

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

二零二四年一月

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

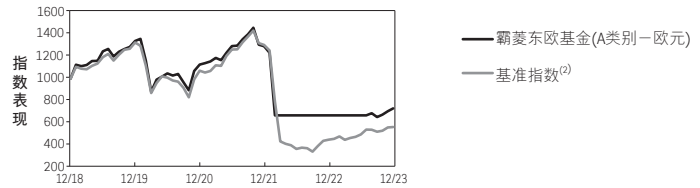
基金总值：	249.9百万欧元
基金价格(资产净值)：	34.8068欧元
过去6个月最高/最低资产净值：	34.8068欧元 / 31.0834欧元
成立日期：	2023年7月21日
交易日：	每日
基金经理：	Matthias Siller / Adnan El-Araby
管理费：	每年1.50%
财政年度终结日：	4月30日

资料来源：霸菱，截至2023年12月31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2023年12月31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⁾	-16.0	-16.0	-50.1	-43.8	+179.6
基准指数 ⁽²⁾	+13.6	+25.4	-47.3	-43.6	+134.9

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A(收益)－欧元类别 ⁽¹⁾	+34.0	-15.9	+14.6	-48.2	-16.0	-16.0
基准指数 ⁽²⁾	+32.5	-19.1	+21.7	-65.5	+25.4	+25.4

⁽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，而与其与本基金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－© 2023 Morningstar, Inc. 版权所有。截至2023年12月31日止，以欧元计值及资产净值计算，总收益用于再投资。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。

业绩比较基准/基准指数不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

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

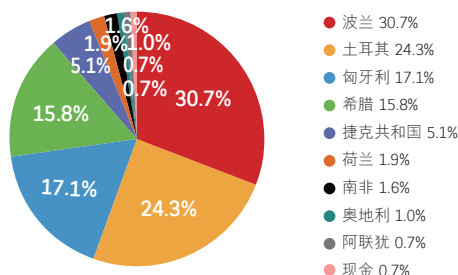
二零二四年一月

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2023年12月31日)

地区分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	99.3%	债券	0.0%
流动资金	0.7%	总和	100.0%

十大投资项目 (截至2023年12月31日)

证券	%
OTP Bank Nyrt	9.7
PKO Bank Polski S.A.	7.4
BIM Birtlesik Magazalar A.S.	7.3
Alpha Services & Holdings SA	6.8
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	4.7
PZU	4.5
National Bank of Greece S.A.	4.4
Coca-Cola Icecek A.S.	4.3
Allegro.eu Societe anonyme	4.2
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.	3.9

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
30/04/2021	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%
29/04/2016	0.66193	56.57	1.17%

海外基金经理评论

回顾

新兴欧洲市场于12月录得升幅，原因是受到美国通胀及利率前景较为利好的影响，区内相应货币兑美元大幅升值，推动该市场的强劲表现。相反，土耳其市场的表现独立于其他环球市场，该市场及土耳其里拉录得下跌。

于必需消费品业，Coca-Cola Icecek于期内为基金相对回报带来最大正面贡献之一，反映其领先的市场定位、议价能力及强大的执行力，为稳健的盈利势头带来支持。

相较之下，由于近期地缘政治紧张局势带来部份抛售压力，整体土耳其股票市场继此前一段时间表现强劲后跑输大市。于此环境下，我们对BIM的持仓为基金相对回报带来最大负面贡献。

奥地利上市企业Raiffeisen Bank International宣布了一项资产交易计划，该计划涉及其于俄罗斯的一家大型银行，以总计140亿欧元中的35亿欧元股权换取Strabag 27.8%的股份。Strabag为德语区(奥地利、德国及瑞士)规模最大的建筑企业。Strabag的股份价值估计为12亿欧元，这意味Raiffeisen Bank International将获得其俄罗斯持仓账面价值的约三分之一。此潜在结果超出市场预期及被视为重大成功。我们将Raiffeisen Bank International纳入投资组合，因为我们相信该股份已恢复投资吸引力，并带来具吸引力的投资机遇以接触中欧银行市场稳定增长的潜力。

展望

展望新的一年，我们认为新兴欧洲股票市场于以下的因素下有望受惠于更多投资者关注：1)利好的区内动态，2)新兴市场领域中对中投资的避险情绪日益升温及3)基础良好企业投资机遇。此外，受惠于部份成功的首次公开招股投资策略，我们预计股票流动性扩大)将为表现(及投资机遇)带来正面贡献。

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2023年12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。