

富兰克林邓普顿—FTGF西方资产环球高收益基金

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#
IPFD2454/IPFD3454	3 - 中度风险	A类美元累积	IE00B1BXHP82	LGHYBAA ID	C1050124000214
IPFD2455/IPFD3455	3 - 中度风险	A类美元派息(M)	IE00B2417S93	LGHYADM ID	C1050124000215
IPFD2456/IPFD3456	4 - 高度风险	A类澳元精选派息(M)(对冲)	IE00B3ML7W26	LGHYAH I ID	C1050124000209

#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。本基金将主要投资于较低评级债券。

海外基金资料

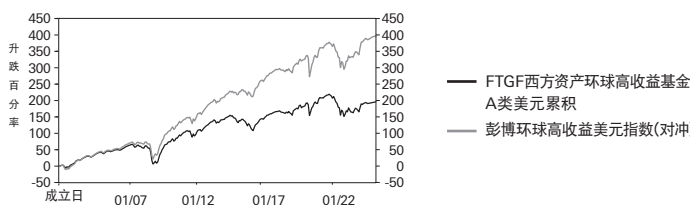
基金总值：	4596 万美元		
基金价格（资产净值）：	A类美元累积	177.76 美元	
	A类美元派息(M)	69.91 美元	
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	69.22 澳元	
过去12个月最高/最低资产净值：	A类美元累积	178.16 美元 / 160.44 美元	
	A类美元派息(M)	71.30 美元 / 65.85 美元	
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	72.05 澳元 / 66.87 澳元	
成立日期：	A类美元累积	2002年1月22日	
	A类美元派息(M)	2008年1月30日	
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	2010年6月28日	
交易日：	每日		
基金经理：	Chris Kilpatrick / Ian Edmonds / Michael Buchanan / Walter Kilcullen / Ryan Kohan / Mark Hughes		
管理费：	每年不超过0.95%		
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06月30日。

FTGF 西方资产环球高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 西方资产环球高收益基金的邀约。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 西方资产环球高收益基金而与 FTGF 西方资产环球高收益基金、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06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	+1.32	+8.54	-7.23	+3.28	+193.48
A类美元派息(M)	+1.31	+8.53	-7.24	+3.25	+85.94
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+0.65	+6.97	-10.56	-2.69	+82.03
指标(美元) ¹⁾	+3.88	+12.52	+4.84	+17.48	+396.31

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类美元累积	+14.27	+6.21	+0.94	-15.03	+9.17	+1.32
A类美元派息(M)	+14.26	+6.20	+0.92	-15.03	+9.16	+1.31
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+13.07	+4.67	+0.51	-16.04	+7.45	+0.65
指标(美元) ¹⁾	+13.34	+5.73	+2.52	-11.05	+13.66	+3.88

资料来源：富兰克林邓普顿，截至2024年06月30日。基金表现以净值(美元/澳元)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。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。

基金表现包含自基金成立日期(2007年4月20日)之前的前基金表现在内，前基金的投资目标及政策与本基金大致相同及由同一投资组合团队所管理，其资产亦于2007年4月20日转换至本基金。

¹⁾指标：彭博环球高收益美元指数(对冲)。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。

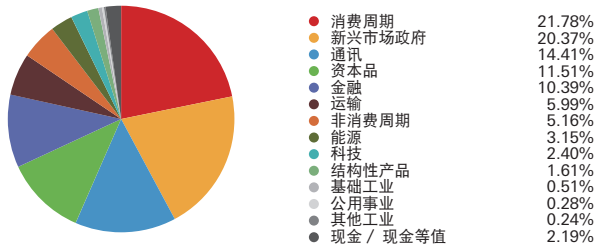
富兰克林邓普顿—FTGF西方资产环球高收益基金

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06月30日)

类别分布



资产分布

股票	0.12%	衍生工具	0.00%
债券	99.15%	总和	100.00%
现金	0.73%		

信贷评级分布 (%)

平均评级²⁾: B+

BBB	6.73	B	32.04	CC	4.89	D	0.17
BB	42.63	CCC	10.87	C	0.49	现金 / 现金等值	2.19

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06月30日)

证券	类别	地区	%
TEVA PHARMACEUTICAL 3.15% 01/10/2026	债券	荷兰	1.66
Rep of Turkey 4.25% 14/04/2026	政府债券	土耳其	1.62
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 5.50% 01/04/2028	债券	利比里亚	1.38
INTESA SANPAOL 4.20% 01/06/2032	债券	意大利	1.35
AMERICAN AXLE & MFG 5.00% 01/10/2029	债券	美国	1.34
ALTICE FINANCING SA 5.75% 15/08/2029	债券	卢森堡	1.34
BBVA Bancomer S.A. 5.13% 18/01/2033	债券	墨西哥	1.29
MERCADOLIBRE INC 3.13% 14/01/2031	债券	美国	1.22
AMERICAN AIRLINES 3.75% 01/03/2025	债券	美国	1.20
UNITED RENTALS NO 3.88% 15/11/2027	债券	美国	1.15

