

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 贝莱德全球基金－印度基金

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	中国银行理财信息登记系统登记编号#
IPFD2437/IPFD3437	5－最高风险	A2-美元	LU0248272758	MLDLU LX	C1050124000073

#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

印度基金以尽量提高总回报为目标。基金将不少于70%的总资产投资于在印度注册或从事大部份经济活动的公司的股本证券。（基金可透过附属公司进行投资。）

## 海外基金资料

基金总值:	451.2百万美元
基金价格(资产净值):	47.91美元(A2类)
成立日期:	2005年2月2日
交易日:	每日
基金经理:	Karthik Sankaran / Prasoon Agrawal
管理费:	每年1.5%

资料来源: 贝莱德, 截至2025年2月底

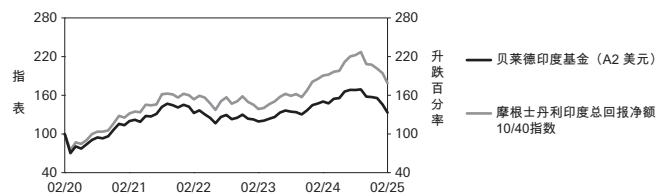
于2022年4月1日之前基金由Sidharth Mahapatra及Prasoon Agrawal管理。于2020年7月31日, 基准指数已由摩根士丹利印度指数更改为摩根士丹利印度总回报净额10/40指数。在2020年7月31日之前的基准指数表现属摩根士丹利印度指数之表现。于2020年4月1日之前基金由Andrew Swan及Sidharth Mahapatra管理。

贝莱德印度基金乃贝莱德全球基金－贝莱德印度基金之简称。基金投资于股票, 可能因股票价值波动招致重大亏损。基金持有特别集中的投资组合, 如某一项投资价值下跌, 可能较持有较多项投资的基金受更大影响。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。

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	-20.9	-11.5	+0.4	+33.1	+162.4
基准指数	-19.7	-6.2	+16.2	+78.7	+257.2

年度回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A2美元类别	+9.4	+25.6	-14.8	+17.0	+7.6	-14.5
基准指数	+17.9	+26.6	-7.7	+20.9	+11.2	-11.3

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。

# 汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 贝莱德全球基金－印度基金

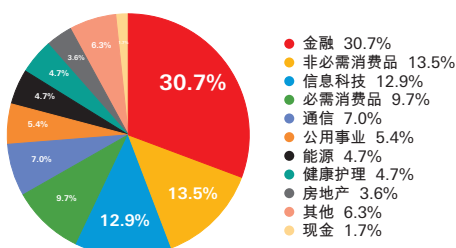
二零二五年三月

## 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）

### 行业分布



### 资产分布

资产类别	占比
股票	98.3%
现金	1.7%
总和	100.0%

### 十大投资项目（截至2025年2月28日）

证券	%
HDFC BANK LTD	8.5
ICICI银行	7.4
BHARTI AIRTEL LTD	7.0
印孚瑟斯	5.4
马恒达公司	5.3
信实工业	4.7
NTPC LTD	4.2
ITC LTD	3.8
REC LIMITED	3.8
GODREJ PROPERTIES LTD	3.5

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，表现跑输基准。

### 基金策略

我们预计，经济增长周期性放缓将在短至中期影响公司利润，但相信印度的长远结构性增长主题维持不变。以下是我们相信可在2025年和往后时间推动增长的五大主题：1.

财富创造和人均收入增加将带动消费：推动高端化和无组织（unorganized）部门转型至有组织（organized）部门。2.

数字化和互联网趋向普及：印度统一支付接口（Unified Payments Interface）平台和低成本移动数据趋向普及，为提高生产力和克服印度充满挑战的实体基建低下效率奠定基础。3.

由政府和私人资本支出带动的强劲投资周期：我们认为，印度可再生能源和能源转型支出，以及铁路、道路和房地产等领域的发展，都具有长远增长空间。4.

制造业与出口：随着西方客户寻求分散供应链，印度在电子产品、制药、汽车零部件和特种化学制品等领域的市场份额正在扩大。5.

金融服务趋向普及（在房贷、中小型企业、保险和资产管理公司等）：数字化也推动资本市场参与度提升，申购系统性月计划的个体客户带动大量资金流入印度市场。

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：



与你 成就更多