

# AiPEX

## AI Powered US Equity Index



### 月次パフォーマンスレポート - 2021/8/31

#### AiPEX について

Ai Powered US Equity Index は、IBM Watson の人工知能 (AI) 機能をデータ分析から投資判断に使用する最初で、唯一のルールベースの株式運用戦略です。AiPEX は、HSBC と EquBot Inc が開発したリスクコントロール型の超過リターンインデックスです。AiPEX は、上場株式をユニバースとし、ダイナミックなポートフォリオ構築に客観的な人工知能テクノロジーを用い、毎月リバランスされます。

#### インデックスリターン: ヒストリカル&シミュレーション\*



#### インデックス概要

ウェブサイト: [aipex.gbm.hsbc.com](http://aipex.gbm.hsbc.com)

ブルームバーグティッカー: **AiPEX Index**

地理的フォーカス: **United States**

設定日: **2019/8/9**

リターンタイプ: **Excess Return**

インデックススポンサー: **EquBot, Inc.**

インデックス計算代理人: **Solactive AG**

インデックス手数料: **年率 0.50%**

#### インデックスパフォーマンス: ヒストリカル&シミュレーション\*

#### 構成銘柄上位 10 位: 2021/8/31 時点

			インデックスウェイト (%)	セクター
1 か月	1.03%	FACEBOOK INC	1.7%	テクノロジーサービス
年初来	4.63%	COSTAR GROUP INC	1.3%	テクノロジーサービス
1 年	6.84%	PROCTER & GAMBLE CO	1.2%	消費者非耐久財
3 年	6.25%	CSX CORP	1.0%	運輸
5 年	36.58%	DOMINION ENERGY INC	1.0%	公益
10 年	87.58%	WALMART INC	1.0%	小売
年率ボラティリティ (10 年)	5.85%	SALESFORCE.COM INC	0.9%	テクノロジーサービス
シャープレシオ (10 年)	1.07	CONSTELLATION BRANDS INC CL A	0.9%	消費者非耐久財
累積リターン	160.24%	STARBUCKS CORP	0.9%	消費者サービス
		MCKESSON CORP	0.8%	流通
		<b>合計</b>	<b>10.6%</b>	

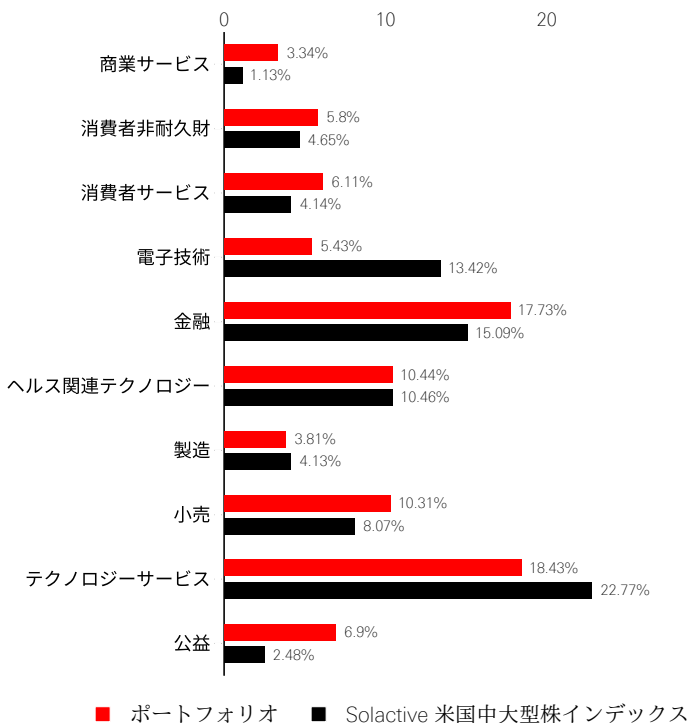
#### 年率インデックスパフォーマンス: ヒストリカル&シミュレーション\*

2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
5.1%	0.2%	4.8%	8.1%	-5.3%	12.7%	9.1%	-0.1%	5.2%	19.7%	6.2%	-0.1%	6.0%	17.4%	-2.2%	6.1%	3.7%

