汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年三月

贝莱德全球基金－智慧数据环球股票高息基金

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号#
IPFD2370/IPFD3370	3－中度风险	A2-美元	LU0265550359	MLGEEUA LX	C1050124000039
IPFD2116/IPFD3116		A6-美元	LU1116320737	BGGEA6U LX	C1050116000396
IPFD2117/IPFD3117		A8-澳元对冲	LU1116320141	BGGEA8A LX	C1050116000397
IPFD2118		A8-人民币对冲	LU1149717743	BGEEA8C LX	C1050116000398

#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

以尽量争取高收入为目标。基金将不少于70%的总资产投资于环球股本证券，不受既定的国家或地区限制。此基金派付的入息并未扣除开支。

海外基金资料

基金总值:	8,823.5百万美元
基金价格（资产净值）:	22.44美元（A2类）
成立日期:	2006年10月13日
股份成立日:	2014年10月8日
交易日:	每日
基金经理^:	傅信德(Robert Fisher) / Andrew Huzzey / Muzo Kayacan
管理费:	每年1.5%

^于2022年8月31日之前基金由Robert Fisher及Andrew Huzzey管理。于2019年2月1日之前基金由Robert Fisher管理。

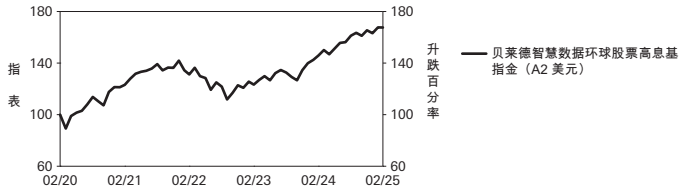
资料来源：贝莱德，截至2025年2月底

于**2019**年**12**月**31**日，贝莱德环球股票收益进升基金已更名为贝莱德智慧数据环球股票高息基金。基金的投资政策及目标于**2017**年已被更改。在此之前的业绩表现是在不再适用的情况下达致的。
本文所载的基金乃贝莱德全球基金的子基金。
基金赚取收入的投资策略或会减低基金资本增长潜力以及将来的收入。基金投资于股票，可能因股票价值波动招致重大亏损。基金可投资于以基金货币以外的货币计值的资产，因此，汇率的变化或会对基金的资产价值造成不利的影响。基金投资于若干新兴市场，可能需承受政治、经济及市场因素产生的额外风险。基金投资于较小型公司的股份，可能与较大型公司的股份比较更波动及流动性较低。**A6**股份类别在未扣除开支之下派付股息或在基金董事酌情决定下从资本派付股息。**A8**股份类别在未扣除开支之下并包括以股份类别货币对冲引起的息差派付股息或在基金董事酌情决定下从资本派付股息。息差亏损则或会减少派付的股息，在极端情况下或会从资本扣除。在未扣除开支之下派付股息，可产生更多可供分派的收入。然而，这些股份实际上可能从资本派付股息。从资本派付的股息可能等于投资者获得部分原投资额回报或资本收益。所有宣派股息均会导致股份于除息日的每股资产净值立即减少。

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2月28日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A2美元类别	+3.9	+14.9	+27.7	+67.6	+124.4
A6美元类别	+3.9	+14.9	+27.8	+67.6	+94.3
A8澳元对冲类别	+3.6	+13.3	+20.7	+54.0	+79.4
A8人民币对冲类别	+2.5	+11.9	+19.6	+63.1	+108.1

年度回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A2美元类别	+8.9	+16.9	-14.8	+15.8	+16.7	+2.7
A6美元类别	+8.9	+17.0	-14.9	+15.7	+16.7	+2.7
A8澳元对冲类别	+6.2	+16.1	-16.5	+13.3	+14.9	+2.6
A8人民币对冲类别	+10.4	+19.7	-15.1	+12.4	+13.4	+2.5

资料来源：贝莱德，截至2025年2月底。基金表现以美元按资产净值比资产净值基础计算，将收入再投资。基金表现 数据的计算已扣除费用。上述基金表现作为参考之用。

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。

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年三月

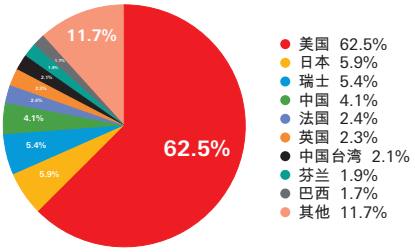
贝莱德全球基金－智慧数据环球股票高息基金

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2月28日）

国家/地区分布



资产分布

股票	87.8%	现金	12.2%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2025年2月28日）

证券	%
英伟达	3.2
微软	2.8
雪佛龙	2.5
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	2.5
Meta（脸书母公司）	2.4
ALPHABET（谷歌母公司）	2.4
苹果	2.3
亚马逊	2.3
芝加哥商品交易所	2.2
埃森哲	2.1

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

市场回顾及展望

本月基金取得负回报。

基金策略

在风格因子方面，经过适度调整，基金月内对动量股的配置由低配转向超配（相对于**MSCI**所有国家世界指数）。尽管月内小幅下调对增长股和贝塔股的低配，但它们仍是最大的低配持仓。行业配置方面的变动有限。基金增加对信息技术行业的低配，结束对金融行业的低配，并增加对通信服务行业的超配；同时，基金也增加对**Alphabet**和**Meta**的主动持仓。在国家层面（相对于**MSCI**所有国家世界指数），基金降低对美国股票的低配（将其从投资组合比重最高的低配持仓，调整为第四高的低配持仓）。此外，我们在月内大幅降低对日本股票的超配。

