



理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品,不保证本金和收益,是高风险的投资产品,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。

海外基金投资目标

投资目标

本基金旨在透过投资巴西、俄罗斯、印度及中国(亦称为金砖四国)公司发行的股票,提供长期总回报(指资本增长及收益)。

投资策略

本基金可投资香港特别行政区的公司的股票。在正常市况下,本基金至少90%的资产投资于驻于上述地区或在上述地区开展大部分业务的公司的股票(或类似于股票的证券)。本基金持有的公司并无市值限制。本基金投资中国A股及中国B股的上限是其资产的50%。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,了解关于投资目标及衍生工具使用的完整说明。

海外基金经理评论

市场回顾及展望

投资者依然对贸易紧张局势持续升温感到忧虑,新兴市场表现疲弱,MSCI新兴市场净指数于10月下跌8.7%。期内订制相等权重新兴四国指数下跌1.3%,但各国市场回报差异较大。巴西是月内唯一回报上升的国家,主要由于市场青睐的总统候选人在大选中胜出。由于基本面持续改善及全球经济环境利好,我们继续看好部分新兴及新兴四国市场。我们相信有利的经济环境可带动企业盈利进一步上升。由于美国联储局未来收紧政策的步伐存在不确定因素,贸易保护主义可能升温,中国经济转型及全球经济总体稳健程度持续引发忧虑,市场短期内可能出现波动。地缘政治不确定因素亦带来风险。市场短期不确定因素有助发掘更多趁低吸纳公司股票的投资机遇。

基金策略

基金选持Banco Bradesco及CCR利好相对表现,因有迹象显示市场青睐的总统候选人在投票中领先,带动这两间公司股价随巴西大市上升。基金低配Banco Do Brasil有损表现,因该公司在上述消息带动下造好。期内资产配置利好表现,主要由于基金超配巴西,并低配印度。基金对中国及俄罗斯的资产配置并无产生重大影响。

截至2018年10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。

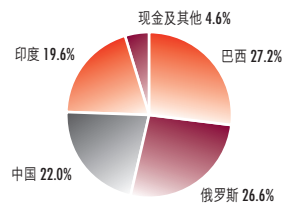
海外基金资料

基金总值	: 1.4800亿美元
基金价格(资产净值)	: 17.044美元
过去十二个月最高/最低资产净值	: 20.671美元 / 15.918美元
成立日期	: 2006年7月4日
基金经理	: Nick Timberlake
管理费	: 每年1.5%
财政年度终结日	: 3月31日
投资顾问	: HSBC Global Asset Management (UK) Limited
ISIN编码	: LU0254981946
彭博代号	: HSBRYA LX

资料来源:汇丰环球投资管理,数据截至2018年10月31日。

1. 对本基金表现可能有重大影响的变动: 2007年5月21日—扩大投资工具。2016年1月26日及2016年6月20日—更改投资目标。
 2. 参考表现基准: 由2015年1月26日起, 25%摩根士丹利巴西净回报指数、25%摩根士丹利中国净回报指数、25%摩根士丹利俄罗斯净回报指数及25%摩根士丹利印度净回报指数。此前为摩根士丹利金砖四国净回报指数。
- 与已发展市场相比,新兴市场可显著地较为波动,投资价值可能须承受较大波幅。基金因可投资于金融衍生工具,而可能承受相比传统证券更大程度的风险,所以价格可能较为波动。

海外基金投资分布(截至2018年10月31日)



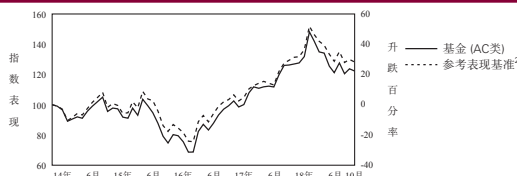
资产分布

股票	95.4%	债券	0%
现金及现金等价物	4.6%	总和	100%

持有最大比重的十种证券

证券	行业	地区	比重(%)
俄罗斯联邦商业储蓄银行公开股	金融	俄罗斯	6.1
卢克石油公司	能源	俄罗斯	5.7
淡水河谷公司	物料	巴西	4.7
巴西布拉德斯科银行股份公司	金融	巴西	4.1
印度瑞来斯实业公司	能源	印度	3.6
巴西石油公司	能源	巴西	3.3
俄罗斯天然气工业公司	能源	俄罗斯	3.3
腾讯控股	信息科技	中国	3.1
诺瓦泰克公司	能源	俄罗斯	2.9
Infosys科技有限公司	信息科技	印度	2.7

海外基金表现¹(截至2018年10月31日)



基金	累积回报按美元计算(%)				
	年初至今	6个月	1年	3年	5年
基金	-7.2	-8.9	-3.7	52.4	22.3
参考表现基准 ²	-6.0	-8.0	-2.4	47.6	28.2
基金	历年回报按美元计算(%)				
	13	14	15	16	17
基金	-5.2	-4.9	-17.8	32.6	31.7
参考表现基准 ²	-3.5	-2.9	-13.5	28.6	30.1

资料来源:MSCI。MSCI数据由MSCI根据汇丰环球投资管理的要求并为其计算的定制指数构成。MSCI数据仅供内部使用,不得用于重新散布,且不能用于与制作或者提供任何证券,金融产品或者指数有关的用途。MSCI及任何参与或参与MSCI数据的编制,计算或者制作MSCI数据有关的任何第三方(统称为「MSCI各方」)对该数据(或使用该数据将会获得的结果)并不作任何明示或者暗示的保证或担保。而且,MSCI各方在此明确免除有关该数据的原创性,准确性,完整性,适销性,及适用于特定用途的任何一切保证。在不局限任何前述内容的原则下,在任何情况下,任何MSCI各方概不就任何直接,间接,特殊,惩罚,相应而生,或者任何其他损害(包括利润的损失)承担任何责任,即使其已经被告知该损害发生的可能性。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。