

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联欧洲股息基金

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	中国银行理财信息登记系统登记编码#
IPFD2092/IPFD3092	4 - 高风险	欧元 - 收息股份	LU0971552913	AEAMRIE LX	C1050114000237
IPFD2090/IPFD3090	4 - 高风险	美元（对冲） - 收息股份	LU0971552673	AEAH2US LX	C1050114000235
IPFD2091/IPFD3091	5 - 最高风险	澳洲元（对冲） - 收息股份	LU0971552756	AEAMH2H LX	C1050114000236
IPFD2089	4 - 高风险	人民币（对冲） - 收息股份	LU1015033050	ALEH2CN LX	C1050114000234

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

此基金投资于欧洲股票市场内预期可达致持续股息回报的公司，以达致长期资本增值。

海外基金资料

基金总值：	12.6599亿欧元
基金价格（资产净值）：	9.5143欧元（AM类（欧元）收息股份） 9.7005美元（AM类（H2-美元对冲）收息股份） 9.0404澳洲元（AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份） 8.1797人民币（AM类（H2-人民币对冲）收息股份） 9.5500欧元 / 8.5200欧元（AM类（欧元）收息股份） 9.7400美元 / 8.7200美元（AM类（H2-美元对冲）收息股份）
过去12个月最高/最低资产净值：	9.0800澳洲元 / 8.1500澳洲元（AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份） 8.2100人民币 / 7.3900人民币（AM类（H2-人民币对冲）收息股份）
成立日期：	2013年10月2日（AM类（欧元）收息股份） 2013年10月2日（AM类（H2-美元对冲）收息股份） 2013年10月2日（AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份） 2014年2月18日（AM类（H2-人民币对冲）收息股份）
交易日：	每日
基金经理：	Jörg De Vries-Hippen / Grant Cheng
管理费（单一行政管理费*）：	每年1.80%
财政年度终结日：	9月30日
收益分配方式：	每月*
投资经理：	安联投资

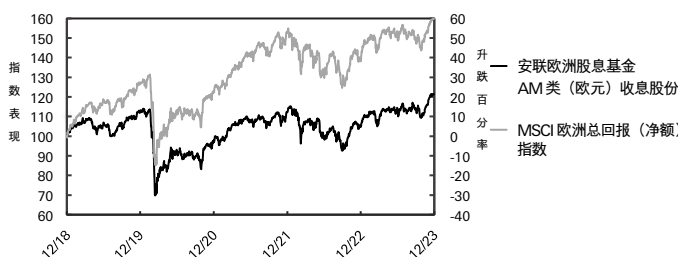
*单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

资料来源：安联投资，截至2023年12月31日。

*股息派发适用于AM类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AM类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

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。

海外基金投资目标（截至2023年12月31日）



累积回报(%)^	六个月	一年	三年	五年	成立至今
AM类（欧元）收息股份	6.99	15.97	25.67	21.39	54.06
参考指数	4.24	15.83	31.18	59.86	98.00
AM类（H2-美元对冲）收息股份	7.95	18.42	33.28	34.60	79.60
AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份	7.04	16.40	28.24	24.65	75.73
AM类（H2-人民币对冲）收息股份	6.12	14.89	32.37	35.49	83.89

历年回报(%)^	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
AM类（欧元）收息股份	11.78	-13.59	16.10	-6.67	15.97	15.97
参考指数	26.05	-3.32	25.13	-9.49	15.83	15.83
AM类（H2-美元对冲）收息股份	15.13	-12.28	17.08	-3.87	18.42	18.42
AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份	13.99	-14.73	16.42	-5.37	16.40	16.40
AM类（H2-人民币对冲）收息股份	15.07	-11.05	19.67	-3.72	14.89	14.89

参考指数为MSCI欧洲总回报（净额）指数。

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。

^基金表现按资产净值对资产净值作基础，以相关股份类别的报价货币计算，并作股息滚存投资。港元/美元本币投资者需承受外币兑换率的波动。

资料来源：安联投资，截至2023年12月31日。



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联欧洲股息基金

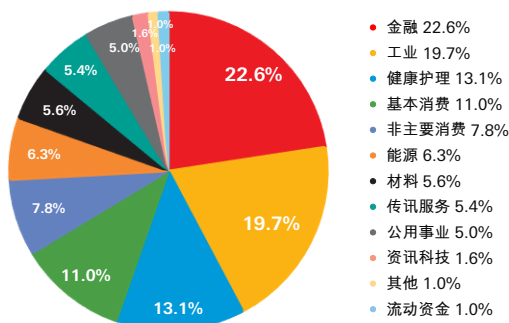
二零二四年一月

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)

行业分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	99.0%	债券	0%
流动资金	1.0%	总和	100.0%

