

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 霸菱基金－东欧基金

二零二五年三月

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# |
|-------------------|--------------|-----------|--------------|------------|--------------------|
| IPFD2015/IPFD3015 | 5-最高风险 | A类别收益(欧元) | IE0004852103 | BRGESEE ID | C1050108000015 |

#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

主要透过投资位于欧洲新兴市场或对该市场作出重大投资的发行人组成的多元化证券投资组合，以达致长期资本增值。

海外基金资料

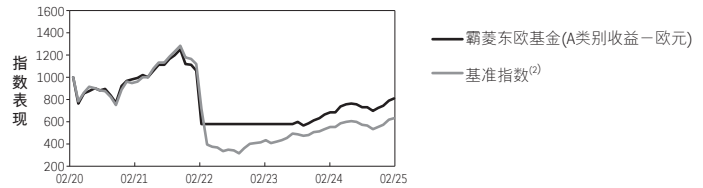
| | |
|------------------|----------------------------------|
| 基金总值： | 309.6百万欧元 |
| 基金价格(资产净值)： | 44.40欧元 |
| 过去12个月最高/最低资产净值： | 44.40欧元 / 37.52欧元 |
| 成立日期： | 2023年7月21日 |
| 交易日： | 每日 |
| 基金经理： | Matthias Siller / Adnan El-Araby |
| 管理费： | 每年1.50% |
| 财政年度终结日： | 4月30日 |

资料来源：霸菱，截至2025年2月28日。

霸菱基金－东欧基金为一汇丰银行代客境外理财计划－海外基金系列有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买霸菱基金－东欧基金的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划－海外基金系列－霸菱基金－东欧基金而与霸菱基金－东欧基金、其基金管理人管理公司或其他关联机构产生任何法律或合同上的关系。

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2025年2月28日)⁽¹⁾



| 累积回报 (%) | 6个月 | 1年 | 3年 | 5年 | 成立至今 |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| A(收益)－欧元类别 ⁽¹⁾ | +10.7 | +18.8 | +7.5 | -38.1 | +257.9 |
| 基准指数 ⁽²⁾ | +10.5 | +14.9 | -11.5 | -37.1 | +192.3 |

| 历年回报 (%) | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 年初至今 |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| A(收益)－欧元类别 ⁽¹⁾ | -15.9 | +14.6 | -48.2 | -16.0 | +17.4 | +9.0 |
| 基准指数 ⁽²⁾ | -19.1 | +21.7 | -65.5 | +25.4 | +12.0 | +11.1 |

⁽¹⁾表现以A类别欧元收益计算。自2023年7月21日起，霸菱东欧(侧袋)基金的流动及非流动资产已被分开。非流动资产仍保留于霸菱东欧(侧袋)基金中，而流动资产则已转移至本基金。霸菱东欧(侧袋)基金自1996年9月30日成立日以来的过往表现已转移至本基金，因此于2023年7月21日及之前的表现仅供参考，并属于霸菱东欧(侧袋)基金相应股份类别的表现，而其与本基金A类别欧元收益具有相同的投资策略及政策、特点、风险状况及费用结构。由于霸菱东欧(侧袋)基金于2022年3月1日至2023年7月21日期间暂停计算资产净值，因此在此期间并无计算官方每股资产净值。霸菱东欧(侧袋)基金暂停运作前最后公布的官方每股资产净值用于计算暂停运作期间的表现。

⁽²⁾基准指数为MSCI新兴市场欧洲10/40总额净回报指数。请注意基准指数仅作为比较之用。

资料来源－©2025 Morningstar, Inc. 版权所有。截至2025年2月28日止，以欧元计值及以每股资产净值计算，总收益用于再投资。过往表现并不保证未来业绩。投资收益是以欧元计算。以美元/港元作出投资的投资者，需承受美元/港元/欧元兑换率的波动的风险。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 霸菱基金—东欧基金

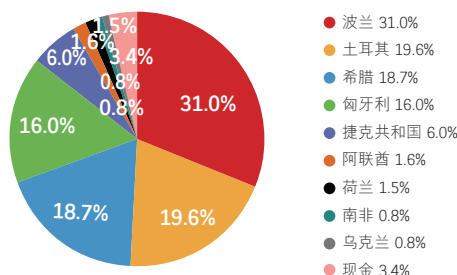
二零二五年三月

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2025年2月28日)

地区分布



资产分布(占市值%)

| 资产类别 | 占比 | 资产类别 | 占比 |
|------|-------|------|--------|
| 股票 | 96.6% | 债券 | 0.0% |
| 流动资金 | 3.4% | 总和 | 100.0% |

十大投资项目(截至2025年2月28日)

| 证券 | % |
|---|-----|
| OTP BANK NYRT | 8.7 |
| ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA | 7.0 |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | 5.4 |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | 5.0 |
| POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | 4.9 |
| YAPI VE KREDI BANKASI AS | 4.5 |
| RICHTER GEDEON VEGYESZETI GYAR NYRT | 4.3 |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA | 4.2 |
| DINO POLSKA SA | 4.1 |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI SA | 4.0 |

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。

海外基金派息记录

| 纪录日期 | 每股派息(欧元) | 除息资产净值价格(欧元) | 年息率 |
|------------|----------|--------------|-------|
| 30/04/2024 | 0.14490 | 39.94 | 0.36% |
| 30/04/2021 | 0.86422 | 72.86 | 1.19% |
| 30/04/2020 | 1.67077 | 59.88 | 2.79% |
| 30/04/2019 | 1.16425 | 74.29 | 1.57% |
| 30/04/2018 | 1.57318 | 70.36 | 2.24% |
| 28/04/2017 | 0.83921 | 74.03 | 1.13% |

海外基金经理评论

回顾

欧洲股票市场的强劲升势延续至2月份，主要受惠于金融业及国防业的双位数百分比升幅。然而，受累于投资者继续忧虑监管措施加码及政局动荡，土耳其股票市场以美元计值下跌5%。

投资组合于月内跑输基准指数的原因为国家配置。

华沙股票市场于本月份继续大幅上升，但个别股份及国家配置为投资组合表现带来负面贡献。

由于被土耳其的反垄断委员会处以5,000万美元的监管罚款，土耳其领先的硬折扣超级市场BIM受到负面影响。该股是投资组合的主要持仓，股价随后回落10%，为基金表现带来负面贡献。

新持仓Doosan Skoda为投资组合表现带来正面贡献，原因是其首次公开招股于二级市场反应热烈，带动股价上升超过三分之一。

策略

我们参与了欧洲小型股Doosan Skoda Power于布拉格证券交易所的首次公开招股，该企业为环球蒸汽涡轮机制造市场的领导者之一。该企业的总部位于捷克工业中心的比尔森，拥有150多年的机械及工业产品专业知识，其1,000多名经验丰富的雇员专注于小型项目、量身订造的解决方案、差异化涡轮机应用(天然气、核能)，并凭藉韩国母企业Doosan Enerbility的支持，将业务扩展至欧洲核心地区及其传统涡轮机业务范围以外。

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。

截至2025年2月28日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。