

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凯利环球基建基金[^]

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	中国银行业理财信息登记系统登记编码 [#]
IPFD2388/IPFD3388	4 — 高度风险	A类美元累积(对冲)	IE00BD4GTV84	LMRIUAA ID	C1050124000017
IPFD2228/IPFD3228	4 — 高度风险	A类美元精选派息(M)(对冲)	IE00BD4GTW91	LMRAUHP ID	C1050120000006
IPFD2227/IPFD3227	4 — 高度风险	A类欧元精选派息(M)	IE00BD4GTS55	LMRAEMP ID	C1050120000005
IPFD2229/IPFD3229	5 — 最高风险	A类澳元精选派息(M)(对冲)	IE00BK952C10	LERIVAA ID	C1050120000007
IPFD2230	4 — 高度风险	A类人民币精选派息(M)(对冲)	IE00BK952D27	LERIVAC ID	C1050120000008

#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

本基金旨在通过全球基础设施证券的投资组合以实现长期稳定的增长，源于股息和利息构成的定期及稳定收入，以及资本增值。本基金透过美国、英国、日本、德国、法国、意大利及加拿大的受规管市场上或买卖的股本及股本相关证券，以及其他发达国家及新兴市场国家「经合组织七国集团」的受规管市场上或买卖的股本及股本相关证券，将至少80%的资产净值投资于基础设施公司。

海外基金资料

基金总值：	7.49 亿美元	
基金价格（资产净值）：	A类美元累积(对冲)	18.31 美元
	A类美元精选派息(M)(对冲)	11.79 美元
	A类欧元精选派息(M)	13.59 欧元
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	11.17 澳元
	A类人民币精选派息(M)(对冲)	11.33 人民币
过去12个月 最高/最低资产净值：	A类美元累积(对冲)	18.41 美元 / 15.32 美元
	A类美元精选派息(M)(对冲)	11.85 美元 / 10.19 美元
	A类欧元精选派息(M)	13.67 欧元 / 11.76 欧元
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	11.23 澳元 / 9.65 澳元
	A类人民币精选派息(M)(对冲)	11.39 人民币 / 9.87 人民币
成立日期：	A类美元累积(对冲)	2017年3月16日
	A类美元精选派息(M)(对冲)	2017年6月19日
	A类欧元精选派息(M)	2018年10月22日
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	2019年10月24日
	A类人民币精选派息(M)(对冲)	2019年10月24日
交易日：	每日	
基金经理：	Nick Langley / Shane Hurst / Charles Hamieh	
管理费：	每年不超过1.50%	
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。

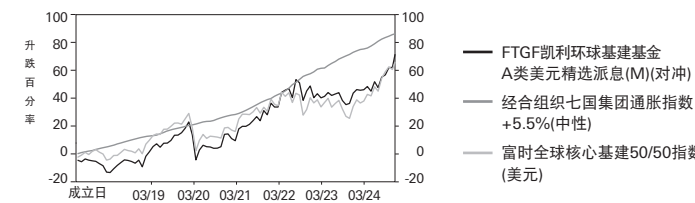
FTGF 凯利环球基建基金为一只汇丰银行代客境外理财计划—海外基金系列有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买 FTGF 凯利环球基建基金的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划—海外基金系列—FTGF 凯利环球基建基金而与 FTGF 凯利环球基建基金、其基金管理人管理公司或其他关联机构产生任何法律或合同上的关系。

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。

[^] 于 2020 年 6 月 29 日更名，前称美盛睿安环球基建基金。基金的中文名称可能会更改。

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(对冲)	+11.78	+18.36	+32.97	+47.78	+83.10
A类美元精选派息(M)(对冲)	+11.73	+18.16	+32.46	+47.23	+69.62
A类欧元精选派息(M)	+11.02	+16.50	+25.89	+37.45	+65.26
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+11.37	+16.96	+27.07	+36.99	+37.50
A类人民币精选派息(M)(对冲)	+10.20	+15.04	+26.58	+45.57	+46.45
经合组织七国集团通胀指数+5.5%(中性) ¹⁾	+4.27	+7.99	+34.46	+56.76	+86.74
富时全球核心基建50/50指数(美元) ²⁾	+11.84	+23.64	+26.87	+36.65	+65.72

历年回报 (%)	2019*	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类美元累积(对冲)	+30.53	-3.38	+19.25	+2.93	+4.24	+16.25
A类美元精选派息(M)(对冲)	+30.52	-3.45	+19.29	+2.90	+4.13	+16.09
A类欧元精选派息(M)	+27.20	-4.50	+18.48	+0.89	+2.42	+14.61
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+3.16	-5.97	+18.69	+1.23	+2.54	+15.05
A类人民币精选派息(M)(对冲)	+3.52	-2.21	+22.03	+3.03	+1.52	+13.34
经合组织七国集团通胀指数+5.5%(中性) ¹⁾	+6.93	+6.39	+9.81	+13.63	+9.55	+7.32
富时全球核心基建50/50指数(美元) ²⁾	+25.07	-4.95	+17.08	-1.95	+1.59	+19.43

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/欧元/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。

^{*}A类澳元精选派息(M)(对冲)和A类人民币精选派息(M)(对冲)在2019年的历年回报分别由该基金类别的成立日期起计算至2019年12月31日。

¹⁾目标：经合组织七国集团通胀指数+5.5%(中性)。经合组织所发布七国集团通胀数据滞后三至四个月。因此，该指数将基金的当月回报与使用之前指数回报(用过往表现计算)的参考指标进行比较。基准指数表现以A类美元精选派息(M)(对冲)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。

²⁾主要指标：富时全球核心基建50/50指数。资料来源：富时。由2024年10月31日开始，FTGF凯利环球基建基金的主要指标为富时全球核心基建50/50指数。在这之前，本基金的主要指标为经合组织七国集团通胀指数+5.5%。由2024年10月31日开始，经合组织七国集团通胀指数+5.5%为本基金的目标。

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凯利环球基建基金^A

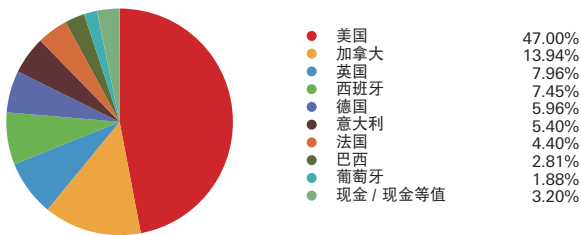
二零二四年十二月

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)

国家 / 地区分布



资产分布

股票	96.80%	衍生工具	0.00%
债券	0.00%	总和	100.00%
现金/现金等值	3.20%		

行业分布

电力	48.83%	燃气	4.72%
铁路	13.79%	收费公路	2.44%
能源基础设施	10.44%	可再生能源	1.88%
水利	7.96%	现金/ 现金等值	3.20%
机场	6.74%		

十大投资项目 (截至2024年11月30日)

证券	%
Entergy Corp	5.78
PG&E Corp	5.31
Severn Trent PLC	4.81
TC Energy Corp	4.72
CSX Corp	4.53
NextEra Energy Inc	4.25
Redeia Corp SA	3.45
Emera Inc	3.22
United Utilities Group PLC	3.16
WEC Energy Group Inc	3.12

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

特朗普胜选美国大选，加上共和党在国会选举大获全胜，这一情境受到市场普遍欢迎，也被视为重燃市场的“动物精神（animal spirits）”。基础设施板块的强势主要集中于美国，市场预期油气产量增加，提高管道输送量，令对国内生产总值敏感的能源基础设施板块受益。投资者憧憬经济增长走强和企业税率下调，带动美国铁路公司表现向好。强劲的经济数据、潜在的再通胀政策（如特朗普政府的关税政策）以及近期通胀轻微回升，以及近期通胀轻微回升，已在最近几周为债券收益率带来上行压力，导致对利率敏感的板块表现略为疲软。

展望

我们预计政策不确定性将令市场稍微波动，尤其是随着全球选举年结束和债券收益率走势未明。我们认为自2022年以来，基础设施盈利与总回报之间的差距将持续收窄，并相信在短期市况更趋波动的情况下，基础设施板块的防御特质仍然别具价值。基础设施板块仍拥有广泛的投资机会，公用事业的基本面处于历史最佳水平。市场仍然严重低估人工智能和数据增长带来的电力需求增长，以及有助刺激制造业发展的促进增长财政政策。受益于这些强劲主题，以及盈利很可能高于预期的公用事业公司将处于有利地位。

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。

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凯利环球基建基金^A

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²⁾

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)(对冲)			
02/12/24	0.054663	11.73	5.50%
01/11/24	0.054375	11.26	5.70%
01/10/24	0.049330	11.31	5.70%
03/09/24	0.056483	10.99	5.70%
01/08/24	0.046302	10.93	5.00%
01/07/24	0.039965	10.45	5.00%
03/06/24	0.048629	10.79	5.00%
01/05/24	0.046268	10.36	5.45%
01/04/24	0.049139	10.65	5.45%
01/03/24	0.045442	10.52	5.45%
01/02/24	0.047086	10.54	5.45%
02/01/24	0.050608	10.62	5.45%
01/12/23	0.046958	10.48	5.45%
01/11/23	0.046420	10.00	5.65%
02/10/23	0.047834	9.97	5.65%
01/09/23	0.049140	10.24	5.65%
01/08/23	0.051029	10.70	6.00%
03/07/23	0.056228	10.69	6.00%
01/06/23	0.054358	10.67	6.00%
01/05/23	0.050054	10.88	6.00%
03/04/23	0.058183	10.73	6.00%
01/03/23	0.049234	10.70	6.00%
01/02/23	0.054522	10.98	6.25%
03/01/23	0.061065	10.81	6.25%

除息日 (日/月/年)	每股派息 (欧元)	除息日价格 (欧元)	年度化分派率
A类欧元精选派息(M)			
02/12/24	0.045899	13.55	4.00%
01/11/24	0.044020	12.99	4.00%
01/10/24	0.039908	13.04	4.00%
03/09/24	0.045684	12.67	4.00%
01/08/24	0.042702	12.60	4.00%
01/07/24	0.036875	12.05	4.00%
03/06/24	0.044887	12.45	4.00%
01/05/24	0.039203	11.96	4.00%
01/04/24	0.041633	12.29	4.00%
01/03/24	0.038496	12.15	4.00%
01/02/24	0.039892	12.17	4.00%
02/01/24	0.042868	12.26	4.00%
01/12/23	0.039793	12.10	4.00%
01/11/23	0.037968	11.55	4.00%
02/10/23	0.039104	11.51	4.00%
01/09/23	0.040160	11.82	4.00%
01/08/23	0.039273	12.36	4.00%
03/07/23	0.043246	12.33	4.00%
01/06/23	0.041812	12.31	4.00%
01/05/23	0.038502	12.55	4.00%
03/04/23	0.044739	12.37	4.00%
01/03/23	0.037813	12.32	4.00%
01/02/23	0.040206	12.65	4.00%
03/01/23	0.045058	12.46	4.00%

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	0.048493	11.12	5.15%
01/11/24	0.042007	10.67	4.65%
01/10/24	0.038079	10.70	4.65%
03/09/24	0.043606	10.40	4.65%
01/08/24	0.035067	10.35	4.00%
01/07/24	0.030279	9.89	4.00%
03/06/24	0.036838	10.21	4.00%
01/05/24	0.034176	9.81	4.25%
01/04/24	0.036299	10.08	4.25%
01/03/24	0.033565	9.97	4.25%
01/02/24	0.035602	9.99	4.35%
02/01/24	0.038260	10.06	4.35%
01/12/23	0.035528	9.94	4.35%
01/11/23	0.033906	9.48	4.35%
02/10/23	0.034949	9.46	4.35%
01/09/23	0.035917	9.72	4.35%
01/08/23	0.037148	10.16	4.60%
03/07/23	0.040920	10.15	4.60%
01/06/23	0.039565	10.13	4.60%
01/05/23	0.037631	10.33	4.75%
03/04/23	0.043734	10.18	4.75%
01/03/23	0.036976	10.15	4.75%
01/02/23	0.043471	10.42	5.25%
03/01/23	0.048742	10.27	5.25%

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	0.038242	11.29	4.00%
01/11/24	0.036719	10.84	4.00%
01/10/24	0.033339	10.89	4.00%
03/09/24	0.038267	10.61	4.00%
01/08/24	0.035811	10.57	4.00%
01/07/24	0.030941	10.11	4.00%
03/06/24	0.037704	10.45	4.00%
01/05/24	0.032947	10.05	4.00%
01/04/24	0.034983	10.33	4.00%
01/03/24	0.032403	10.22	4.00%
01/02/24	0.033603	10.25	4.00%
02/01/24	0.036145	10.34	4.00%
01/12/23	0.033577	10.21	4.00%
01/11/23	0.032063	9.75	4.00%
02/10/23	0.032997	9.71	4.00%
01/09/23	0.033889	9.98	4.00%
01/08/23	0.033208	10.45	4.00%
03/07/23	0.036621	10.44	4.00%
01/06/23	0.035453	10.44	4.00%
01/05/23	0.032673	10.65	4.00%
03/04/23	0.038015	10.51	4.00%
01/03/23	0.032141	10.47	4.00%
01/02/23	0.042731	10.76	5.00%
03/01/23	0.047941	10.61	5.00%

²⁾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。



与你 成就更多