

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布兰迪环球固定收益基金

二零二四年十二月

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# |
|-------------------|--------------|--------|--------------|------------|--------------------|
| IPFD2386/IPFD3386 | 3 – 中度风险     | A类美元累积 | IE00B19Z4J92 | LEGOUAA ID | C1050124000015     |

#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

本基金的投资目标为取得包括收益及资本增值的最大总回报。本基金将在任何时候将其资产净值最少75%投资于富时世界政府债券指数（美元对冲）内所包括国家的固定收益证券。

海外基金资料

|                  |   |
|------------------|---|
| 基金总值：            | 6933 万美元  |
| 基金价格(资产净值)：      | A类美元累积124.01 美元   |
| 过去12个月最高/最低资产净值： | A类美元累积130.01 美元 / 117.26 美元                                   |
| 成立日期：            | A类美元累积2007年5月9日   |
| 交易日：             | 每日  |
| 基金经理：            | David Hoffman, CFA / Jack McIntyre, CFA / Anujeet Sareen, CFA |
| 管理费：             | 每年不超过1.10%  |
| 财政年度终结日：         | 2月28日   |

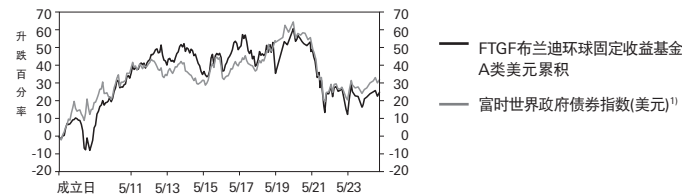
资料来源：富兰克林邓普顿，截至2024年11月30日。

FTGF 布兰迪环球固定收益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 布兰迪环球固定收益基金的邀约。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 布兰迪环球固定收益基金而与 FTGF 布兰迪环球固定收益基金、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2024年11月30日)



| 累积回报 (%)               |       |       |        |        |        |
|------------------------|-------|-------|--------|--------|--------|
|                        | 六个月   | 一年    | 三年     | 五年     | 成立至今   |
| A类美元累积                 | +3.02 | +2.85 | -16.44 | -16.51 | +24.01 |
| 基准指数(美元) <sup>1)</sup> | +4.73 | +4.84 | -14.03 | -11.14 | +32.06 |

| 历年回报 (%)               |       |        |       |        |       |       |
|------------------------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|
|                        | 2019  | 2020   | 2021  | 2022   | 2023  | 年初至今  |
| A类美元累积                 | +7.05 | +5.04  | -7.91 | -16.48 | +4.03 | -4.02 |
| 基准指数(美元) <sup>1)</sup> | +5.90 | +10.11 | -6.97 | -18.26 | +5.19 | +0.62 |

资料来源：富兰克林邓普顿，截至2024年11月30日。基金表现以净值(美元)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。

累积= 累积单位。

<sup>1)</sup>指标：连结富时世界政府债券指数（美元对冲）。自2024年5月31日起，该基金修改其主要投资策略，并更新其指数为富时世界政府债券指数（美元对冲）。连结富时世界政府债券指数（美元对冲）反映富时世界政府债券指数从基金成立至2024年5月31日以及此后富时世界政府债券指数（美元对冲）之表现。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布兰迪环球固定收益基金

二零二四年十二月

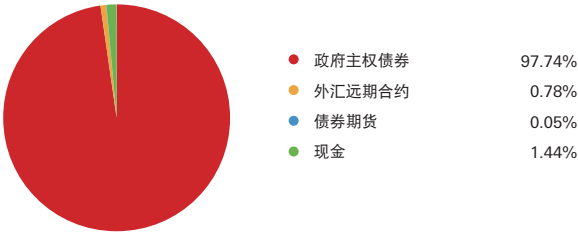
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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2024年11月30日)

类别分布



资产分布

|    |        |      |         |
|----|--------|------|---------|
| 股票 | 0.00%  | 衍生工具 | 0.00%   |
| 债券 | 98.56% | 总和   | 100.00% |
| 现金 | 1.44%  |      |         |

