# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

# 汇丰环球投资基金–欧元区价值

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# |
|---|---|---|---|---|---|
| IPFD2068/IPFD3068 | 3 – 中度风险 | AD | LU0165074740 | HSBEURA LX | C1050114000045 |
| IPFD2105/IPFD3105 | 3 – 中度风险 | ADH-USD | LU1193295406 | HSBADHU LX | C1050115000127 |

*#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于欧元区股票组合，提供长线资本增值及收益，同时倡导环境、社会和管治(ESG)特征。本基金符合资格作为SFDR第8条基金。本基金旨在达成具有高于参考基准的ESG分数。

**投资策略**

本基金进行主动管理。于正常市况下，本基金至少将其资产的90%投资于驻于任何欧洲货币联盟成员国的公司(无论规模大小)的股票(或类似于股票的证券)。本基金纳入对一间公司ESG凭证的识别及分析作为投资决策过程中不可或缺的一部分，以帮助评估风险及潜在回报。考虑纳入本基金投资组合的公司及／或发行人将根据汇丰投资管理的负责任投资政策受除外活动(可能不时变更)规限。本基金可将不超过10%的资产投资于房地产投资信托，可投资于银行存款及货币市场工具，亦可将不超过10%的资产投资于其他基金。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。

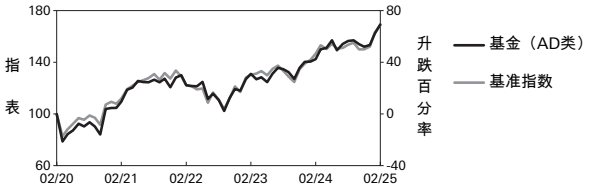
## 海外基金资料（AD类）

| | |
|---|---|
| 基金总值: | 2.3838亿欧元 |
| 基金价格（资产净值）: | 53.297欧元 |
| 过去12个月<br>最高/最低资产净值: | 53.853欧元 / 45.507欧元 |
| 成立日期: | 2003年4月4日 |
| 交易日: | 每日 |
| 基金经理: | Jeanne Follet / Samir Essafri |
| 管理费: | 每年1.50% |
| 财政年度终结日: | 3月31日 |

*资料来源：汇丰投资管理，数据截至2025年2月28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2025年2月28日）




| 累积回报 (%) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 六个月 | 一年 | 三年 | 五年 | 成立至今 | 成立日期 |
| AD类(欧元) | 8.2 | 18.9 | 38.5 | 69.3 | 338.9 | 04/04/2003 |
| 基准指数(欧元) | 9.9 | 15.1 | 38.1 | 68.8 | 386.9 | |
| ADH-USD类(美元) | 9.1 | 20.9 | 48.9 | 86.4 | 91.9 | 21/04/2015 |

| 历年回报 (%) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 年初至今 |
| AD类(欧元) | -7.0 | 22.5 | -7.9 | 18.9 | 9.3 | 10.4 |
| 基准指数(欧元) | -1.0 | 22.2 | -12.5 | 18.8 | 9.5 | 11.0 |
| ADH-USD类(美元) | -5.5 | 23.5 | -5.0 | 21.7 | 11.2 | 10.7 |

*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。*

*基准：由2015年1月1日起，基准为摩根士丹利欧元联盟净回报指数。此前为摩根士丹利欧元联盟总额指数。*

*资料来源：MSCI，MSCI资料仅可供阁下作内部使用，不得以任何形式予以复制或重新散布，且不得用作任何金融工具或产品或指数的相关基准或组成部分。MSCI资料一概不拟构成投资意见或者作出（或不作出）任何类型的投资决定的推荐建议，且不得被视为相关意见或推荐建议而加以依赖。过往数据及分析不应被视为对任何未来表现分析、预测或预计的指示或保证。MSCI资料乃按「现况」基准提供，有关资料的使用者承担对该资料作出的任何使用的全部风险。MSCI，其各联属公司以及参与编制、计算或制作任何MSCI资料或与之相关的每名其他人士（统称为「MSCI人士」），均明示免除有关该资料的一切保证（包括但不限于原创性、准确性、完整性、及时性、不侵权性、适销性及适于特定用途的任何保证）。在不局限任何前述内容的原则下，在任何情况下，任何MSCI人士概不就任何直接、间接、特殊、附带、惩罚性、相应而生（包括但不限于失去的利润）或任何其他的损害负上任何法律责任。(www.msci.com)*

*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。*

汇丰

与你 成就更多

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

# 汇丰环球投资基金–欧元区价值

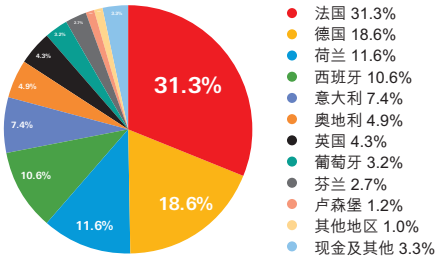
二零二五年三月

**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

| | | | |
|---|---|---|---|
| 股票 | 96.7% | 债券 | 0.0% |
| 现金及现金等价物 | 3.3% | 总和 | 100.0% |

