

汇丰银行代客境外理财计划—海外基金型

富达基金 - 欧元债券基金

二零二五年十一月

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，甚至赎回额为负。

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#
IPFD2551 / IPFD3551	2 – 低至中度风险	A类-C每月派息(G)-美元(对冲)	LU3083231020	FIDAMGU LX	C1050125000061
IPFD2552	2 – 低至中度风险	A类-C每月派息(G)-人民币(对冲)	LU3083231293	FIDAMGR LX	C1050125000062
IPFD2550 / IPFD3550	2 – 低至中度风险	A类-C每月派息(G)-欧元	LU3083231376	FIDAMEU LX	C1050125000063

可依据该编码在“中国理财网”（www.chinawealth.com.cn）查询该产品信息

海外基金投资目标摘要

基金旨在随时间推移实现资本增长并提供收益。基金将最少70%的资产投资于以欧元计价的债务证券。基金亦可在辅助基础上投资于货币市场工具。基金可按所示百分比投资于以下资产：混合证券及或然可换股（CoCo）债券：少于30%，其中CoCo的比重少于20%。基金亦可投资于其他后偿金融债和优先股。

海外基金资料

基金总值：	1,115 百万美元
基金价格（资产净值）：	10.06 美元 (A类-C每月派息(G)-美元(对冲)) 99.55 人民币 (A类-C每月派息(G)-人民币(对冲)) 9.97 欧元 (A类-C每月派息(G)-欧元)
过去12个月最高 / 最低资产净值：	10.11 美元 / 9.96 美元 (A类-C每月派息(G)-美元(对冲))
成立日期：	2025年6月11日 (A类-C每月派息(G)-美元(对冲)) 2025年6月11日 (A类-C每月派息(G)-人民币(对冲)) 2025年6月11日 (A类-C每月派息(G)-欧元)
交易日：	每日
基金经理：	Ario Emami Nejad, Daniel Ushakov, Rick Patel
管理费：	每年0.75%
财政年度终结月：	4月

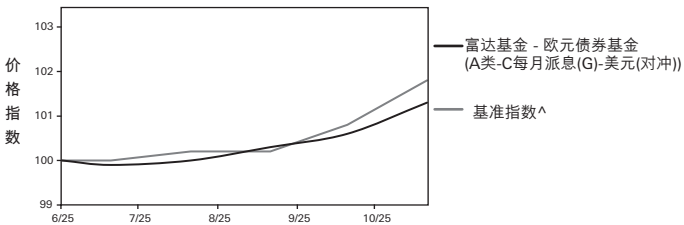
资料来源：富达基金（香港）有限公司，截至2025年10月31日。

富达基金 - 欧元债券基金为一汇丰银行代客境外理财计划—海外基金型有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买富达基金 - 欧元债券基金的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划—海外基金型—富达基金 - 欧元债券基金而与富达基金 - 欧元债券基金、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。

理财计划发行机构：

海外基金表现（截至2025年10月31日）



累积回报 (%)					
	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类-C每月派息(G)-美元(对冲)	-	-	-	-	1.3
基准指数^	-	-	-	-	1.8
A类-C每月派息(G)-人民币(对冲)	-	-	-	-	0.3
基准指数^	-	-	-	-	0.7
A类-C每月派息(G)-欧元	-	-	-	-	0.4
基准指数^	-	-	-	-	0.8

历年回报 (%)						
	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A类-C每月派息(G)-美元(对冲)	-	-	-	-	-	-
基准指数^	-	-	-	-	-	-
A类-C每月派息(G)-人民币(对冲)	-	-	-	-	-	-
基准指数^	-	-	-	-	-	-
A类-C每月派息(G)-欧元	-	-	-	-	-	-
基准指数^	-	-	-	-	-	-

^ 基金表现以 ICE BofA Euro Large Cap 指数为基准指数。
由2020年1月1日起，指数已由美银美林欧洲货币大型股指数改名为ICE BofA Euro Large Cap 指数。2003年4月1日以前为花旗集团欧洲货币联盟政府债券指数；1998年11月2日以前为花旗集团世界政府债券(欧洲)指数；1994年12月31日以前为所罗门兄弟欧洲货币单位债券指数。指数只用作比较用途。

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：富达基金(香港)有限公司截至2025年10月31日，以资产净值计算，并假设股息盈利再作投资。

「富达」、Fidelity、Fidelity International、Fidelity International 标志及F标志均为FIL Limited的商标。



与你 成就更多

汇丰银行代客境外理财计划—海外基金型

富达基金 - 欧元债券基金

二零二五年十一月

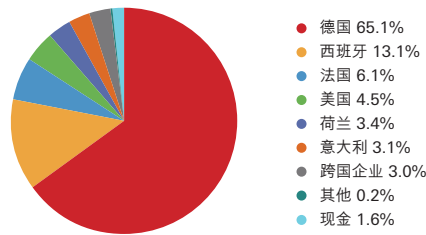
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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，甚至赎回额为负。

