汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年五月

摩根基金－欧洲动力科技基金

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#
IPFD2397/IPFD3397	5 – 最高风险	A（累计）– 美元对冲类别	LU1034075835	JPMETAU LX	C1050124000020

#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

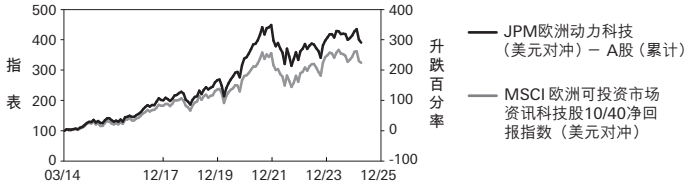
透过主要投资与科技有关（包括但不限于科技、媒体及电讯）之欧洲企业，以期提供长期资本增值。

海外基金资料

基金总值:	465.1 百万美元	
基金价格（资产净值）:	532.99 美元	A（累计）– 美元对冲类别
过去12个月 最高／最低资产净值:	627.02 美元 / 482.96 美元	A（累计）– 美元对冲类别
成立日期:	2014年3月3日	A（累计）– 美元对冲类别
交易日:	每日	
基金经理:	Jonathan Ingram / Alex Whyte / Victoria Helvert	
管理费:	每年1.5%	
财政年度终结日:	6月30日	

资料来源：摩根资产管理，截至2025年4月30日。

海外基金表现（截至2025年4月30日）



累积回报 (%)					
	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A（累计）– 美元对冲类别	-2.3	-4.2	+5.2	+62.4	+290.2
基准指数（以美元计）	-1.0	-4.9	+13.0	+51.4	+223.8

历年回报 (%)						
	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A（累计）– 美元对冲类别	+26.7	+32.8	-25.7	+19.1	+4.2	-5.6
基准指数（以美元计）	+18.9	+26.8	-26.5	+31.1	+0.4	-5.8

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。

资料来源：摩根资产管理／Thomson Reuters Datastream（以报价货币资产净值对资产净值计算，收益再拨作投资）。

投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅销售文件所载详情，包括风险因素。

摩根基金－欧洲动力科技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摩根基金－欧洲动力科技基金的邀约。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－摩根基金－欧洲动力科技基金而与摩根基金－欧洲动力科技基金、其基金经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。

理财计划发行机构:

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

二零二五年五月

摩根基金－欧洲动力科技基金

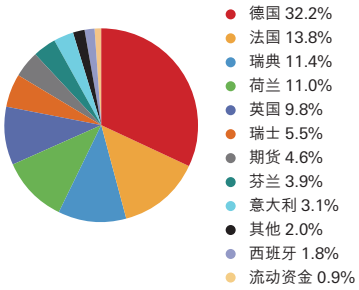
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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4月30日）

地区分布



资产分布

股票	99.1%	其他	0.0%
流动资金	0.9%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2025年3月底）

证券	类别	地区	%
SAP	资讯科技软件及服务	德国	9.5
Infineon Technologies	资讯科技硬件	德国	8.7
Dassault Systemes	资讯科技软件及服务	法国	7.1
ASML Holding	资讯科技硬件	荷兰	6.0
Nokia	资讯科技硬件	芬兰	4.1
Logitech International	资讯科技硬件	瑞士	3.5
STMicroelectronics	资讯科技硬件	法国	3.0
Hexagon	资讯科技硬件	瑞典	2.9
Mycronic	资讯科技硬件	瑞典	2.7
Capgemini	资讯科技软件及服务	法国	2.6

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

在4月份，月初的关税公告及其影响主导了市场走势。

展望

期内的投资组合活动相对平静，因为我们的部署早已处于较为有利的位置，而这并不是因为我们能够预知市场动荡，而是因为我们发现面向内需的欧洲企业比出口商有更多具吸引力的机会。在最近的财报季，由特别业绩驱动的投资组合活动，是低于正常的水平。这是因为仍然很难分辨出什么是真正的营运趋势，什么是提前需求。因此，投资组合的部署仍然大致不变，从取得贝塔收益和阿尔法收益的机会来看，我们仍然对欧洲科技板块感到兴奋。展望未来，随着第二季和夏季到来，我们将继续在宏观不利因素和由下而上需求动态方面，寻求明确性。

截至2025年4月30日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

资料来源：摩根资产管理。

投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅销售文件所载详情，包括风险因素。

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。

理财计划发行机构:

汇丰

与你 成就更多