十大投资项目（截至2025年2月28日）

| 证券 | 行业 | 地区 | % | 资产规模（欧元） |
|---|---|---|---|---|
| 安联保险有限公司 | 金融 | 德国 | 4.8 | 11,389,698 |
| 伊维尔德罗拉有限公司 | 公用事业 | 西班牙 | 3.9 | 9,183,494 |
| 意大利裕信银行公共有限公司 | 金融 | 意大利 | 3.7 | 8,744,526 |
| 安盛集团 | 金融 | 法国 | 3.3 | 7,980,616 |
| 西门子 | 工业 | 德国 | 3.1 | 7,427,139 |
| 法国兴业银行 | 金融 | 法国 | 3.1 | 7,286,043 |
| 道达尔集团 | 能源 | 法国 | 3.0 | 7,173,260 |
| 皇家阿霍德德尔海兹集团 | 必需消费品 | 荷兰 | 3.0 | 7,076,386 |
| 荷兰国际集团 | 金融 | 荷兰 | 2.9 | 7,000,114 |
| 奥地利第一储蓄银行股份公司 | 金融 | 奥地利 | 2.8 | 6,733,737 |

*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2025年2月28日。*

## 海外基金经理评论

月内，基金表现领先于其基准指数摩根士丹利欧洲货币联盟指数。

2月欧元区股票市场上升。地缘政治方面，特朗普总统关于大规模加征关税以及美国撤销军援乌克兰和退出北约的对抗性论调引发担忧。围绕中国在人工智能领域带来颠覆性影响到问题持续打击科技板块。预期欧洲将增加对人工智能及国防的投资……此外，盈利季度如火如荼地展开，市场波动性增加。在此背景下，价值股表现大幅领先。

行业偏向为相对表现带来正面贡献，反映出我们的价值型投资风格。基金受惠于持轻资讯科技（半导体及资讯科技服务）及奢侈品。持重银行股亦带来利好。持重商业服务不利于基金表现。

选股同样利好。策略受困于汽车(Stellantis、Forvia)及资讯科技服务（凯捷）的持仓。相比之下，资本货品（泰雷兹、美卓）及商业服务(Elis、Relx)较为成功。法国兴业银行、裕信银行、喜力、奥地利第一储蓄银行集团、Grifols或安赛乐米塔尔同样表现出色。

月内，我们对投资组合进行部分调整。我们仍看好在商业周期中相对于其预期盈利价值具吸引力，并落实ESG实践的公司。有鉴于此，我们削减对奥地利第一储蓄银行集团的持仓，并增加对默克集团的持仓。

我们维持对工业、能源、通讯服务及金融业的偏高比重持仓；同时，仍维持对非必需消费品及资讯科技业的偏低比重持仓。

*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。*

**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。

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

# 汇丰环球投资基金-欧元区价值

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 |
|---|---|---|---|---|
| AD | 17/05/2024 | 0.77655 | 欧元 | 1.56% |
| AD | 31/05/2023 | 0.65312 | 欧元 | 1.64% |
| AD | 06/07/2022 | 0.19952 | 欧元 | 0.56% |
| AD | 08/07/2021 | 0.13738 | 欧元 | 0.34% |
| AD | 08/07/2020 | 0.61238 | 欧元 | 1.99% |
| AD | 11/07/2019 | 0.58867 | 欧元 | 1.66% |
| AD | 11/07/2018 | 0.34544 | 欧元 | 0.93% |
| AD | 07/07/2017 | 0.40605 | 欧元 | 1.06% |
| AD | 12/07/2016 | 0.20902 | 欧元 | 0.68% |
| AD | 08/07/2015 | 0.19216 | 欧元 | 0.56% |
| AD | 08/07/2014 | 0.21650 | 欧元 | 0.69% |
| AD | 11/07/2013 | 0.35972 | 欧元 | 1.40% |
| AD | 03/07/2012 | 0.45180 | 欧元 | 2.20% |
| AD | 06/07/2011 | 0.27665 | 欧元 | 1.06% |
| AD | 16/07/2010 | 0.39821 | 欧元 | 1.67% |

| 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 |
|---|---|---|---|---|
| ADH-USD | 17/05/2024 | 0.24129 | 美元 | 1.50% |
| ADH-USD | 31/05/2023 | 0.19140 | 美元 | 1.51% |
| ADH-USD | 06/07/2022 | 0.04105 | 美元 | 0.37% |
| ADH-USD | 08/07/2021 | 0.04420 | 美元 | 0.37% |
| ADH-USD | 08/07/2020 | 0.17380 | 美元 | 1.89% |
| ADH-USD | 11/07/2019 | 0.14867 | 美元 | 1.43% |
| ADH-USD | 11/07/2018 | 0.09971 | 美元 | 0.95% |
| ADH-USD | 07/07/2017 | 0.10244 | 美元 | 0.97% |
| ADH-USD | 12/07/2016 | 0.04696 | 美元 | 0.56% |

*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 +(股息金额／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2025年2月28日。*