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－新兴市场股票收益基金

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#
IPFD2135/IPFD3135	5－最高风险	A2-美元	LU0651946864	BGFEMA2 LX	C1050117000054
IPFD2136/IPFD3136		A6-美元	LU1051768304	BKEMA6U LX	C1050117000055
IPFD2137/IPFD3137		A6-港元对冲	LU1051769294	BEMEA6H LX	C1050117000056

#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

贝莱德新兴市场股票收益基金以在不损害长期资本增长的情况下争取股票投资获取高于平均的收益为目标。基金将不少于70%的总资产投资于在全球新兴市场注册或从事大部份经济活动的公司之股本证券。基金亦可投资于在发展成熟的市场注册或从事大部份经济活动而在发展中市场经营庞大业务的公司的股本证券。此基金派付的收益并未扣除开支。

海外基金资料

基金总值:	147.8百万美元
基金价格（资产净值）:	17.45美元（A2类）
成立日期:	2011年8月12日
交易日:	每日
基金经理^:	Stephen Andrews / Emily Fletcher
管理费:	每年1.5%

^于2018年4月1日之前基金由Gordon Fraser 及Alethea Leung管理。于2017年6月30日之前基金由Gordon Fraser管理。于2017年6月7日之前基金由Dhiren Shah管理。于2017年3月29日之前基金由Luiz Soares及Dhiren Shah管理。于2012年10月31日之前基金由Dhiren Shah管理。

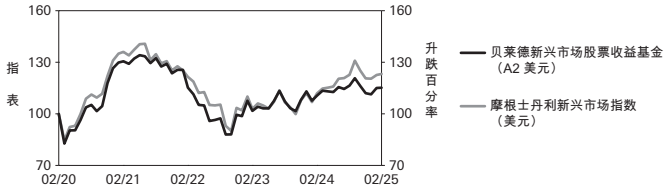
资料来源：贝莱德，截至2025年2月底

基金投资于股票，可能因股票价值波动招致重大亏损。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。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。

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	-1.1	+4.1	-0.1	+15.2	+74.5
A6美元类别	-1.1	+4.1	-0.1	+15.2	+43.0
A6港元对冲类别	-1.5	+3.0	-3.4	+11.0	+33.6
基准指数	+0.4	+10.1	+1.4	+23.2	+53.5

年度回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A2美元类别	+13.5	-0.7	-21.4	+14.6	-1.5	+3.4
A6美元类别	+13.5	-0.7	-21.5	+14.6	-1.4	+3.4
A6港元对冲类别	+13.4	-0.9	-22.2	+13.2	-2.6	+3.3
基准指数	+18.3	-2.5	-20.1	+9.8	+7.5	+2.3

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。

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

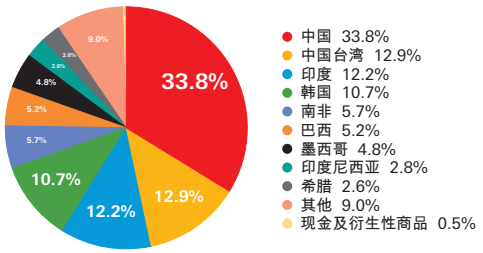
贝莱德全球基金－新兴市场股票收益基金

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	99.5%	现金	0.5%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2025年2月28日）

证券	%
台积电	9.0
SK海力士	3.6
PROSUS NV	3.4
阿里巴巴	3.4
BANK OF CHINA LTD	3.3
MEDIATEK INC	2.7
宁德时代	2.7
平安保险	2.6
金田	2.5
北方银行	2.3

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

本月基金取得正回报，表现跑输基准。

基金策略

基金对南非、墨西哥和中国的超配比重最高，并对中国台湾、印度和沙特阿拉伯采取最为低配的部署。就行业而言，基金超配工业和金融股，但对必需消费品股和通信服务股的低配幅度最大。

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

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－新兴市场股票收益基金

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－新兴市场股票收益基金　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	0.035000	11.94	3.52%
31-01-2025	0.035000	11.96	3.51%
31-12-2024	0.035000	11.62	3.61%
29-11-2024	0.035000	11.72	3.58%
31-10-2024	0.035000	12.18	3.45%
30-09-2024	0.035000	12.70	3.31%
30-08-2024	0.035000	12.28	3.42%
31-07-2024	0.033000	12.11	3.27%
28-06-2024	0.033000	12.26	3.23%
31-05-2024	0.033000	11.98	3.31%
30-04-2024	0.030500	12.06	3.03%
28-03-2024	0.030500	12.14	3.01%
29-02-2024	0.030500	11.86	3.09%
31-01-2024	0.030395	11.57	3.15%
29-12-2023	0.030395	12.18	2.99%
30-11-2023	0.030395	11.68	3.12%
31-10-2023	0.034500	11.00	3.76%
29-09-2023	0.034500	11.22	3.69%
31-08-2023	0.034500	11.69	3.54%
31-07-2023	0.038000	12.38	3.68%
30-06-2023	0.038000	11.79	3.87%
31-05-2023	0.038000	11.35	4.02%
28-04-2023	0.042500	11.39	4.48%
31-03-2023	0.042500	11.54	4.42%

贝莱德全球基金－新兴市场股票收益基金　派息股份（A6港元对冲类别）+

除息日（日 - 月 - 年）	每股派息	除息日价格	年度化分派率*
28-02-2025	0.258000	86.93	3.56%
31-01-2025	0.258000	87.18	3.55%
31-12-2024	0.258000	84.65	3.66%
29-11-2024	0.258000	85.41	3.62%
31-10-2024	0.258000	88.92	3.48%
30-09-2024	0.258000	92.73	3.34%
30-08-2024	0.258000	89.85	3.45%
31-07-2024	0.244500	88.67	3.31%
28-06-2024	0.244500	89.88	3.26%
31-05-2024	0.244500	87.93	3.34%
30-04-2024	0.227500	88.65	3.08%
28-03-2024	0.227500	89.29	3.06%
29-02-2024	0.227500	87.34	3.13%
31-01-2024	0.225974	85.29	3.18%
29-12-2023	0.225974	89.89	3.02%
30-11-2023	0.225974	86.17	3.15%
31-10-2023	0.258000	81.23	3.81%
29-09-2023	0.258000	82.98	3.73%
31-08-2023	0.258000	86.51	3.58%
31-07-2023	0.287000	91.69	3.76%
30-06-2023	0.287000	87.30	3.95%
31-05-2023	0.287000	84.13	4.09%
28-04-2023	0.322000	84.58	4.57%
31-03-2023	0.322000	85.89	4.50%

+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