

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西方资产美元政府流动性基金

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码#
IPFD2453/IPFD3453	2 - 低至中度风险	A类美元累积	IE00B19Z6R17	LUMMUAA ID	C1050124000066

#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

本基金旨在维持基金价值，并提供与货币市场利率一致的回报。就货币市场基金规例（【货币市场基金规例】）而言，本基金为短期国债固定资产净值（【固定资产净值】）货币市场基金。

海外基金资料

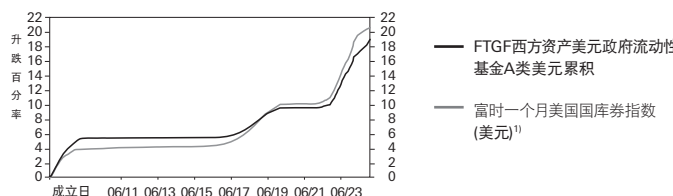
基金总值：	12.98 亿美元	
基金价格(资产净值)：	A类美元累积	119.16 美元
过去12个月最高/最低资产净值：	A类美元累积	119.16 美元 / 113.65 美元
成立日期：	A类美元累积	2007年5月31日
交易日：	每日	
基金经理：	Christian Amantea / Kevin Kennedy / Tim Boss / John Bellows / Michael Buchanan	
管理费：	每年不超过0.80%	
财政年度终结日：	2月28日	

资料来源：富兰克林邓普顿，截至2024年07月31日。

FTGF 西方资产美元政府流动性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 西方资产美元政府流动性基金的邀约。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 西方资产美元政府流动性基金而与 FTGF 西方资产美元政府流动性基金、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07月31日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类美元累积	+2.38	+4.87	+8.70	+9.51	+18.82
基准指数(美元) ¹⁾	+2.73	+5.57	+10.12	+11.50	+21.25

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类美元累积	+1.57	+0.20	+0.01	+1.18	+4.53	+2.79
基准指数(美元) ¹⁾	+2.20	+0.45	+0.04	+1.48	+5.13	+3.20

资料来源：富兰克林邓普顿，截至2024年07月31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。

基金成立日期为2004年2月27日。

累积= 累积单位。

¹⁾指标：富时一个月美国国债指数。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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

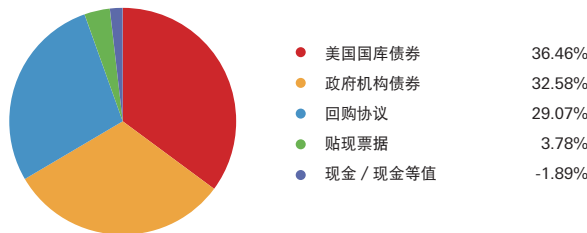
富兰克林邓普顿-FTGF西方资产美元政府流动性基金

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07月31日)

类别分布



资产分布

资产类别	占比	衍生工具	占比
股票	0.00%	衍生工具	0.00%
债券	73.03%	总和	100.00%
现金	26.97%		

信贷评级分布 (%)

平均评级²⁾: AAA

评级	占比	现金	占比
AAA	101.89	现金	-1.89

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本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07月31日)

证券	类别	地区	%
TD Securities 5.34% 01/08/2024	回购协议	美国	8.02
JP Morgan Sec 5.34% 01/08/2024	回购协议	美国	7.73
HSBC Bank 5.30% 01/08/2024	回购协议	美国	5.79
Royal Bk/Canada 5.32% 01/08/2024	回购协议	美国	3.86
Canadian Imperial Bk 5.33% 01/08/2024	回购协议	美国	3.86
US TSY BD 13/08/2024	短期国库券	美国	2.61
US TSY BD 22/08/2024	短期国库券	美国	2.31
US TSY BD 10/09/2024	短期国库券	美国	2.30
FEDERAL FARM 5.39% 09/09/2024	政府债券	美国	1.93
FEDERAL FARM 5.39% 08/10/2024	政府债券	美国	1.55

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²⁾: 29天

收益率 (%)

最低收益率 5.31

²⁾ 加权平均值。

海外基金经理评论

回顾

7月份，由于经济数据显示美国经济正在降温，加上风险平衡似乎倾向于美联储最早在9月份降息，美国国债收益率有所下滑。美国总统大选增加了政治不确定性，因为乔·拜登总统宣布退出竞选并支持副总统卡玛拉·哈里斯，随后民调显示民主党和共和党候选人之间的差距正在缩小。风险资产涨跌不一，信贷息差从持平到扩大不等，标准普尔500指数在月末走高。7月份，美国国债收益率下降；收益率曲线2至10年期的部分从-35个基点牛市趋陡至-20个基点，而5至30年期的部分从+18个基点牛市趋陡至+38个基点。2年期美国国债收益率从4.71%下降至4.29%，5年期收益率从4.33%下降至3.97%，10年期收益率从4.36%下降至4.09%，30年期收益率从4.51%下降至4.35%。

展望

全球经济增长及通胀率继续下行。中国持续的通缩压力，欧美的金融条件收紧，多个国家的制造业和服务业需求转弱，均有助缓和全球物价压力。这些趋势加上主要央行采取有节制且渐进式的宽松货币政策，应进一步压低经济增长和通胀，继而导致已发展市场政府债券收益率下降和美元略微走弱。尽管如此，对货币政策失误、通胀率稳定在央行目标之上、美国经济增长强于预期以及为弥补日益增长的财政赤字而增加美国国债供应的担忧，都可能对市场波动加剧。新兴市场、高收益债券、银行贷款以及部分按揭抵押证券领域等息差板块提供具吸引力的收益率，但这些板块仍容易受到宏观相关情绪的意外变化、地缘政治发展以及货币政策轨迹持续不确定性的影响。

截至2024年07月31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。