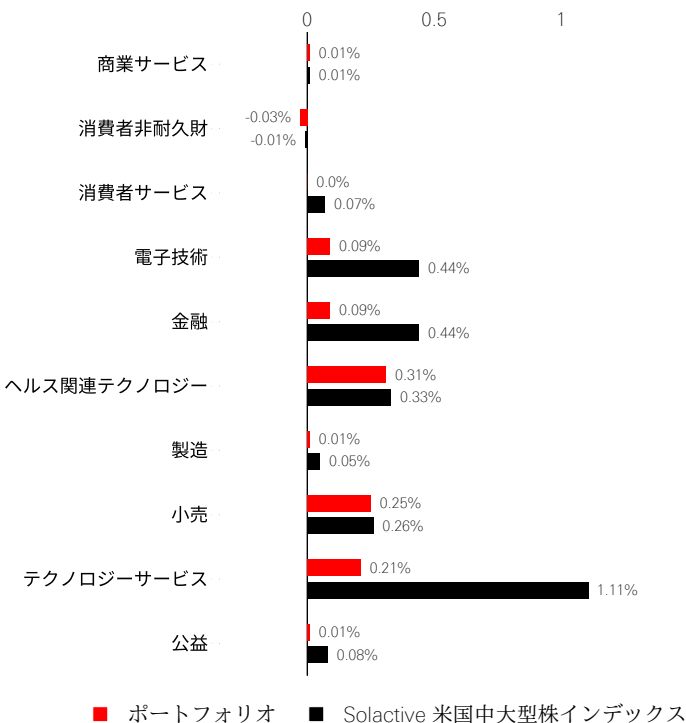
\* 出所: Solactive, Equbot, HSBC, Bloomberg (2004/4/30-2021/8/31)。上記のグラフと表は、2004/4/30 から 2019/8/9 まではバックテストのインデックスパフォーマンス、それ以降は実績パフォーマンスです。リスク要因並びに「シミュレーションリターンの使用」をご覧ください。

# 月次パフォーマンスレポート - 2021/8/31

## 上位 10 セクター割り当て



## リターンへの貢献



## 日次リスクコントロールアロケーション: ヒストリカル&シミュレーション\*

	2021/8/31 時点	3年平均	5年平均	10年平均
構成銘柄ポートフォリオ	45.76%	34.41%	44.42%	42.99%
キャッシュ	54.24%	65.59%	55.58%	57.01%

\* 出所: Solactive, Equibot, HSBC, Bloomberg (2004/4/30-2021/8/31)。上記のグラフと表は、2004/4/30 から 2019/8/9 まではバックテストのインデックパフォーマンス、それ以降は実績パフォーマンスです。リスク要因並びに「シミュレーションリターンの使用」をご覧ください。

## インデックスに関するリスク

HSBC USA Inc. および HSBC Bank USA, N.A. (合わせて「HSBC」と総称します。)は HSBC グループの一員です。HSBC グループに属する全ての関係会社ではその時々において、ストラクチャード投資商品の引受け、マーケットメイク、または自己勘定での売買を行い、または各社の取締役、役員および従業員とともに、ストラクチャード投資そのものへのロングまたはショートポジションを保有、またはこれらストラクチャード投資がリンクしている株式、商品や為替に対する同様のエクスポージャーを保有する場合があります。さらにここに言及された資産に対して投資銀行サービスを提供している、または提供をしようとしている場合もあります。これらの活動は、HSBC グループが発行する債券や譲渡性預金の投資家の利益に相反する場合があります。

本インデックスでは、投資されない部分が一部存在する場合があります。本戦略では、3 か月米ドル LIBOR の金利に応じて動的に変化する株式と現金のバスケットの想定元本の超過リターンをトラックします。いかなる時点における月次レファレンスポートフォリオの現金投資部分(存在する場合)は、その時点における株式バスケットにおける月次レファレンスポートフォリオの非投資部分となります。したがって、インデックスにおける現金投資部分への配分(米ドル 3 か月 LIBOR が適用される)がインデックス値に与える影響はありません。インデックスでは、非投資部分(現金投資部分として分類される)に対してはゼロリターンを反映させます。同様に、インデックスが現金投資部分に配分されている場合においては、株式部分の上昇の全部が反映されない場合があります。特定の状況において、インデックスは 100% 現金投資部分に配分される場合があります。

