

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 霸菱基金－欧洲精选基金

二零二四年八月

## 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。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#
IPFD2426/IPFD3426	4	A类别累积(欧元)	GB00B3NSX137	BAREUAC LN	C1050124000076

#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

旨在透过投资于欧洲(不包括英国)的股票及股票相关证券，在滚动五年期间提供高于EMIX欧洲小型公司(英国除外)总额净回报指数的总回报，包括来自资本增长及股息收入(扣除费用后)的回报。

## 海外基金资料

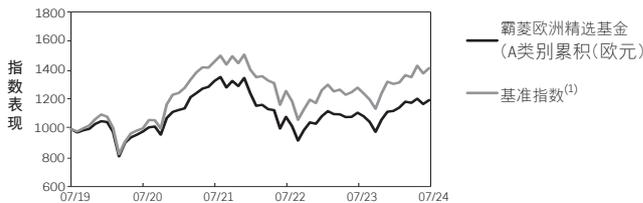
基金总值：	667.9百万欧元
基金价格(资产净值)：	61.02欧元
过去12个月最高/最低资产净值：	61.54欧元 / 49.85欧元
成立日期：	1984年8月31日
交易日：	每日
基金经理：	Nicholas Williams / Colin Riddles / Rosemary Simmonds / William Cuss
管理费：	每年1.50%
财政年度终结日：	8月31日

资料来源：霸菱，截至2024年7月31日。

霸菱基金－欧洲精选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－欧洲精选基金的邀约。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－欧洲精选基金而与霸菱基金－欧洲精选基金、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2024年7月31日)



累积回报 (%)	6个月	1年	3年	5年	成立至今
A类别累积(欧元)	+6.6	+7.8	-10.0	+20.2	+279.9
基准指数 <sup>(1)</sup>	+8.3	+2.7	-9.6	+32.8	+227.8

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类别累积(欧元)	+26.8	+6.2	+21.1	-23.5	+8.1	+7.1
基准指数 <sup>(1)</sup>	+27.8	+12.4	+22.4	-22.1	+12.8	+7.2

<sup>(1)</sup>由2020年9月1日起，基准指数为EMIX欧洲小型公司(英国除外)总额净回报指数，此前为EMIX欧洲小型公司(英国除外)总额回报指数。

资料来源－©2024 Morningstar, Inc. 版权所有。截至2024年7月31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。

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－欧洲精选基金

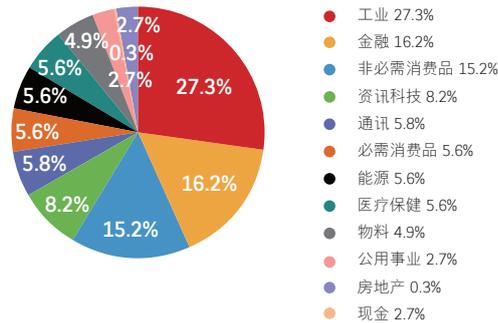
二零二四年八月

## 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。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2024年7月31日)

### 类别分布



### 资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	97.3%	债券	0.0%
其他净资产	2.7%	总和	100.0%

### 十大投资项目 (截至2024年7月31日)

证券	%
KONINKLIJKE VOPAK NV	2.1
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	1.8
ASR NEDERLAND NV	1.7
HERA SPA	1.7
CTS EVENTIM AG AND CO KGAA	1.7
NORDNET AB PUBL	1.7
MUNTERS GROUP AB	1.7
AVOLTA AG	1.7
SCOUT24 SE	1.6
RATIONAL AG	1.6

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

### 回顾

意大利上市财富管理企业FinecoBank于月内为投资组合表现带来显著正面贡献，原因是受惠于客户资金录得净流入，加上净利息收入稳健，该企业公布的第二季最新企业盈利优于预期。由于预计经纪服务收入强劲，加上银行业务收费稳定，该企业的前景仍然良好。从策略上看，Fineco正在扩大其投资产品范围，并投资于具增长势头的高级咨询服务及经纪平台。市场于月初揣测Zurich Insurance可能对该企业发起收购要约，带动其股价上升。

荷兰上市半导体制造商ASMI于月内为投资组合表现带来显著负面贡献。由于中国市场销售疲弱，该企业公布的企业盈利能力逊于预期，导致其股价下跌。尽管市场预计该企业的人工智能相关产品的订单足以抵销中国需求的跌幅有馀，但由于美国严格限制对华出口先进半导体，其客户销量下跌，导致ASMI乃至整个行业的股价均录得跌幅。

我们对丹麦内窥镜解决方案供应商Ambu建仓。Ambu近年不断将其产品组合从胸腔科扩展到终端应用，令其整体潜在市场得以扩大。该企业将于未来数年推出全面的一次性内窥镜产品线，而随著市场份额提升，这有望为其内部收入快速增长带来支持。此外，该企业于转型计划方面取得积极进展，其中提升效率及精简架构的举措为提高经营利润率带来支持，将来并有望进一步改善。

我们悉数出售芬兰上市食品包装企业Huhtamaki，原因是我们认为目前的估值已充分反映其盈利潜力，而随著其终端消费市场面对放缓压力，市场需求前景的不明朗因素有所增加。

### 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2024年7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。