

# 富兰克林邓普顿—FTGF西方资产亚洲机会基金

## 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#
IPFD2416/IPFD3416	2 - 低至中度风险	A类美元累积	IE00B2Q1FD82	LMW0AAU ID	C1050124000012
IPFD2387/IPFD3387	2 - 低至中度风险	A类美元派息(M)	IE00B2Q1FG14	LMWADUS ID	C1050124000016
IPFD2113/IPFD3113 IPFD8031/IPFD9031	2 - 低至中度风险	A类美元精选派息(M)	IE00B4XJJ152	LMAOMPU ID	C1050115000264 C1050122000027
IPFD2114/IPFD3114	2 - 低至中度风险	A类澳元精选派息(M)(对冲)	IE00B52FBY81	LMWAIHA ID	C1050115000265
IPFD2356	2 - 低至中度风险	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：	1.93 亿美元		
基金价格(资产净值)：	A类美元累积	158.84 美元	
	A类美元派息(M)	89.76 美元	
	A类美元精选派息(M)	63.25 美元	
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	68.65 澳元	
	A类人民币精选派息(M)(对冲)	65.41 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 / 67.88 澳元	
	A类人民币精选派息(M)(对冲)	70.53 人民币 / 64.77 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		

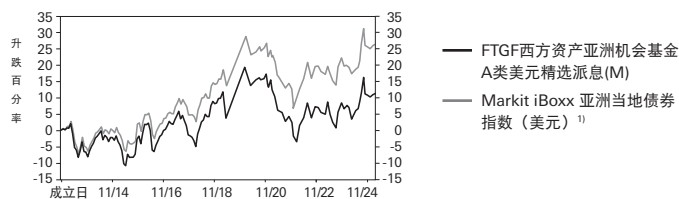
资料来源：富兰克林邓普顿，截至2025年2月28日。

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2025年2月28日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类美元累积	-1.84	+3.55	-2.23	-1.15	+58.84
A类美元派息(M)	-1.85	+3.55	-2.23	-1.15	+37.67
A类美元精选派息(M)	-1.84	+3.55	-2.23	-1.15	+10.83
A类澳元精选派息(M)(对冲)	-2.16	+2.59	-5.60	-5.41	+29.46
A类人民币精选派息(M)(对冲)	-3.11	+0.88	-7.81	-3.04	+30.91
基准指数(美元) <sup>1)</sup>	-0.96	+5.09	+1.91	+7.03	+26.09

历年回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
A类美元累积	+7.00	-3.72	-9.70	+4.37	+1.56	+0.63
A类美元派息(M)	+7.00	-3.73	-9.69	+4.37	+1.56	+0.62
A类美元精选派息(M)	+7.00	-3.73	-9.69	+4.37	+1.56	+0.61
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+6.29	-4.04	-10.43	+2.76	+0.44	+0.59
A类人民币精选派息(M)(对冲)	+8.51	-1.40	-9.60	+1.59	-1.34	+0.50
基准指数(美元) <sup>1)</sup>	+9.55	-3.18	-7.39	+5.81	+2.31	+0.86

资料来源：富兰克林邓普顿，截至2025年2月28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。

<sup>1)</sup>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。

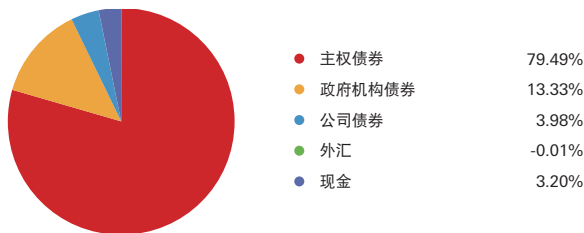
# 富兰克林邓普顿—FTGF西方资产亚洲机会基金

## 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2025年2月28日)

#### 类别分布



#### 资产分布

股票	0.00%	衍生工具	0.00%
债券	96.96%	总和	100.00%
现金及外汇	3.04%		

#### 信贷评级分布 (%)

平均评级<sup>2)</sup>: A

AAA	4.90	A	49.06	无评级	-0.01
AA	16.59	BBB	26.26	现金	3.20

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2025年2月28日)