信贷评级分布 (%)

|                         |       |     |      |
|-------------------------|-------|-----|------|
| 平均评级 <sup>2)</sup> : AA |       |     |      |
| AAA                     | 4.43  | BBB | 5.49 |
| AA                      | 88.63 | 现金  | 1.45 |

信贷评级：美国国家认可统计评级机构（「评级机构」）负责评估债券发行商拖欠债券票息及本金支付的可能性。布兰迪环球投资管理根据每项证券在三间评级机构（标准普尔、穆迪投资服务及惠誉评级有限公司）中中间的评级，厘定信贷评级分布。若只有一间评级机构订定评级，将会采用该评级，如评级机构无赋予评级，西方资产可赋予内部评级予有关证券。整体信贷评级水平愈低，显示组合的风险愈高。信贷评级将以惯用字母排序：AAA、AA、A、BBB、BB、...D（由高至低质素）显示评级。

十大投资项目 (截至2024年11月30日)

| 证券                              | 类别   | 地区   | %     |
|---------------------------------|------|------|-------|
| US TSY 4.38% 15/05/2034         | 国库票据 | 美国   | 11.52 |
| US TSY 3.88% 15/08/2033         | 国库票据 | 美国   | 9.40  |
| UK TSY 4.38% 31/07/2054         | 保证保险 | 英国   | 8.63  |
| UK TSY 3.25% 31/01/2033         | 保证保险 | 英国   | 8.25  |
| UK TSY 1.25% 31/07/2051         | 保证保险 | 英国   | 5.22  |
| US TSY 4.00% 15/02/2034         | 国库票据 | 美国   | 3.39  |
| US TSY 4.25% 15/02/2054         | 国库债券 | 美国   | 3.07  |
| UNITED MEXICAN 8.00% 31/07/2053 | 政府债券 | 墨西哥  | 2.58  |
| AUSTRALIA 4.25% 21/04/2026      | 政府债券 | 澳大利亚 | 1.57  |
| MEXICO 7.75% 13/11/2042         | 政府债券 | 墨西哥  | 1.50  |

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

债券基金额外信息

(仅适用于债券基金)

存续期分布

|                             |
|-----------------------------|
| 有效存续期 <sup>2)</sup> : 6.30年 |
|-----------------------------|

收益率 (%)

|       |      |
|-------|------|
| 到期收益率 | 4.68 |
|-------|------|

<sup>2)</sup> 加权平均值。

海外基金经理评论

回顾

**季度观点：**全球固定收益市场在第三季度继续上涨，延续了年初至今的涨势。美国经济保持强劲，2024年第二季度国内生产总值的年化增长率为3.0%，高于第一季度修正后的1.6%。通胀持续逐步下降，接近美联储2%的目标。9月份，美联储在通胀进展和风险平衡的背景下降息50个基点，预计年底前将总计下调100个基点。欧洲央行也下调了25个基点。同时，英格兰银行在8月降息后，9月暂停了利率调整，而日本银行在年初加息后维持利率不变。10年期美国国债收益率下跌了55个基点至3.81%，英国、德国和日本的收益率也有所下降。

展望

**季度观点：**美国11月大选仍是全球投资者面临的重大事件风险。市场认为，卡玛拉·哈里斯获胜且国会分裂的局面是最可能的情况。我们认为，如果唐纳德·特朗普获胜并且共和党控制国会，这可能会在短期内引发固定收益和货币市场的显著波动。我们预计全球经济增长在2025年有望改善。除了少数例外，几乎所有主要央行现在都在下调政策利率。在G10经济体中，房产活动和贷款需求呈现出初步回暖的迹象。通胀下降提振了实际可支配收入，从而有望支撑消费。在欧元区，家庭储蓄率依然很高。中国的刺激措施预计将对对中国的主要贸易伙伴产生积极的连锁效应。全球工业生产和贸易增长在过去两年半内表现疲软，但我们相信明年将迎来更持续的复苏条件。

截至2024年11月30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。



与你 成就更多