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－FTIF富兰克林领步均衡基金

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码 [1]
IPFD2510/IPFD3510	3 — 中度风险	A 类累积 - 美元	LU1350352206	FRNMAAU LX	C1050124000090
IPFD2511/IPFD3511	3 — 中度风险	A 类每月派息 - 美元	LU1350352628	FRNMAMU LX	C1050124000091

[1] 可依据编码在「中国理财网」(www.chinawealth.com.cn) 查询该产品信息

海外基金投资目标

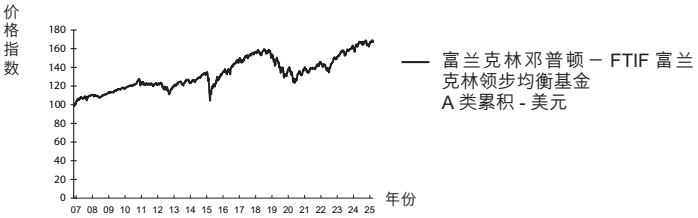
本基金透过资本增长和固定收益，旨在追求最高长期总回报水平，同时符合可接受的风险水准。

海外基金资料

基金总值	75 百万美元
基金价格 (资产净值)	16.68 美元 (A 类累积 - 美元) 15.10 美元 (A 类每月派息 - 美元)
过去十二个月 最高 / 最低资产净值 #	16.92 美元 /15.24 美元 (A 类累积 - 美元) 15.34 美元 /13.94 美元 (A 类每月派息 - 美元)
成立日期	2016 年 2 月 5 日 (A 类累积 - 美元) 2016 年 2 月 5 日 (A 类每月派息 - 美元)
交易日	每日
基金经理	Thomas Nelson, Wylie Tollette, Marzena Hofrichter, Matthias Hoppe
管理费 ^	每年 1.35% (A 类累积 - 美元) 每年 1.35% (A 类每月派息 - 美元)
财政年度终结日	6 月 30 日

资料来源：富兰克林邓普顿，截至 2025 年 2 月 28 日。
 # 以 52 周为周期。
^ 基金说明书中规定的每年管理费由投资管理费与维持费组成，详情请参阅富兰克林邓普顿投资基金的年度报告。

海外基金表现（截至2025年2月28日）



累积回报 (%)	年初至今	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A 类累积 - 美元	1.96	1.53	7.83	12.26	32.82	66.83
基准 美元	2.30	3.27	11.57	19.46	46.61	104.46
A 类每月派息 - 美元	1.92	1.50	7.83	12.23	32.74	66.72
基准 美元	2.30	3.27	11.57	19.46	46.61	104.46

历年回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024
A 类累积 - 美元	10.07	9.15	-16.82	14.39	8.35
基准 美元	12.64	10.35	-15.20	16.21	11.89
A 类每月派息 - 美元	10.06	9.12	-16.80	14.36	8.41
基准 美元	12.64	10.35	-15.20	16.21	11.89

基准：混合 60% 摩根士丹利所有国家世界指数 -NR + 40% 彭博 Multiverse 指数（美元对冲）
当投资组合或其基准表现已被转换时，可以在投资组合及其基准间使用不同的外汇收盘利率。
所有摩根士丹利数据均按「原来数据」提供。本文所载基金并非由摩根士丹利保荐或认可。无论任何情况下，摩根士丹利、其联属公司或任何摩根士丹利数据提供者均不就本文所载的摩根士丹利数据或基金承担任何相关责任。严禁复制或重新分发摩根士丹利数据。

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：富兰克林邓普顿及 Morningstar [2]，以美元及资产净值计算，已考虑股息再投资及资本增长及损失。上述表现为 A 类累积 - 美元及 A 类每月派息 - 美元股份类别之表现。

[2] 资料来源：© 2025 Morningstar, Inc. 版权所有。本资料为（1）Morningstar Inc. 及其资料提供者特许持有；（2）非经许可，有关资料不得复印、复制、转载或分发；（3）Morningstar Inc. 及其资料提供者对资料的可靠性、完整性、时效性、或准确性不作任何表示或保证。

富兰克林邓普顿－FTIF 富兰克林领步均衡基金为一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富兰克林邓普顿－FTIF 富兰克林领步均衡基金的邀约。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－富兰克林邓普顿－FTIF 富兰克林领步均衡基金而与富兰克林邓普顿－FTIF 富兰克林领步均衡基金、其基金经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：

汇丰

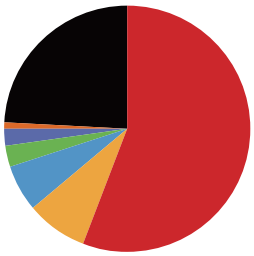
与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型
富兰克林邓普顿－FTIF富兰克林领步均衡基金

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）

地区分布



资产分布

股票	固定收益	现金或现金等值	另类投资	总和
63.12%	34.18%	1.17%	1.52%	100.00%

十大投资项目（截至 2025 年 2 月 28 日）

证券	类别	地区	持仓规模（美元）	%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	封闭式国家基金	未分配	8,377,543	11.10
FTGF-FTGF CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH FUND	金融服务	爱尔兰	7,665,002	10.16
JPMORGAN FUNDS - AGGREGATE BOND FUND	金融服务	卢森堡	7,211,128	9.56
ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	封闭式国家基金	未分配	7,124,579	9.44
AMUNDI FUNDS - US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH	金融服务	卢森堡	5,807,627	7.70
FRANKLIN U.S. EQUITY UCITS ETF	封闭式国家基金	未分配	5,760,466	7.63
FTGF CLEARBRIDGE US VALUE FUND	金融服务	爱尔兰	5,639,056	7.47
JPMORGAN EUROPE RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY ESG UCITS ETF	封闭式国家基金	未分配	4,167,191	5.52
FRANKLIN USD INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND UCITS ETF	封闭式国家基金	未分配	3,933,349	5.21
FTGF-FTGF BRANDYWINE GLOBAL INCOME OPTIMISER FUND	金融服务	爱尔兰	3,149,426	4.17

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

全球股市在二月份整体持平，但各发达经济体之间出现了分化，欧洲股市走强，而美国股市则下跌。美国财政和贸易政策影响的不确定性影响了美国市场，而欧洲则受益于增加国防开支的承诺。新兴市场因中国科技股反弹而小幅上扬，欧洲地区也有所上涨，尤其是波兰。

根据我们的分析，经济增长和通胀的领先指标仍然对股市利好，凸显了全球经济健康增长和持续的通货紧缩趋势。然而，政策前景的不确定性在最近几周影响了我们的思路，促使我们对资产配置采取更加审慎的态度，同时倾向于“风险偏好”的定位。

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。

平衡基金额外信息（截至2025年2月28日）

标准差 (5 年)
11.13%

标准差：衡量基金的回报与其先前回报的平均值相差的程度。标准差越大，基金的表现与平均回报相差反比的可能性（和风险）就越大。