证券	类别	地区	%
AGRICUL DEV 4.65% 11/05/2028	政府债券	中国	6.80
PHILIPPINES 6.25% 14/01/2036	政府债券	菲律宾	6.74
MALAY 4.64% 07/11/2033	政府债券	马来西亚	6.65
THAILAND 3.30% 17/06/2038	政府债券	泰国	6.63
CHINA 3.60% 21/05/2030	政府债券	中国	5.17
INDON 6.88% 15/08/2051	政府债券	印尼	4.96
KOREA 3.38% 10/06/2032	政府债券	韩国	4.95
CHINA 3.12% 25/10/2052	政府债券	中国	4.72
MALAYSIA 3.90% 16/11/2027	政府债券	马来西亚	4.54
KOREA 1.13% 10/09/2039	政府债券	韩国	3.81

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<sup>2)</sup>: 7.71年

0-1年	0.00
1-3年	0.41
3-5年	0.80
5-7年	1.00
7-10年	1.73
10-15年	1.92
15年以上	1.85

#### 期限分布 (%)

0-1年	3.19
1-3年	10.08
3-5年	13.78
5-7年	14.51
7-10年	20.57
10-15年	22.79
15年以上	15.07

#### 收益率 (%)

最低收益率	3.86
-------	------

<sup>2)</sup> 加权平均值。

### 海外基金经理评论

#### 回顾

金融市场在2月份反复波动，主要源于美国政策的不明朗因素加剧，并受即将公布的经济数据所影响。正如过去数月的情况一样，美国总统特朗普公布了一系列针对主要贸易伙伴及个别行业的关税提案，但大部份关税措施已延迟或预定在未来数月内实行。因此，市场似乎普遍认为，保护主义政策已被用作谈判机制，可能令关税规模缩小，实施期限减短，或完全避免关税。然而，金融市场仍受不明朗因素困扰，有迹象显示这对经济活动造成负面影响。亚洲债券市场在2月份录得正回报，当地主权债券收益率跟随美债收益率走势而普遍下跌。韩国、印尼和新加坡主导了亚洲债券收益率的跌势，只有中国债券收益率走高。亚洲货币表现好淡纷呈，高息货币走弱，尤其是印度卢比及印尼盾。

#### 展望

全球经济增长放缓，发达市场及新兴市场经济体的通胀亦显著下降。基金经理的基本预测是这些趋势将会持续。商品价格通胀略低于疫前水平，加上亚洲持续面对通缩压力，预料通胀难以显著持续上升。亚洲制造业采购经理指数在2月份升至八个月以来的高位，主要由于中国制造业反弹，当地生产及新出口订单强劲回升，或许反映与农历新年相关的剩余季节性扭曲因素及持续提前进行贸易的效应。亚洲各国央行越来越倾向采取「宽松但不乏鹰派」的立场，主要源于美联储按兵不动及美元走强，其次是由于贸易政策前景不明朗。亚洲政策官员基于美联储按兵不动而未能大规模降息，因此亦正寻求将重心转向优化财政政策，以应对增长阻力。能源价格的缓解亦可于必要时提供更多放宽货币政策的空间，油价走弱正好为此带来支持。

截至2025年2月28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西方资产亚洲机会基金

### 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 (美元)	除息日价格 (美元)	年度化分派率
<b>A类美元派息(M)</b>			
03/03/25	0.170152	89.59	2.48%
03/02/25	0.218358	89.71	2.78%
02/01/25	0.214012	89.43	2.82%
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%

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
<b>A类美元精选派息(M)</b>			
03/03/25	0.241684	63.01	5.00%
03/02/25	0.277119	63.22	5.00%
02/01/25	0.268118	63.14	5.00%
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%

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
<b>A类澳元精选派息(M)(对冲)</b>			
03/03/25	0.262320	68.39	5.00%
03/02/25	0.300806	68.62	5.00%
02/01/25	0.291080	68.55	5.00%
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%

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
<b>A类人民币精选派息(M)(对冲)</b>			
03/03/25	0.249907	65.16	5.00%
03/02/25	0.286817	65.43	5.00%
02/01/25	0.277616	65.38	5.00%
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%

<sup>3)</sup>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。