUD	29/12/2022	0.01381	澳元	1.71%
AMHKD	30/11/2022	0.02911	港元	3.25%	AMHAUD	30/11/2022	0.01836	澳元	2.24%
AMHKD	28/10/2022	0.02778	港元	3.24%	AMHAUD	28/10/2022	0.02030	澳元	2.60%
AMHKD	30/09/2022	0.02687	港元	3.23%	AMHAUD	30/09/2022	0.02068	澳元	2.73%
AMHKD	26/08/2022	0.03022	港元	3.21%	AMHAUD	26/08/2022	0.02229	澳元	2.59%

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

## 汇丰组合—环球智选 5

二零二四年八月

### 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。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。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	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
AMHEUR	31/07/2024	0.01139	欧元	1.14%	AMHRMB	28/06/2024	0.00236	人民币	0.23%
AMHEUR	28/06/2024	0.01615	欧元	1.63%	AMHRMB	29/05/2024	0.01888	人民币	1.90%
AMHEUR	29/05/2024	0.01737	欧元	1.79%	AMHRMB	24/04/2024	0.00416	人民币	0.43%
AMHEUR	24/04/2024	0.01666	欧元	1.76%	AMHRMB	27/03/2024	0.00636	人民币	0.64%
AMHEUR	27/03/2024	0.01675	欧元	1.73%	AMHRMB	29/02/2024	0.00652	人民币	0.67%
AMHEUR	29/02/2024	0.01628	欧元	1.72%	AMHRMB	31/01/2024	0.00293	人民币	0.31%
AMHEUR	31/01/2024	0.01421	欧元	1.53%	AMHRMB	28/12/2023	0.00418	人民币	0.44%
AMHEUR	28/12/2023	0.01530	欧元	1.65%	AMHRMB	30/11/2023	0.01551	人民币	1.72%
AMHEUR	30/11/2023	0.01658	欧元	1.88%	AMHRMB	31/10/2023	0.01841	人民币	2.21%
AMHEUR	31/10/2023	0.01482	欧元	1.81%	AMHRMB	27/09/2023	0.00824	人民币	0.96%
AMHEUR	27/09/2023	0.01367	欧元	1.62%	AMHRMB	30/08/2023	0.00148	人民币	0.16%
AMHEUR	30/08/2023	0.01369	欧元	1.54%	AMHRMB	27/07/2023	0.00474	人民币	0.51%
AMHEUR	27/07/2023	0.01348	欧元	1.48%	AMHRMB	27/06/2023	0.00785	人民币	0.88%
AMHEUR	27/06/2023	0.01309	欧元	1.49%	AMHRMB	31/05/2023	0.00589	人民币	0.68%
AMHEUR	31/05/2023	0.01262	欧元	1.48%	AMHRMB	28/04/2023	0.00461	人民币	0.52%
AMHEUR	28/04/2023	0.01078	欧元	1.24%	AMHRMB	29/03/2023	0.01041	人民币	1.21%
AMHEUR	29/03/2023	0.01111	欧元	1.32%	AMHRMB	28/02/2023	0.01123	人民币	1.30%
AMHEUR	28/02/2023	0.00894	欧元	1.05%	AMHRMB	31/01/2023	0.00762	人民币	0.86%
AMHEUR	31/01/2023	0.00481	欧元	0.55%	AMHRMB	29/12/2022	0.00342	人民币	0.40%
AMHEUR	29/12/2022	0.00082	欧元	0.10%	AMHRMB	30/11/2022	0.01193	人民币	1.39%
AMHEUR	30/11/2022	0.00365	欧元	0.43%	AMHRMB	28/10/2022	0.02027	人民币	2.49%
AMHEUR	28/10/2022	0.00278	欧元	0.34%	AMHRMB	30/09/2022	0.02037	人民币	2.59%
AMHEUR	30/09/2022	0.00540	欧元	0.69%	AMHRMB	26/08/2022	0.02548	人民币	2.86%
AMHEUR	26/08/2022	0.00366	欧元	0.41%	AMHRMB	27/07/2022	0.03453	人民币	3.99%

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：汇丰投资管理，数据截至2024年7月31日。



与你 成就更多