

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西方资产亚洲机会基金

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。

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码#
IPFD2416/IPFD3416	3 – 中度风险	A类美元累积	IE00B2Q1FD82	LMWOAAU ID	C1050124000012
IPFD2387/IPFD3387	3 – 中度风险	A类美元派息(M)	IE00B2Q1FG14	LMWADUS ID	C1050124000016
IPFD2113/IPFD3113 IPFD8031/IPFD9031	3 – 中度风险	A类美元精选派息(M)	IE00B4XJJ152	LMAOMPU ID	C1050115000264 C1050122000027
IPFD2114/IPFD3114	3 – 中度风险	A类澳元精选派息(M)(对冲)	IE00B52FBY81	LMWAIHA ID	C1050115000265
IPFD2356	3 – 中度风险	A类人民币精选派息(M)(对冲)	IE00B8SCBP53	LMWACNH ID	C1050124000013

#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

本基金旨在赚取收益及达致基金价值增长。本基金投资于亚洲政府及企业以各种货币发行之债券，以及基于亚洲利率及货币的金融合约，尤其是衍生工具（价值源自其他资产价值的金融工具）。

海外基金资料

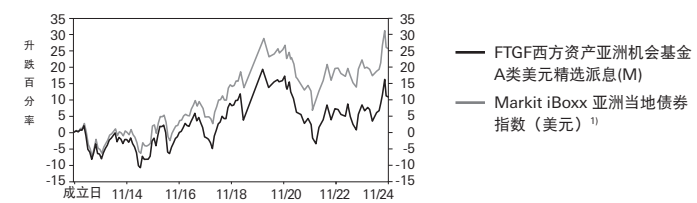
基金总值：	2.18 亿美元	
基金价格(资产净值)：	A类美元累积	160.03 美元
	A类美元派息(M)	91.07 美元
	A类美元精选派息(M)	64.55 美元
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	70.12 澳元
	A类人民币精选派息(M)(对冲)	67.02 人民币
过去12个月最高/最低资产净值：	A类美元累积	166.03 美元 / 150.01 美元
	A类美元派息(M)	94.86 美元 / 86.72 美元
	A类美元精选派息(M)	67.54 美元 / 62.36 美元
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	73.47 澳元 / 68.16 澳元
	A类人民币精选派息(M)(对冲)	70.53 人民币 / 65.81 人民币
成立日期：	A类美元累积	2008年7月2日
	A类美元派息(M)	2010年1月7日
	A类美元精选派息(M)	2012年11月21日
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	2011年9月28日
	A类人民币精选派息(M)(对冲)	2013年6月20日
交易日：	每日	
基金经理：	孙应梅(Desmond Soon) / 傅云杰(Desmond Fu) / Anthony Kirkham / Michael Buchanan	
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 西方资产亚洲机会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 西方资产亚洲机会基金的邀约。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 西方资产亚洲机会基金而与 FTGF 西方资产亚洲机会基金、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	+5.55	+5.67	-2.62	+1.28	+60.03
A类美元派息(M)	+5.55	+5.68	-2.62	+1.28	+38.71
A类美元精选派息(M)	+5.53	+5.67	-2.63	+1.27	+11.66
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+4.99	+4.44	-5.96	-3.20	+30.54
A类人民币精选派息(M)(对冲)	+3.85	+2.74	-7.36	-0.07	+32.41
基准指数(美元) ¹⁾	+6.53	+6.14	+1.89	+9.24	+26.36

历年回报 (%)						
	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类美元累积	+10.46	+7.00	-3.72	-9.70	+4.37	+2.96
A类美元派息(M)	+10.45	+7.00	-3.73	-9.69	+4.37	+2.96
A类美元精选派息(M)	+10.45	+7.00	-3.73	-9.69	+4.37	+2.95
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+9.32	+6.29	-4.04	-10.43	+2.76	+1.87
A类人民币精选派息(M)(对冲)	+10.53	+8.51	-1.40	-9.60	+1.59	+0.30
基准指数(美元) ¹⁾	+8.99	+9.55	-3.18	-7.39	+5.81	+3.41

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/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。派息(M)=分派单位。股息将每月宣读及分派。精选派息单位可从资本派息。因在资本中分派股息实际上相当于退还或撤回投资者的原投资资本或该原投资的资本收益。有关分派将导致该等单位的资产净值即时相应减少。

¹⁾基准指数：自2016年5月1日起，基准指数为Markit iBoxx亚洲当地债券指数。于2016年4月29日或之前，基准指数为汇丰银行亚洲当地债券整体指数。基准指数表现以A类美元精选派息(M)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西方资产亚洲机会基金

