

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 ¹
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

¹ 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

本基金的投资目标为收益及稳定本金。本基金投资于美国政府及其代理所发行或担保的偿还债项，包括购买按揭抵押及资产抵押证券，以达致其目标。

海外基金资料

基金总值	823 百万美元
基金价格 (资产净值)	7.16 美元 (A类每月派息-美元) 7.63 港元 (A类每月派息-港元) 8.05 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 [#]	7.53 美元 / 6.74 美元 (A类每月派息-美元) 8.04 港元 / 7.18 港元 (A类每月派息-港元) 8.31 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 [^]	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3月31日。

[#] 以52周为周期。

[^] 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。

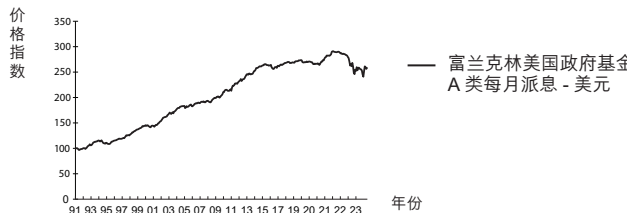
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构：



汇丰

海外基金表现 (截至2024年3月31日)



累积回报 (%)	年份					
	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	-1.25	5.04	0.00	-9.98	-5.71	158.08
基准 美元	-0.35	3.61	1.65	-4.06	3.24	285.54
A类每月派息-港元	-0.99	4.98	-0.27	-9.53	-6.49	9.14
基准 港元	-0.12	3.54	1.34	-3.42	2.93	24.87
A类累算-欧元-对冲1	-1.71	4.00	-1.95	-15.18	-14.27	-19.50
基准 美元	-0.35	3.61	1.65	-4.06	3.24	4.94

历年回报 (%)	年份				
	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 Morningstar²，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。

² 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

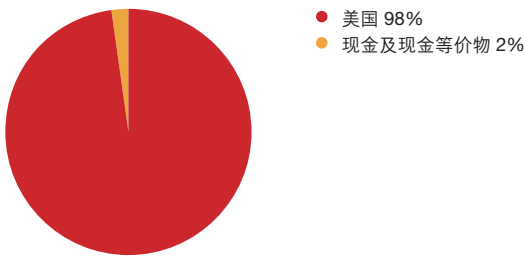
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。

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3月31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%	97.83%	0.00%	2.17%	100.00%

十大投资项目 (截至2024年3月31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	45,497,899	5.53
GNMA, 2.5%, 08/20/2051	政府	美国	34,959,837	4.25
GNMA II, SF, 2.5%	政府	美国	29,364,551	3.57
GNMA, 2%, 08/20/2051	政府	美国	28,368,097	3.45
GNMA, 2.5%, 10/20/2051	政府	美国	26,563,617	3.23
GNMA, 5.50%, 03/20/2054	政府	美国	24,983,772	3.04
GNMA, 3%, 09/20/2051	政府	美国	22,727,556	2.76
GNMA, 2.50%, 03/20/2052	政府	美国	21,931,873	2.67
GNMA5%, 8/15/40	政府	美国	19,014,919	2.31
GNMA, 2.5%, 07/20/2051	政府	美国	18,760,663	2.28

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

随着美国经济「软着陆」的路径愈发明朗，经济指标继续出乎意料地上行，市场下调对美联储降息的预期。美国强劲的经济背景为市场提供动力，固定收益行业的绝对回报基本为正。证券化产品（机构按揭抵押证券除外）的表现普遍优于美国国债。

机构按揭抵押证券的总回报为负，为-104点子，表现逊于具相同存续期的美国国债。以房利美(FNMA)按揭抵押证券为代表的传统按揭抵押证券相对表现最佳，录得-11点子的超额回报，吉利美(GNMA)按揭抵押证券紧随其后，录得-26点子的超额回报。各种息率的GNMA证券的总回报为正。息率为1.5%的较低息率GN II证券表现最佳，息率为5.0%的较高息率GN I证券表现落后。期末，相对于GNMA I证券（由单一发行人组别组成），基金依然重仓GNMA II证券（由多方发行人组别组成），于该领域的配置约超过75%。基金最大的绝对配置仍为息率为2.5%至3.5%的GN II证券。投资组合还持有14%的FNMA证券。

基金经理预计短期内按揭抵押证券息差将稍扩大，原因是其预测利率将继续高于当前市场预期。美联储今年下半年可能降息或对该类别有利，并可能导致二零二四年底息差收窄。通胀的「黏性」和增长的韧性将决定货币宽松的时机。基金经理认为，随着就业市场和工资保持强劲，多数国家央行可能希望看到通胀持续下行的进一步证据。

截至2024年3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。

债券基金额外信息 (截至2024年3月31日)

信贷评级分布

AAA	AA+	未评级	现金及现金等价物
0.00%	97.82%	0.01%	2.17%

投资组合特点

到期收益率	久期
5.00%	5.85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³

除息日 (日/月/年)	每股派息	除息日价格	年度化分派率 ³
A类每月派息 - 美元			
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 ³
A类每月派息 - 港元			
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%

³资料来源：富兰克林邓普顿，截至2024年3月31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。