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10月31日）

地区投资分布



资产分布

股票	0%	债券	98.4%
现金或现金等值	1.6%	总和	100%

十大投资项目

债券	%
GERMANY GOVT 2.5% 02/15/35 RGS	25.4
GERMANY GOVT 3.1% 12/12/25 RGS	19.4
GERMANY GOVT 2.4% 04/18/30 RGS	16.8
SPAIN GOVT 3.15% 04/30/35 144A	11.5
ITALY GOVT 4.65% 10/01/55 144A	3.1
EUROPEAN UNION 4% 10/12/55 RGS	3.0
AIR LIQD FIN CP 2.02% 11/26/25	2.7
FISERV INC CP 2.12% 1/15/26	2.3
VEOLIA ENVIRONN CP 2.06% 12/05	2.2
IBERDROLA INTL CP 2.055% 1/15/	2.2

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。

债券基金额外信息

信用评级分布 (%)

AAA/Aaa	68.1	AA/Aa	2.2	A	13.1
BBB/Baa	10.0	BB/Ba	-	B	-
CCC及以下	-	未评级	5.1	现金	1.6

衡量指标

到期收益率	有效存续期
2.46%	4.8年

注：到期收益率在此仅作为衡量该基金组合项下债券的平均到期收益率水平，并不代表也不保证客户实际投入本金可获得的收益率。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

海外基金经理评论

市场回顾及展望

欧洲债券市场在季内波动不定，但表现坚挺，影响因素包括财政发展、持续的政治不确定性，以及欧洲央行谨慎但依赖数据行事的风格。由于财政扩张及不断变化的政策指引增加了整个地区的上行压力，季度初期收益率走高。欧洲央行在7月份维持鹰派立场，行长拉加德暗示存款利率可能标志着当前宽松周期的结束，但未来的调整将取决于后续数据。由于通胀率徘徊在2%的目标附近，有关近期进一步降息的预期降温。德国宣布了一项以提前刺激措施为主的预算草案，推升德国国债收益率，而美国的新关税政策最初扰乱了市场情绪，但贸易协议经修订后缓解了紧张局势。随着时间的推移，政治风险成为一个决定性主题，尤其是在法国。对法国风险的重新评估一度蔓延至外围市场，但由于投资者明白各国基本面的不同，蔓延效应仍然受到控制。在整个地区，德国等核心市场的收益率小幅上升，而意大利及西班牙则因主权信用重新评估而小幅下跌。尽管存在这些财政及政治阻力，企业信贷依然保持坚挺，继续跑赢主权债券。受到强劲的技术性需求及备受投资者青睐的稳定债券发行所支持，投资级别债券息差小幅收窄。季内欧元区商业活动趋于稳定，综合采购经理指数恢复温和扩张。服务业带动经济增长，而制造业增长势头在复苏和再次收缩之间波动。投入成本和产出价格仅温和上涨，但核心通胀居高不下，导致欧洲央行保持谨慎，并强化了其依赖数据行事的承诺。

投资策略

专有的基本面研究是所有持仓的基础。在构建投资组合时，投资组合经理力求选择少量高信念债券。投资组合广泛借鉴了信贷分析师自下而上的推荐，行业和评级分配由此发行人选择过程决定。然后通过交易和量化研究团队的研究和洞察力进行补充，他们提供有关自上而下策略的建议。

截至2025年9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。

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。

汇丰银行代客境外理财计划—海外基金型

富达基金 - 欧元债券基金

二零二五年十一月

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			
除息日 (日-月-年)	每股派息	除息日价格	年度化分派率*
A类-C每月派息(G)-美元(对冲)			
01-10-2025	0.0317	9.9930	3.874%
01-09-2025	0.0200	9.9810	2.431%
01-08-2025	0.0200	9.9960	2.428%

海外基金派息记录			
除息日 (日-月-年)	每股派息	除息日价格	年度化分派率*
A类-C每月派息(G)-人民币(对冲)			
01-10-2025	0.3146	99.0800	3.878%
01-09-2025	0.1990	99.2200	2.434%
01-08-2025	0.1992	99.5700	2.427%

海外基金派息记录			
除息日 (日-月-年)	每股派息	除息日价格	年度化分派率*
A类-C每月派息(G)-欧元			
01-10-2025	0.0315	9.9200	3.878%
01-09-2025	0.0199	9.9270	2.432%
01-08-2025	0.0199	9.9630	2.423%

* 年度化分派率仅供说明用途，其可能高或低于实际全年派息率。基金的股息率并不代表基金的回报，过去的股息率亦不代表将来的股息率。股息分派并不获保证。年度化分派率 = $[(1 + \text{每股股息} / \text{除息日资产净值})^{\wedge} \text{每年派息次数}] - 1$ 。

理财计划发行机构:



与你 成就更多