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

主权债券

79.08%

政府机构债券

10.46%

公司债券

7.79%

外汇

0.01%

现金

2.66%

资产分布

股票	0.00%	衍生工具	0.00%
债券	97.48%	总和	100.00%
现金	2.52%		

信贷评级分布 (%)

平均评级²⁾: A

AAA	6.01	A	45.79	无评级	0.01
AA	19.58	BBB	25.95	现金	2.66

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。西方资产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）中较高的评级，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	%
MALAY 4.64% 07/11/2033	政府债券	马来西亚	9.98
THAILAND 3.30% 17/06/2038	政府债券	泰国	8.00
CHINA 3.60% 21/05/2030	政府债券	中国	6.66
AGRICUL DEV 4.65% 11/05/2028	政府债券	中国	6.12
PHILIPPINES 6.25% 14/01/2036	政府债券	菲律宾	5.95
KOREA 3.38% 10/06/2032	政府债券	韩国	4.60
INDONESIA 6.88% 15/08/2051	政府债券	印尼	4.59
QNB FINANCE 6.90% 23/01/2025	债券	开曼群岛	4.12
CHINA 3.12% 25/10/2052	政府债券	中国	4.06
SINGAPORE 2.63% 01/08/2032	政府债券	新加坡	3.79

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

在11月初, 美国总统大选成为焦点。选举结果比预期更加一面倒, 共和党取得参众两院的控制权。初期市场反应包括美国股市扬升、美国国债收益率走高、企业债券息差收窄, 以及美元升值, 因为预料即将上任的政府将推行亲商界及支持美国增长的政策。月内, 随着时间推移, 市场重新关注通胀前景、短期经济增长展望及货币政策利率可能出现的走势。美联储把政策利率下调25个基点至4.50%与4.75%之间。本地新兴市场政府债券收益率普遍跟随发达市场债券走低, 但巴西本地政府债券明显例外。月内, 全球企业债券息差普遍收窄, 以美元计价的证券最为明显。受美国国债走势带动, 亚洲本地货币债券市场表现与全球债券市场大致看齐, 其中韩国表现出色, 源于当地市场预期政府将放宽政策及内需稳定。然而, 特朗普的贸易政策带来不明朗因素, 主导投资者对汇市资金流向的关注, 促使亚洲货币走弱。

展望

基金经理的基本预测反映全球经济增长进一步转弱。美国劳动力市场及经济增长逐步放缓至长期趋势水平, 欧洲和亚洲仍面临增长挑战。风险水平在很大程度上取决于美国政府的政策成果, 显示美国与环球其他地区之间的增长差距进一步扩大。整体通胀放缓, 但服务业通胀与货品通胀之间仍维持庞大差距。基金经理预计服务业通胀将在2025年上半年进一步放缓, 货品通胀则保持温和。若然如此, 央行可继续把政策利率下调至更接近中性水平。

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。

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²⁾: 7.77年

0-1年	0.01
1-3年	0.12
3-5年	0.89
5-7年	1.04
7-10年	1.96
10-15年	2.10
15年以上	1.64

期限分布 (%)

0-1年	8.50
1-3年	4.45
3-5年	8.91
5-7年	16.35
7-10年	25.36
10-15年	20.00
15年以上	16.44

收益率 (%)

最低收益率

4.05

²⁾ 加权平均值。

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—FTGF西方资产亚洲机会基金

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。

海外基金派息记录³⁾

除息日 (日/月/年)	每股派息 (美元)	除息日价格 (美元)	年度化分派率
A类美元派息(M)			
02/12/24	0.192079	90.87	2.50%
01/11/24	0.189660	91.16	2.46%
01/10/24	0.178806	94.68	2.47%
03/09/24	0.214041	92.45	2.57%
01/08/24	0.228267	89.23	3.02%
01/07/24	0.192744	87.68	2.87%
03/06/24	0.211435	87.24	2.77%
02/05/24	0.195618	86.52	2.67%
01/04/24	0.197422	88.54	2.63%
01/03/24	0.201692	88.87	2.86%
01/02/24	0.230234	88.81	3.16%
02/01/24	0.230320	90.49	2.91%
01/12/23	0.198827	88.39	2.74%
01/11/23	0.188317	84.58	2.71%
02/10/23	0.174242	86.08	2.74%
05/09/23	0.230407	88.24	2.72%
01/08/23	0.224399	90.39	3.12%
03/07/23	0.231176	88.77	2.97%
01/06/23	0.204368	89.49	2.78%
02/05/23	0.190983	90.90	2.64%
03/04/23	0.220126	91.20	2.67%
01/03/23	0.185723	88.83	2.73%
01/02/23	0.217375	92.61	2.95%
03/01/23	0.239662	89.16	2.97%

