

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

富兰克林邓普顿-FTGF凯利美国进取型增长基金

二零二五年三月

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#
IPFD2442/IPFD3442	3 – 中度风险	A类美元累积	IE00B19Z9Z06	LCUAGAA ID	C1050124000054
IPFD2443/IPFD3443	3 – 中度风险	A类澳元累积(对冲)	IE00BB0QYX57	LMUGAAA ID	C1050124000055
IPFD2417	3 – 中度风险	A类人民币累积(对冲)	IE00BRJ9DL87	LMUGAHR ID	C1050124000052

#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

本基金旨在达致基金价值长期增长。本基金将其资产至少70%投资于美国公司之股票。

海外基金资料

基金总值：	1.77 亿美元
基金价格(资产净值)：	A类美元累积 270.16 美元 A类澳元累积(对冲) 191.83 澳元 A类人民币累积(对冲) 172.04 人民币
过去12个月最高/最低资产净值：	A类美元累积 293.28 美元 / 229.39 美元 A类澳元累积(对冲) 208.40 澳元 / 164.00 澳元 A类人民币累积(对冲) 186.88 人民币 / 148.27 人民币
成立日期：	A类美元累积 2000年5月25日 A类澳元累积(对冲) 2013年6月3日 A类人民币累积(对冲) 2014年11月14日
交易日：	每日
基金经理：	Evan Bauman / Aram Green / Amanda Tedesco Leithe, CFA
管理费：	每年不超过1.30%
财政年度终结日：	2月28日

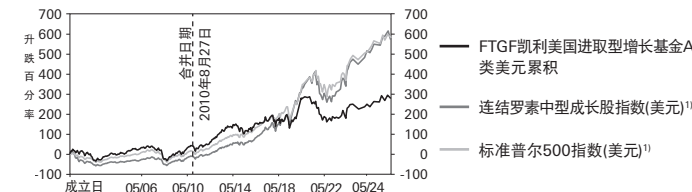
资料来源：富兰克林邓普顿，截至2025年2月28日。

FTGF 凯利美国进取型增长基金为一只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 FTGF 凯利美国进取型增长基金的邀约。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— FTGF 凯利美国进取型增长基金而与 FTGF 凯利美国进取型增长基金、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2月28日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类美元累积	+8.00	+8.70	+14.03	+38.43	+281.77
A类澳元累积(对冲)	+7.39	+7.10	+6.60	+23.93	+91.83
A类人民币累积(对冲)	+6.63	+5.99	+6.73	+33.79	+72.04
连结罗素中型成长股指数(美元) ¹⁾	+9.09	+20.49	+50.90	+141.73	+584.89
标准普尔500指数(美元) ¹⁾	+6.11	+18.41	+42.58	+117.88	+585.86

历年回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A类美元累积	+16.92	+5.46	-27.82	+25.80	+10.82	+1.42
A类澳元累积(对冲)	+13.15	+4.31	-29.86	+22.91	+9.16	+1.22
A类人民币累积(对冲)	+17.95	+7.77	-28.22	+22.22	+7.82	+1.23
连结罗素中型成长股指数(美元) ¹⁾	+38.26	+25.85	-28.97	+41.21	+31.25	+0.29
标准普尔500指数(美元) ¹⁾	+18.40	+28.71	-18.11	+26.29	+25.02	+1.44

资料来源：富兰克林邓普顿，截至2025年2月28日。基金表现以净值(美元/澳元/人民币)计算，并已扣除所需费用。基金表现根据其所得的收入及资本收益再投资。过往表现并不预示未来业绩。

基金表现包含自基金成立日期(2007年4月20日)之前的前基金表现在内，前基金的投资目标及政策与本基金大致相同及由同一投资组合团队所管理，但未获授权在香港认购，其资产亦于2007年4月20日转换至本基金。于2010年8月27日，美盛美国进取型增长基金并入FTGF凯利美国进取型增长基金。

累积-累积单位。

¹⁾指标：连结罗素中型成长股指数及标准普尔500指数。自2024年10月31日起，该基金的基准变更为罗素中型成长股指数。连结罗素中型成长股指数反映自基金成立至2024年10月31日期间罗素3000增长指数的表现及其后罗素中型成长股指数的表现。资料来源：富时。自2020年3月31日起，标准普尔500指数获引入成为另一条指标。基准指数表现以A类美元累积成立日期起计算。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。



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

富兰克林邓普顿-FTGF凯利美国进取型增长基金

二零二五年三月

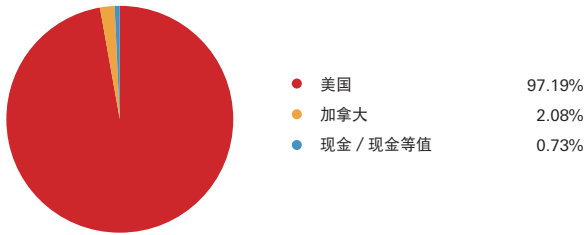
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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2025年2月28日)

国家 / 地区分布



资产分布

股票	99.27%	衍生工具	0.00%
债券	0.00%	总和	100.00%
现金/现金等值	0.73%		

行业分布

信息技术	39.89%	金融	6.48%
健康护理	15.35%	原材料	2.22%
工业	14.35%	基本消费品	0.78%
非必需消费品	12.25%	现金 / 现金等值	0.73%
通信服务	7.94%		

十大投资项目 (截至2025年2月28日)

证券	%
Broadcom Inc	6.65
Vertex Pharmaceuticals Inc	6.53
TE Connectivity PLC	5.26
HubSpot Inc	4.98
CrowdStrike Holdings Inc	4.31
Autodesk Inc	4.17
TJX Cos Inc/The	3.85
Johnson Controls International plc	3.10
UnitedHealth Group Inc	2.78
Airbnb Inc	2.68

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

由于美国经济可能放缓的迹象以及特朗普总统经济和贸易政策的不确定性给市场带来压力，美国股市在2月份出现回落。标准普尔500指数在月内下跌1.31%，但表现优于纳斯达克综合指数，该指数下跌3.98%。大盘股的表现优于小盘股，罗素1000指数下跌1.75%，而罗素2000指数则下跌5.35%。价值股在波动中成为市场领跑主力，罗素中盘价值股指数下跌1.82%，而罗素中盘成长股指数则下跌5.70%。

展望

我们认为市值在100亿美元至1,000亿美元之间的持股有望取得更好的表现，这不仅体现在基本面上，宏观条件亦逐步利好小型公司。尽管从夏季开始的市场扩张时断时续，但我们认为，市场领导力超越“七大巨头”的周期仍处于初期阶段。特朗普政府的经济领导团队为政策制定引入资本市场经验，我们相信监管有可能会放宽，并购活动环境有望改善，这些条件对市值较低的公司尤为有利。

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。