十大主要投资 (截至2023年12月31日)

证券	行业	地区	%
TOTALENERGIES SE	能源	法国	4.2
NESTLE SA-REG	基本消费	美国	4.1
ALLIANZ SE-REG	金融	德国	4.0
VINCI SA	工业	法国	4.0
SIEMENS AG-REG	工业	德国	3.7
UNILEVER PLC	基本消费	英国	3.6
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	健康护理	美国	3.5
NOVARTIS AG-REG	健康护理	瑞士	3.4
SANOFI	健康护理	美国	3.3
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	非主要消费	西班牙	3.3

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。

海外基金经理评论

市场回顾

欧洲股市在12月份上升，年内收市接近2022年1月以来的最高水平，因为市场日益预期2024年借贷成本将会下降。美国联储局转为采取温和立场令市场一片畅旺。虽然欧洲决策者表示现时谈论减息为时尚早，但欧洲的增长步伐疲弱及通胀急跌，令市场憧憬欧洲亦将会减息。行业方面，房地产企业带动升势，其次是工业及材料业。相反，能源股微跌，基本消费及通讯服务业亦表现落后。欧洲的经济活动仍然低迷。

联储局利率走势的显著变化令市场反应踊跃，带动增长型股票产生最大的升幅，而房地产业等低利率受惠者亦因此而上升。我们采取均衡的股息投资方法，旨在分散多种收益来源，即使在市场投资风格急剧变化的时期亦能带来韧性。为基金在月内的正面表现作出主要贡献的因素是选股，特别是金融业的配置，但材料业的配置却利淡基金表现。相对而言，我们以收益为导向的策略在信息科技业的选择甚少，以及我们因杠杆比率较高而未持有房地产等低收益股票，两者的复苏损害了基金的相对表现。

主要央行的加息周期已接近或达至尾声。这意味着金融市场在2024年初将会更加稳固。尽管如此，全球经济前景仍然好坏参半。与市场综合预期相反，我们认为美国可能在2024年上半年出现温和的衰退。中国经济仍在挣扎，但可能已经达到一个重要的转折点。中国急需解决房地产业的问题，房地产业占国内生产总值约20%左右。与此同时，欧洲面临衰退风险及通胀持续高企。我们认为，市场可能低估了各国央行在此环境中维持主要利率高企的决心。因此，我们认为增长预期很可能会向下调整。未来增长、货币政策及地缘政治发展的不明朗因素导致股市环境充满挑战，但亦会带来机会。随着个别公司、行业及经济体的增长步伐日渐不同，对于主动型投资策略而言，多元投资、灵活性及流动性将会成为愈来愈重要的成功关键。

截至2023年12月31日。对市场的回顾和展望不应被视为未来业绩的预测。

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 安联欧洲股息基金

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。

海外基金派息记录

AM类（欧元）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益 ¹
15/12/2023	0.03750欧元	9.5116	4.84%
15/11/2023	0.03750欧元	8.9232	5.16%
16/10/2023	0.03750欧元	8.9613	5.14%
15/09/2023	0.03750欧元	9.2755	4.96%
16/08/2023	0.03750欧元	8.9811	5.13%
17/07/2023	0.03750欧元	9.0413	5.09%
15/06/2023	0.03750欧元	9.1600	5.02%
15/05/2023	0.03750欧元	9.1554	5.03%
17/04/2023	0.03750欧元	9.1994	5.00%
15/03/2023	0.03750欧元	8.6948	5.30%
15/02/2023	0.03750欧元	9.1319	5.04%
16/01/2023	0.03750欧元	9.0100	5.11%
15/12/2022	0.03750欧元	8.7000	5.30%
15/11/2022	0.03750欧元	8.6400	5.33%
17/10/2022	0.03750欧元	7.9000	5.85%
15/09/2022	0.03750欧元	8.3500	5.52%
16/08/2022	0.03750欧元	8.7900	5.24%
15/07/2022	0.03750欧元	8.3400	5.53%
15/06/2022	0.03750欧元	8.6400	5.33%
16/05/2022	0.03750欧元	8.9700	5.13%
19/04/2022	0.03750欧元	9.1900	5.01%
15/03/2022	0.03750欧元	8.7400	5.27%
15/02/2022	0.03750欧元	9.6100	4.78%
17/01/2022	0.03750欧元	9.9500	4.62%

* 股息派发适用于AM类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AM类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