除息日 (日/月/年)	每股派息 (美元)	除息日价格 (美元)	年度化分派率
A类美元精选派息(M)			
02/12/24	0.272219	64.28	5.00%
01/11/24	0.287323	64.62	5.25%
01/10/24	0.270193	67.27	5.25%
03/09/24	0.311606	65.83	5.25%
01/08/24	0.283188	63.69	5.25%
01/07/24	0.251814	62.70	5.25%
03/06/24	0.286877	62.50	5.25%
02/05/24	0.276220	62.12	5.25%
01/04/24	0.283270	63.70	5.25%
01/03/24	0.279271	64.08	5.50%
01/02/24	0.289313	64.18	5.50%
02/01/24	0.315037	65.51	5.50%
01/12/23	0.289939	64.14	5.50%
01/11/23	0.278053	61.51	5.50%
02/10/23	0.255281	62.75	5.50%
05/09/23	0.339901	64.45	5.50%
01/08/23	0.289293	66.20	5.50%
03/07/23	0.314060	65.13	5.50%
01/06/23	0.297499	65.81	5.50%
02/05/23	0.292749	66.99	5.50%
03/04/23	0.335001	67.37	5.50%
01/03/23	0.214473	65.78	4.25%
01/02/23	0.231873	68.67	4.25%
03/01/23	0.254276	66.18	4.25%

除息日 (日/月/年)	每股派息 (澳元)	除息日价格 (澳元)	年度化分派率
A类澳元精选派息(M)(对冲)			
02/12/24	0.295695	69.82	5.00%
01/11/24	0.311972	70.16	5.25%
01/10/24	0.293914	73.18	5.25%
03/09/24	0.339303	71.68	5.25%
01/08/24	0.308688	69.42	5.25%
01/07/24	0.274725	68.40	5.25%
03/06/24	0.313242	68.24	5.25%
02/05/24	0.301928	67.90	5.25%
01/04/24	0.309942	69.70	5.25%
01/03/24	0.305950	70.21	5.50%
01/02/24	0.317212	70.36	5.50%
02/01/24	0.345874	71.93	5.50%
01/12/23	0.318665	70.49	5.50%
01/11/23	0.305902	67.67	5.50%
02/10/23	0.281163	69.11	5.50%
05/09/23	0.374854	71.08	5.50%
01/08/23	0.319559	73.13	5.50%
03/07/23	0.347328	72.03	5.50%
01/06/23	0.329405	72.87	5.50%
02/05/23	0.324643	74.29	5.50%
03/04/23	0.371885	74.79	5.50%
01/03/23	0.238436	73.13	4.25%
01/02/23	0.258062	76.42	4.25%
03/01/23	0.283500	73.78	4.25%

除息日 (日/月/年)	每股派息 (人民币)	除息日价格 (人民币)	年度化分派率
A类人民币精选派息(M)(对冲)			
02/12/24	0.282632	66.74	5.00%
01/11/24	0.298887	67.22	5.25%
01/10/24	0.282021	70.22	5.25%
03/09/24	0.326456	68.97	5.25%
01/08/24	0.297475	66.90	5.25%
01/07/24	0.265036	65.99	5.25%
03/06/24	0.302697	65.95	5.25%
02/05/24	0.291965	65.66	5.25%
01/04/24	0.299778	67.42	5.25%
01/03/24	0.296433	68.02	5.50%
01/02/24	0.307678	68.25	5.50%
02/01/24	0.335739	69.82	5.50%
01/12/23	0.309625	68.49	5.50%
01/11/23	0.297573	65.83	5.50%
02/10/23	0.273251	67.16	5.50%
05/09/23	0.364208	69.06	5.50%
01/08/23	0.311192	71.21	5.50%
03/07/23	0.338620	70.23	5.50%
01/06/23	0.321692	71.16	5.50%
02/05/23	0.317416	72.64	5.50%
03/04/23	0.364196	73.24	5.50%
01/03/23	0.233693	71.68	4.25%
01/02/23	0.253146	74.97	4.25%
03/01/23	0.278443	72.47	4.25%

³⁾精选派息单位可从资本分派股息。因在资本中分派股息实际上相当于退还或撤回投资者的原投资资本或该原投资的资本收益。有关分派将导致该等单位的资产净值即时相应减少。年化派息率=（每单位派息金额/除息日基金净值）×（365天/派息期内的总天数）×100%。基金派息率不代表基金之回报率，派息率为正值不代表基金回报为正值，过去派息率并不代表未来派息率。基金净值可能因市场因素而上下波动。由于进位关系，实际派息金额可能与上述数字有所不同。