截至2025年2月28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。

理财计划发行机构:

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

二零二五年三月

贝莱德全球基金－智慧数据环球股票高息基金

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。

海外基金派息记录

贝莱德全球基金－智慧数据环球股票高息基金　派息股份（A6美元类别）+

除息日（日 - 月 - 年）	每股派息	除息日价格	年度化分派率*
28-02-2025	0.054500	9.00	7.27%
31-01-2025	0.054000	9.06	7.15%
31-12-2024	0.054000	8.87	7.31%
29-11-2024	0.054000	9.05	7.16%
31-10-2024	0.054000	8.87	7.31%
30-09-2024	0.054000	9.05	7.16%
30-08-2024	0.052000	8.98	6.95%
31-07-2024	0.052000	8.75	7.13%
28-06-2024	0.052000	8.77	7.12%
31-05-2024	0.052000	8.57	7.28%
30-04-2024	0.052000	8.37	7.46%
28-03-2024	0.052000	8.61	7.25%
29-02-2024	0.052000	8.42	7.41%
31-01-2024	0.052000	8.27	7.55%
29-12-2023	0.052000	8.17	7.64%
30-11-2023	0.052000	7.91	7.89%
31-10-2023	0.055000	7.50	8.80%
29-09-2023	0.055000	7.70	8.57%
31-08-2023	0.055000	7.96	8.29%
31-07-2023	0.055000	8.14	8.11%
30-06-2023	0.055000	8.04	8.21%
31-05-2023	0.055000	7.76	8.51%
28-04-2023	0.055000	8.01	8.24%
31-03-2023	0.055000	7.89	8.37%

贝莱德全球基金－智慧数据环球股票高息基金　派息股份（A8澳元对冲类别）+

除息日（日 - 月 - 年）	每股派息	除息日价格	年度化分派率*
28-02-2025	0.046500	8.48	6.58%
31-01-2025	0.042000	8.54	5.90%
31-12-2024	0.042000	8.35	6.04%
29-11-2024	0.042000	8.52	5.92%
31-10-2024	0.042000	8.34	6.04%
30-09-2024	0.042000	8.51	5.92%
30-08-2024	0.040000	8.44	5.69%
31-07-2024	0.040000	8.25	5.82%
28-06-2024	0.040000	8.27	5.80%
31-05-2024	0.040000	8.09	5.93%
30-04-2024	0.039500	7.90	6.00%
28-03-2024	0.039500	8.13	5.83%
29-02-2024	0.039500	7.94	5.97%
31-01-2024	0.039500	7.81	6.07%
29-12-2023	0.039500	7.71	6.15%
30-11-2023	0.039500	7.47	6.35%
31-10-2023	0.042000	7.08	7.12%
29-09-2023	0.042000	7.28	6.92%
31-08-2023	0.042000	7.52	6.70%
31-07-2023	0.040500	7.70	6.31%
30-06-2023	0.040500	7.61	6.39%
31-05-2023	0.040500	7.33	6.63%
28-04-2023	0.040500	7.58	6.41%
31-03-2023	0.040500	7.46	6.51%

+就A6和A8股份类别而言，股息分派可能计入因对冲货币的利率高于基金报价货币利率而产生的溢价，以及因对冲货币利率低于基金报价货币的利率而出现折让。董事会预期将就几乎所有的总投资收益建议派发股息，并可能厘定从已变更及未变现资本收益以至资本中拨付的股息水平。

**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+每股股息 / 除息日资产净值)^每年派息次数]-1。*

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

二零二五年三月

贝莱德全球基金－智慧数据环球股票高息基金

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。

海外基金派息记录

贝莱德全球基金－智慧数据环球股票高息基金　派息股份（A8人民币对冲类别）+			
除息日（日 - 月 - 年）	每股派息	除息日价格	年度化分派率*
28-02-2025	0.295000	89.76	3.94%
31-01-2025	0.295000	90.22	3.92%
31-12-2024	0.295000	88.16	4.02%
29-11-2024	0.295000	89.94	3.94%
31-10-2024	0.295000	88.05	4.02%
30-09-2024	0.316500	89.92	4.22%
30-08-2024	0.316500	89.31	4.25%
31-07-2024	0.316500	87.07	4.36%
28-06-2024	0.346500	87.21	4.77%
31-05-2024	0.346500	85.33	4.87%
30-04-2024	0.346500	83.29	4.99%
28-03-2024	0.382000	85.64	5.35%
29-02-2024	0.382000	83.83	5.47%
31-01-2024	0.382000	82.42	5.56%
29-12-2023	0.382000	81.45	5.63%
30-11-2023	0.415000	78.90	6.31%
31-10-2023	0.415000	74.89	6.65%
29-09-2023	0.415000	76.87	6.48%
31-08-2023	0.481000	79.40	7.27%
31-07-2023	0.481000	81.38	7.09%
30-06-2023	0.481000	80.60	7.16%
31-05-2023	0.513500	77.88	7.91%
28-04-2023	0.513500	80.62	7.64%
31-03-2023	0.513500	79.54	7.75%

+就A6和A8股份类别而言，股息分派可能计入因对冲货币的利率高于基金报价货币利率而产生的溢价，以及因对冲货币利率低于基金报价货币的利率而出现折让。董事会预期将就几乎所有的总投资收益建议派发股息，并可能厘定从已变更及未变现资本收益以至资本中拨付的股息水平。

**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+每股股息 / 除息日资产净值)^每年派息次数]-1。*

理财计划发行机构:

汇丰

与你 成就更多