¹ 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联欧洲股息基金

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。

海外基金派息记录

AM类（H2-美元对冲）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率 ¹
15/12/2023	0.05800美元	9.6880	7.43%
15/11/2023	0.05800美元	9.0930	7.93%
16/10/2023	0.05800美元	9.1365	7.89%
15/09/2023	0.05800美元	9.4618	7.61%
16/08/2023	0.05800美元	9.1712	7.86%
17/07/2023	0.05800美元	9.2455	7.79%
15/06/2023	0.05800美元	9.3651	7.69%
15/05/2023	0.06100美元	9.3626	8.10%
17/04/2023	0.06100美元	9.4150	8.06%
15/03/2023	0.05684美元	8.8957	7.94%
15/02/2023	0.05684美元	9.3511	7.54%
16/01/2023	0.05684美元	9.2200	7.65%
15/12/2022	0.05684美元	8.8900	7.95%
15/11/2022	0.04995美元	8.8200	7.01%
17/10/2022	0.04995美元	8.0300	7.73%
15/09/2022	0.04995美元	8.4700	7.31%
16/08/2022	0.04995美元	8.9000	6.95%
15/07/2022	0.04307美元	8.4400	6.30%
15/06/2022	0.04307美元	8.7300	6.08%
16/05/2022	0.04307美元	9.0500	5.86%
19/04/2022	0.04307美元	9.2700	5.72%
15/03/2022	0.04307美元	8.8200	6.02%
15/02/2022	0.04307美元	9.6700	5.48%
17/01/2022	0.04307美元	10.0100	5.29%

* 股息派发适用于AM类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AM类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

¹ 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联欧洲股息基金

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。

海外基金派息记录

AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率 ¹
15/12/2023	0.04200澳洲元	9.0369	5.72%
15/11/2023	0.04200澳洲元	8.4842	6.10%
16/10/2023	0.04200澳洲元	8.5312	6.07%
15/09/2023	0.04200澳洲元	8.8344	5.86%
16/08/2023	0.04200澳洲元	8.5519	6.06%
17/07/2023	0.04200澳洲元	8.6209	6.01%
15/06/2023	0.04531澳洲元	8.7272	6.41%
15/05/2023	0.04531澳洲元	8.7384	6.40%
17/04/2023	0.04531澳洲元	8.7867	6.37%
15/03/2023	0.04531澳洲元	8.3075	6.74%
15/02/2023	0.04531澳洲元	8.7261	6.41%
16/01/2023	0.04531澳洲元	8.6100	6.50%
15/12/2022	0.04531澳洲元	8.3100	6.74%
15/11/2022	0.04200澳洲元	8.2600	6.28%
17/10/2022	0.04200澳洲元	7.5500	6.88%
15/09/2022	0.04200澳洲元	7.9900	6.49%
16/08/2022	0.04200澳洲元	8.4000	6.17%
15/07/2022	0.04200澳洲元	7.9700	6.51%
15/06/2022	0.04200澳洲元	8.2500	6.28%
16/05/2022	0.04200澳洲元	8.5700	6.04%
19/04/2022	0.04200澳洲元	8.7800	5.89%
15/03/2022	0.04200澳洲元	8.3600	6.20%
15/02/2022	0.04200澳洲元	9.1600	5.64%
17/01/2022	0.04200澳洲元	9.4800	5.45%

* 股息派发适用于AM类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AM类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

¹ 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联欧洲股息基金

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。

海外基金派息记录

AM类（H2-人民币对冲）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率 ¹
15/12/2023	0.03300人民币	8.1752	4.95%
15/11/2023	0.03300人民币	7.6852	5.28%
16/10/2023	0.03300人民币	7.7207	5.25%
15/09/2023	0.03300人民币	7.9843	5.07%
16/08/2023	0.03300人民币	7.7662	5.22%
17/07/2023	0.03300人民币	7.8423	5.17%
15/06/2023	0.03300人民币	7.9427	5.10%
15/05/2023	0.03300人民币	7.9410	5.10%
17/04/2023	0.03300人民币	7.9826	5.08%
15/03/2023	0.03283人民币	7.5414	5.35%
15/02/2023	0.03991人民币	7.9189	6.22%
16/01/2023	0.03991人民币	7.8100	6.31%
15/12/2022	0.03991人民币	7.5500	6.53%
15/11/2022	0.05762人民币	7.5100	9.61%
17/10/2022	0.05762人民币	6.8800	10.53%
15/09/2022	0.05762人民币	7.2700	9.94%
16/08/2022	0.05762人民币	7.6700	9.40%
15/07/2022	0.05762人民币	7.3000	9.89%
15/06/2022	0.05762人民币	7.5700	9.53%
16/05/2022	0.05762人民币	7.8500	9.17%
19/04/2022	0.05762人民币	8.0400	8.95%
15/03/2022	0.05365人民币	7.6500	8.75%
15/02/2022	0.05365人民币	8.3900	7.95%
17/01/2022	0.05365人民币	8.6900	7.67%

* 股息派发适用于AM类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AM类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

¹ 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。