### 重要なお留意事項

本資料は情報提供のみを目的としており、AI Powered US Equity Index の一般的な概要を提供することを意図しており、特定のストラクチャード投資商品の発行条件を提示するものではありません。提供される本資料は、証券またはデリバティブ取引の締結の推奨を構成するものではなく、またそう解釈されるべきものではありません。特定のストラクチャード投資商品への投資を決定する前に、投資家は、発行の詳細な条件の説明、またリスクや税の取り扱い、その他関連情報が記載されたディスクロージャー資料を慎重に確認することが求められます。

AI Powered US Equity Index にリンクした金融商品への投資は、AI Powered US Equity Index そのものへの直接の投資ではありません。AI Powered US Equity Index にリンクした投資において、投資家は、その他の形式の取引とは異なる特徴、またはリスク要因を評価する必要があります。提案された取引の適合性を判断するためには、投資家は、自身が置かれた状況に沿って全体的に独自の法的、規制上の、またクレジット、税、会計や経済上の効果などの確認をすることが求められます。本資料においては、当社や当社の関係会社以外から入手された様々な市場データが記載されており、従って当社ではそれら市場データの正確性や完全性を表明または保証するものではなく、また本資料上の市場データの更新の義務を負うものではありません。全ての情報は、事前の通知なくして変更される場合があります。当社または当社の関係会社では、本資料にある投資、またそのオプションや先物、その他のデリバティブの形態にて、マーケットメイク、または自己勘定で取引する場合があります。

### Solactive AG

Solactive AG は AI Powered US Equity Index のアドミニストレーター兼計算代理人です。AI Powered US

Equity Index をベースとした金融商品は、Solactive AG によって出資、推薦、奨励または販売されるものではなく、Solactive AG は (a) 投資商品への投資の推奨、(b) インデックスの品質、正確性や完全性、(c) いかなる人や主体のインデックスの利用から得られた、または得られる結果を明示、または黙示の表明、保証をするものではありません。Solactive AG は AI Powered US Equity Index の正確性や完全性を保証するものではなく、いかなる過失や省略に対しても責務を負うものではありません。Solactive AG は、計算や公表の方法を変更する権利を留保し、AI Powered US Equity Index の誤謬にかかる不正確性や、公表の遅延または中断に関連して責務を負うものではありません。Solactive AG は、AI Powered US Equity Index の利用(または利用できなかったこと)に起因するいかなる利益またはビジネスの損失、特定の、または偶発的や懲罰的な間接的または結果的な損害等、これらに限らずいかなる損害に対して責務を負うものではありません。

### シミュレーションリターンの活用

本資料にある過去パフォーマンスで、2019 年 8 月 9 日以前のもは仮定のリターンです。AI Powered US Equity Index が今後、ここに表示されるパフォーマンスを将来達成することを表明するものではありません。事実として、仮定パフォーマンスと実際のパフォーマンスには大きな相違がある場合があります。AI Powered US Equity Index にリンクした債券や預金証書の想定リターンの説明にあたって提供されたバックテストやその他統計分析においては、AI Powered US Equity Index の設定前の期間に想定されたパフォーマンスを表示するためにシミュレーションのリターンや仮定の前提が使用されています。代替のモデリング技術や前提においては異なる仮定情報が出算される場合もあり、それがより適切で本資料で表示された仮定情報と大きく異なる場合があります。バックテストのデータは AI Powered US Equity Index のメソドロジーを、その時々に入手可能な情報や情報元などを含む過去のデータに適用して出算されています。新しい情報や情報元はその時々 1 タイムステップで適用されており、有効なタイムスタンプがあるもののみが使用されています。

バックテスト情報から出算された結果は、AI Powered US Equity Index への投資、またはそれを参照する金融商品または取引への参加の実際の結果を示唆するものではありません。バックテスト情報は参考情報としてのみ提供されており、投資家はこれに過度に依拠するべきではありません。HSBC は、AI Powered US Equity Index が今後、または過去においても本資料に表示されるのと同様の一貫した状況で運営されることを何ら保証するものではありません。

仮定のバックテストの結果は将来のリターンを示唆するものではなく、また保証するものでもありません。実際の結果は、仮定情報にて示される分析に対して、状況に応じては大きく異なります。投資家は、仮定情報を完全な AI Powered US Equity Index のメソドロジーとともに確認し、検討することが求められます。

HSBC は様々な法域において、それぞれの関係会社を通じて運営されており、NYSE、FINRA と SIPC の会員である HSBC Securities (USA) Inc. もその一つです。

©2021 HSBC USA Inc. All rights reserved.

