

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

二零二零年八月

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。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。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#
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

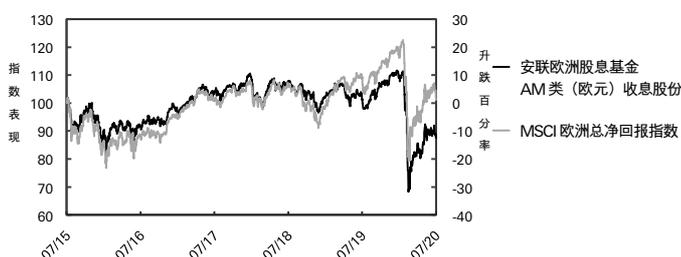
基金总值：	18.0894亿欧元
基金价格（资产净值）：	8.29欧元（AM类（欧元）收息股份） 8.29美元（AM类（H2-美元对冲）收息股份） 7.96澳洲元（AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份） 7.21人民币（AM类（H2-人民币对冲）收息股份）
过去12个月最高/最低资产净值：	10.90欧元 / 6.60欧元（AM类（欧元）收息股份） 10.97美元 / 6.62美元（AM类（H2-美元对冲）收息股份） 10.74澳洲元 / 6.41澳洲元（AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份） 9.60人民币 / 5.77人民币（AM类（H2-人民币对冲）收息股份）
成立日期：	2013年10月2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 / Gregor Rudolph-Dengel
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任称为管理费及行政费之费用。

资料来源：安联投资，截至2020年7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。

海外基金投资目标（截至2020年7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	-19.62	-13.52	-15.41	-12.51	13.21
参考指数	-12.93	-7.06	0.52	1.15	34.22
AM类（H2-美元对冲）收息股份	-19.07	-11.89	-9.32	-4.16	23.47
AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份	-20.89	-14.32	-12.33	-6.09	26.38
AM类（H2-人民币对冲）收息股份	-18.67	-11.32	-6.94	3.43	26.21

累积回报(%) [^]	2015	2016	2017	2018	2019	年初至今
AM类（欧元）收息股份	7.01	2.54	8.60	-7.70	11.78	-20.21
参考指数	8.22	2.58	10.24	-10.57	26.05	-14.03
AM类（H2-美元对冲）收息股份	6.34	3.91	10.57	-5.17	15.13	-19.62
AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份	8.43	4.49	11.23	-5.62	13.99	-21.36
AM类（H2-人民币对冲）收息股份	9.01	5.50	14.51	-3.97	15.07	-19.19

参考指数为MSCI欧洲总净回报指数。

[^] 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2020年7月31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。



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

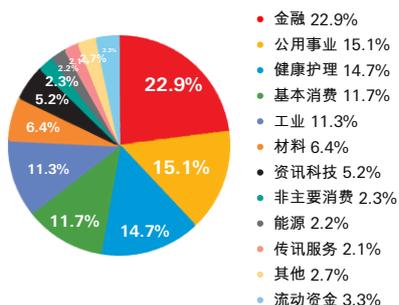
二零二零年八月

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。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。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2020年7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	96.7%	债券	0.0%
流动资金	3.3%	总和	100.0%

十大主要投资 (截至2020年7月31日)

证券	行业	地区	%
ALLIANZ SE-REG	金融	德国	4.8
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	金融	德国	3.9
SANOFI	健康护理	法国	3.9
NOVARTIS AG-REG	健康护理	瑞士	3.9
NESTLE SA-REG	基本消费	瑞士	3.7
ENEL SPA	公用事业	意大利	3.7
IBERDROLA SA	公用事业	西班牙	3.4
GLAXOSMITHKLINE PLC	健康护理	英国	3.4
SWISS RE AG	金融	瑞士	3.3
NATIONAL GRID PLC	公用事业	英国	3.3

海外基金经理评论

市场回顾

欧洲股市在7月份轻微低收（以欧元计）。投资者对爆发第二轮新型冠状病毒疫情的担忧导致投资情绪在月底转趋悲观，抵销欧盟就成立7,500亿欧元复苏基金达成协议所带来的利好影响。经过数天的谈判后，欧盟所有成员国都同意进行该计划，向受新型冠状病毒全球大流行影响最严重的国家提供合共3,900亿欧元的财政补贴及3,600亿欧元的贷款。该计划将透过联合发行债券融资，并将因此首次建立一个欧元区主权债务市场。欧元区经济在第二季收缩12.1%，为历来最大跌幅，第一季则下跌3.6%。然而，调查表明，随着整个欧洲大陆放宽封锁措施，经济增长步伐有所加快。

数据日益表明，经济在4月和5月大幅下滑之后，目前已经走出低谷。随着各国央行向市场注入庞大的流动性，以及政府提供财政支持，多项经济数据都有所改善。中国作为首个被疫情打击的国家，甚至已在第二季录得正增长。与此同时，欧洲联盟就成立恢复基金达成协议，向市场发出支持经济的明确讯号。整体而言，最新的公司业绩报告至今为止超越分析师的预期。此外，开发新型冠状病毒疫苗的进展亦为投资者带来更大的希望。与此同时，股票价格似乎正在反映当中许多令人鼓舞的发展，意味将来可能导致投资者失望。而且，欧洲及亚洲一些国家以及美国多个州份的感染人数不断上升，表明病毒尚未被击退。在此背景下，在应对危机方面开始出现分歧。这为主动型投资者提供了机会。

随着企业在上个季度爆发削减股息浪潮，投资者已不能把股票收益的可预测性视为理所当然。在如此更难以预测的市场中，有必要进行深入的研究，以发掘管理优良的公司。这些公司可以立即向投资者提供股息作为回馈，同时亦可预留资本于增加股东价值，以及提高未来的股息水平。然而，目前的情况表明，投资者必须采取主动选股及聚焦于长期回报的策略，才能发掘可持续发展的股息投资机会。

截至2020年7月31日。对市场的回顾和展望不应被视为未来业绩的预测。

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

二零二零年八月

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。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。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	每股派息	年度化股息收益率 ¹
15/07/2020	0.03750欧元	5.42%
15/06/2020	0.04167欧元	6.24%
15/05/2020	0.04167欧元	6.67%
15/04/2020	0.04167欧元	6.58%
16/03/2020	0.04167欧元	7.81%
17/02/2020	0.04167欧元	4.73%

AM类（H2-美元对冲）收息股份*

除息日	每股派息	年度化股息收益率 ¹
15/07/2020	0.05140美元	7.49%
15/06/2020	0.05833美元	8.82%
15/05/2020	0.05833美元	9.44%
15/04/2020	0.06250美元	9.98%
16/03/2020	0.06250美元	11.88%
17/02/2020	0.06250美元	7.12%

AM类（H2-澳洲元对冲）收息股份*

除息日	每股派息	年度化股息收益率 ¹
15/07/2020	0.04616澳洲元	6.99%
15/06/2020	0.05417澳洲元	8.52%
15/05/2020	0.05417澳洲元	9.10%
15/04/2020	0.05417澳洲元	8.93%
16/03/2020	0.05417澳洲元	10.56%
17/02/2020	0.05833澳洲元	6.77%

AM类（H2-人民币对冲）收息股份*

除息日	每股派息	年度化股息收益率 ¹
15/07/2020	0.04767人民币	8.02%
15/06/2020	0.06250人民币	11.01%
15/05/2020	0.06250人民币	11.77%
15/04/2020	0.07083人民币	13.18%
16/03/2020	0.07083人民币	15.68%
17/02/2020	0.07083人民币	9.32%

* 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。