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－世界金融基金

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#
IPFD8035/IPFD9035	5－最高风险	A2-美元	LU0106831901	MRFLU LX	C1050122000029
IPFD8036/IPFD9036		A2-欧元	LU0171304719	MWORLEA	C1050122000030

#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

世界金融基金以尽量提高总回报为目标。基金将不少于70%的总资产投资于全球各地主要从事金融服务的公司的股本证券。

海外基金资料

基金总值:	2,290.3百万美元
基金价格（资产净值）:	56.73美元（A2类）
成立日期:	2000年3月3日
交易日:	每日
基金经理^:	Vasco Moreno Hashim Bhattee
管理费:	每年1.5%

^于2024年7月9日之前基金由Vasco Moreno管理。于2015年8月12日生效，在此之前基金由Edward Booth及Vasco Moreno管理。

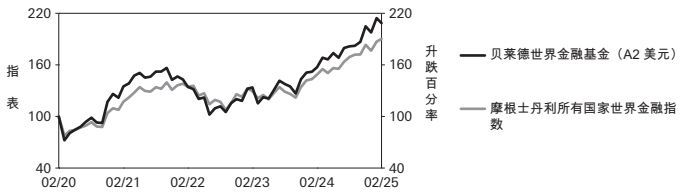
资料来源：贝莱德，截至2025年2月底

贝莱德世界金融基金乃贝莱德全球基金－世界金融基金之简称。

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。

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	+14.9	+32.6	+55.2	+108.6	+467.3
A2欧元类别	+22.2	+38.2	+67.4	+119.8	+384.3
基准指数	+12.4	+27.9	+41.5	+90.3	+342.9

年度回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A2美元类别	+8.5	+16.1	-19.4	+27.9	+30.9	+5.5
A2欧元类别	-0.8	+25.6	-14.5	+23.5	+39.7	+5.1
基准指数	-3.8	+24.4	-9.8	+15.5	+24.3	+7.8

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

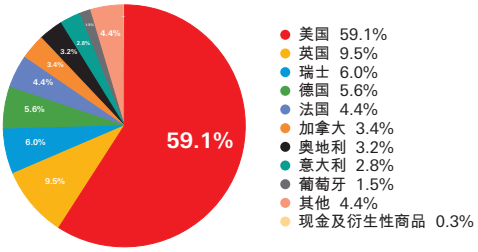
贝莱德全球基金－世界金融基金

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	99.8%	现金	0.3%	总和	100.1%

十大投资项目（截至2025年2月28日）

证券	%
美国银行	4.9
富国银行	4.7
花旗集团	3.8
瑞银集团	3.5
高盛	3.4
嘉信理财集团	3.4
道明银行	3.4
德意志银行	3.2
法国兴业银行	3.1
第一资本	3.1

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，表现跑输基准。

基金策略

在11月美国总统大选结果公布后，我们认为美国金融业将迎来多重刺激因素，包括潜在的放松规管、国内投资增加、并购和资本市场活动更加活跃、以及公司税率保持稳定或下调。我们预计全球实际国内生产总值增长将从2024年的2.7%放缓至2025年的2.2%，但我们预测不会出现经济衰退。就政策而言，我们预计美联储将随着通胀放缓而下调联邦基金利率。欧洲方面，我们预计欧洲央行隔夜存款利率以及英国央行政策利率也会下降。

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: