

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 富兰克林美国政府基金

## 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 <sup>1</sup>
IPFD2214/IPFD3214	2—低至中度风险	A类每月派息-美元	LU0029872446	TEMUSGI LX	C1050119000058
IPFD2215/IPFD3215	2—低至中度风险	A类每月派息-港元	LU0496364315	TFUSAMH LX	C1050119000059
IPFD2216/IPFD3216	2—低至中度风险	A类累算-欧元-对冲1	LU1446800812	FTUSGAE LX	C1050119000060

<sup>1</sup> 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

本基金致力于中期至长期赚取收益。本基金寻求积极管理的投资策略，并主要投资于由美国政府及其代理和有关机构发行或担保的债务证券（最高占本基金资产的100%），特别是吉利美（GNMA）按揭抵押证券及资产抵押证券。

## 海外基金资料

基金总值	795 百万美元
基金价格（资产净值）	7.08 美元 (A类每月派息-美元) 7.53 港元 (A类每月派息-港元) 8.01 欧元 (A类累算-欧元-对冲1)
过去十二个月 最高/最低资产净值 <sup>#</sup>	7.36 美元 / 6.74 美元 (A类每月派息-美元) 7.84 港元 / 7.18 港元 (A类每月派息-港元) 8.23 欧元 / 7.52 欧元 (A类累算-欧元-对冲1)
成立日期	1991年2月28日 (A类每月派息-美元) 2010年4月30日 (A类每月派息-港元) 2016年7月29日 (A类累算-欧元-对冲1)
交易日	每日
基金经理	Paul Varunok, Neil Dhruv
管理费 <sup>^</sup>	每年 0.95% (A类每月派息-美元) 每年 0.95% (A类每月派息-港元) 每年 0.95% (A类累算-欧元-对冲1)
财政年度终结日	6月30日

资料来源：富兰克林邓普顿，截至2024年6月30日。

<sup>#</sup> 以52周为周期。

<sup>^</sup> 基金说明书中规定的每年管理费由投资管理费与维护费组成，详情请参阅富兰克林邓普顿投资基金的年度报告。

富兰克林美国政府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美国政府基金的邀约。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—富兰克林美国政府基金而与富兰克林美国政府基金、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。

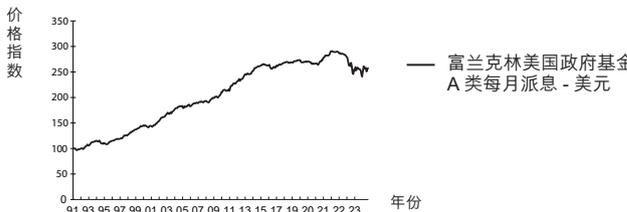
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构：



汇丰

## 海外基金表现 (截至2024年6月30日)



累积回报 (%)	年初至今	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类每月派息-美元	-1.37	-1.37	0.84	-9.73	-7.57	157.74
基准 美元	0.23	0.23	3.40	-4.09	1.47	287.80
A类每月派息-港元	-1.32	-1.32	0.49	-9.42	-7.80	8.77
基准 港元	0.22	0.22	3.02	-3.58	1.40	25.30
A类累算-欧元-对冲1	-2.20	-2.20	-0.99	-15.06	-15.68	-19.90
基准 美元	0.23	0.23	3.40	-4.09	1.47	5.55

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023
A类每月派息-美元	4.92	2.81	-2.72	-10.58	3.58
基准 美元	5.20	5.73	-1.69	-7.73	4.30
A类每月派息-港元	4.16	2.14	-2.23	-10.44	3.47
基准 港元	4.70	5.22	-1.16	-7.62	4.35
A类累算-欧元-对冲1	1.94	1.48	-3.54	-12.82	1.24
基准 美元	5.20	5.73	-1.69	-7.73	4.30

基准：彭博巴克莱中期美国政府债券指数  
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。

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<sup>2</sup>，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类每月派息-美元股、A类每月派息-港元及A类累算-欧元-对冲1之表现。

<sup>2</sup> 资料来源：© 2024 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。

与你 成就更多

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 富兰克林美国政府基金

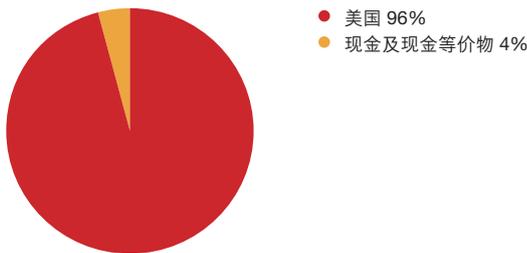
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。

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2024年6月30日)

地区分布



资产分布

股票	固定收益	债券	现金或现金等价物	总和
0.00%	95.63%	0.00%	4.37%	100.00%

十大投资项目 (截至2024年6月30日)

证券	类别	地区	持仓规模 (美元)	%
GNMA II, SF, 3.50%, 9/20/47	政府	美国	43,738,335	5.50
GNMA, 2.5%, 08/20/2051	政府	美国	33,699,728	4.24
GNMA II, SF, 2.5%	政府	美国	28,257,877	3.55
GNMA, 2%, 08/20/2051	政府	美国	27,419,140	3.45
GNMA, 2.5%, 10/20/2051	政府	美国	25,629,570	3.22
GNMA, 5.50%, 03/20/2054	政府	美国	24,600,826	3.09
GNMA, 3%, 09/20/2051	政府	美国	21,895,403	2.75
GNMA, 2.50%, 03/20/2052	政府	美国	21,142,527	2.66
GNMA, 2.5%, 07/20/2051	政府	美国	18,065,834	2.27
GNMA5%, 8/15/40	政府	美国	17,944,197	2.26

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

大多数固定收益息差行业二零二四年第二季度的超额回报为正，质量较低的行业表现出色，因为四月份及五月份的正面业绩仅部分被六月份多个行业的负超额表现所抵消。证券化产品的总回报普遍为正，而相对于具相同存续期的美国国债而言，超额回报喜忧参半。美联储在第二季度会议上选择维持联邦基金利率不变，其表示，通缩不会持续朝着2.0%的目标迈进，而且美国就业市场尚未达到平衡。在六月份会议上，美联储将今年剩余时间内的预期中值下调至仅降息一次，并表示降息门槛高于二零二四年初。

我们重申我们的观点，即中性实际利率 $r^*$ （或货币政策既不紧缩亦不扩张的利率）高于美联储和市场的预期；由于即使美联储上调联邦基金利率，经济增长仍保持强劲，因此 $r^*$ 亦一定有所上升。由于中性实际利率理论上可作为联邦基金政策利率的长期锚点，这意味着当前美联储政策不会过度限制，反通胀的进展不会很快。我们认为，进一步的影响是，美联储的下一个降息周期可能会很短而且幅度很小，尤其是考虑到国会预算办公室预计未来十年将继续推动美国国债供应的大规模持续性财政赤字的融资需求。因此，在美联储下一个宽松周期结束后，我们预计从中长期来看，美国国债收益率可能会回升，高于5%的水平似乎更有可能。简而言之，有迹象表明高利率环境将会持续，市场应为未来可能出现的更多波动未雨绸缪。

截至2024年6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。

## 债券基金额外信息 (截至2024年6月30日)

信贷评级分布

AAA	AA	未评级	现金及现金等价物
0.00%	95.59%	0.03%	4.37%

投资组合特点

到期收益率	久期
5.17%	5.78年

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

## 富兰克林美国政府基金

### 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。

### 海外基金派息记录<sup>3</sup>

除息日 (日/月/年)	每股派息	除息日价格	年度化分派率 <sup>3</sup>
A类每月派息 - 美元			
10.06.2024	0.023	7.04	3.99%
08.05.2024	0.025	7.03	4.35%
08.04.2024	0.022	7.06	3.80%
08.03.2024	0.023	7.20	3.90%
08.02.2024	0.023	7.16	3.92%
09.01.2024	0.023	7.23	3.88%
08.12.2023	0.023	7.13	3.94%
08.11.2023	0.023	6.96	4.04%
09.10.2023	0.023	6.92	4.06%
08.09.2023	0.023	7.11	3.95%
08.08.2023	0.023	7.21	3.90%
10.07.2023	0.023	7.20	3.90%
08.06.2023	0.023	7.32	3.84%
08.05.2023	0.023	7.40	3.79%
11.04.2023	0.023	7.44	3.77%
08.03.2023	0.022	7.24	3.71%
08.02.2023	0.023	7.46	3.76%
09.01.2023	0.023	7.48	3.75%
08.12.2022	0.022	7.45	3.60%
08.11.2022	0.022	7.15	3.76%
10.10.2022	0.022	7.23	3.71%
08.09.2022	0.021	7.61	3.36%
08.08.2022	0.022	7.84	3.42%
08.07.2022	0.022	7.70	3.48%
08.06.2022	0.022	7.80	3.44%
09.05.2022	0.022	7.78	3.45%
08.04.2022	0.022	7.94	3.38%
08.03.2022	0.022	8.24	3.25%
08.02.2022	0.022	8.31	3.22%
10.01.2022	0.021	8.40	3.04%
08.12.2021	0.021	8.50	3.01%
08.11.2021	0.021	8.57	2.98%
08.10.2021	0.021	8.60	2.97%
08.09.2021	0.021	8.67	2.95%
09.08.2021	0.022	8.67	3.09%
08.07.2021	0.022	8.70	3.08%
08.06.2021	0.021	8.73	2.93%

除息日 (日/月/年)	每股派息	除息日价格	年度化分派率 <sup>3</sup>
A类每月派息 - 港元			
10.06.2024	0.024	7.49	3.91%
08.05.2024	0.027	7.48	4.42%
08.04.2024	0.023	7.53	3.73%
08.03.2024	0.025	7.67	3.98%
08.02.2024	0.024	7.62	3.85%
09.01.2024	0.024	7.69	3.81%
08.12.2023	0.024	7.57	3.87%
08.11.2023	0.024	7.41	3.96%
09.10.2023	0.025	7.37	4.15%
08.09.2023	0.025	7.58	4.03%
08.08.2023	0.024	7.67	3.82%
10.07.2023	0.025	7.67	3.98%
08.06.2023	0.024	7.82	3.75%
08.05.2023	0.025	7.91	3.86%
11.04.2023	0.025	7.95	3.84%
08.03.2023	0.023	7.74	3.62%
08.02.2023	0.025	7.97	3.83%
09.01.2023	0.024	7.95	3.68%
08.12.2022	0.023	7.90	3.55%
08.11.2022	0.024	7.64	3.84%
10.10.2022	0.024	7.73	3.79%
08.09.2022	0.022	8.13	3.30%
08.08.2022	0.024	8.38	3.49%
08.07.2022	0.024	8.23	3.56%
08.06.2022	0.024	8.34	3.51%
09.05.2022	0.024	8.32	3.52%
08.04.2022	0.023	8.49	3.30%
08.03.2022	0.023	8.78	3.19%
08.02.2022	0.023	8.82	3.17%
10.01.2022	0.022	8.92	3.00%
08.12.2021	0.022	9.04	2.96%
08.11.2021	0.022	9.09	2.94%
08.10.2021	0.022	9.13	2.93%
08.09.2021	0.022	9.20	2.91%
09.08.2021	0.023	9.21	3.04%
08.07.2021	0.023	9.22	3.03%
08.06.2021	0.022	9.24	2.89%

<sup>3</sup>资料来源：富兰克林邓普顿，截至2024年6月30日，以当月份“A（每月派息）美元”及“A（每月派息）港元”类别计算。程式为  $[(1+r/p)^{12}-1] \times 100$ ，使用最新派息 (r) 及除息价格 (p) 而计算。