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⁾: 3.70年

0-1年	0.02
1-3年	0.47
3-5年	1.42
5-7年	1.17
7-10年	0.24
10-15年	0.37

期限分布 (%)

0-1年	10.46
1-3年	16.96
3-5年	29.54
5-7年	24.09
7-10年	11.66
10-15年	3.30
15年以上	3.98

收益率 (%)

最低收益率	8.66
-------	------

²⁾ 加权平均值。

海外基金经理评论

回顾

美国国债收益率剧烈波动，最终在6月份下跌。收益率最初因强劲的就就业数据受压走高，然而随着低于预期的通胀及疲软的经济活动重燃市场对美联储9月降息的预期，收益率在月末回落。即使美联储继续发出耐心观望和渐进的信号，收益率仍在走低。风险资产涨跌不一，大多数信贷息差从持平到扩大，标准普尔500指数创下历史新高。根据彭博全球高收益债券美元对冲指数，全球高收益市场在6月份的息差扩大了11个基点，达到386个基点，最低收益率略降至8.26%。表现最好的子行业为金融公司和保险业，而表现最差的子行业为银行业和主权债券。高收益债券的发行量为179亿美元（与上个月相比下降47%），年初至今的发行量为1,655亿美元（年增75%）。根据摩根大通的数据显示，在资金流方面，高收益债券在6月份流入14亿美元（相比5月份流入48亿美元），使年初至今的资金流达到55亿美元（相比去年同期流出96亿美元）。

展望

在高收益市场中，与股票和其他波动性较高的替代品相比，高个位数收益率的总回报潜力仍然相对具有吸引力。息差提供的溢价仍可能超过违约风险，我们预计违约率将与去年相似—按发行人加权计算约为4%，按面值加权计算则低1-2%。相对强劲的企业基本面和谨慎的管理行为将继续为高收益市场在本轮企业信贷周期中提供发展空间。就技术面而言，在初级市场新债券净发行量有限的背景下，散户和机构投资者对总收益率的强劲需求持续支撑高收益市场。

截至2024年06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西方资产环球高收益基金

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类美元派息(M)			
01/07/24	0.346403	69.57	6.51%
03/06/24	0.406315	69.65	6.47%
01/05/24	0.379043	69.42	6.66%
01/04/24	0.386970	70.65	6.47%
01/03/24	0.363123	70.47	6.50%
01/02/24	0.371549	70.09	6.47%
02/01/24	0.395418	70.91	6.38%
01/12/23	0.364868	68.38	6.49%
01/11/23	0.366110	65.71	6.78%
02/10/23	0.381276	67.32	6.67%
01/09/23	0.369673	68.68	6.34%
01/08/23	0.344134	69.64	6.22%
03/07/23	0.381709	68.36	6.37%
01/06/23	0.366878	66.78	6.47%
01/05/23	0.330796	67.60	6.38%
03/04/23	0.388923	68.05	6.32%
01/03/23	0.319086	70.03	5.94%
01/02/23	0.338685	72.08	5.91%
03/01/23	0.388988	69.19	6.22%
01/12/22	0.346266	70.44	5.98%
01/11/22	0.330718	67.97	6.12%
03/10/22	0.368635	66.61	6.31%
01/09/22	0.309936	70.73	5.16%
01/08/22	0.332723	72.43	5.41%
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)			
01/07/24	0.486363	68.73	9.25%
03/06/24	0.575583	69.02	9.25%
01/05/24	0.523409	69.04	9.25%
01/04/24	0.552270	70.49	9.25%
01/03/24	0.517144	70.56	9.25%
01/02/24	0.533750	70.40	9.25%
02/01/24	0.577947	71.47	9.25%
01/12/23	0.526147	69.21	9.25%
01/11/23	0.493523	66.72	9.00%
02/10/23	0.524183	68.58	9.00%
01/09/23	0.536551	70.20	9.00%
01/08/23	0.496679	71.45	8.75%
03/07/23	0.539689	70.36	8.75%
01/06/23	0.512405	68.95	8.75%
01/05/23	0.456680	70.04	8.50%
03/04/23	0.543249	70.69	8.50%
01/03/23	0.475987	73.00	8.50%
01/02/23	0.509043	75.38	8.50%
03/01/23	0.557910	72.60	8.50%
01/12/22	0.518197	74.18	8.50%
01/11/22	0.428039	71.83	7.50%
03/10/22	0.463700	70.52	7.50%
01/09/22	0.478288	75.09	7.50%
01/08/22	0.360271	77.13	5.50%

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。