

# 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	3 - 中度风险	A类美元累积	IE00B2Q1FD82	LMW0AAU ID	C1050124000012
IPFD2387/IPFD3387	3 - 中度风险	A类美元派息(M)	IE00B2Q1FG14	LMWADUS ID	C1050124000016
IPFD2113/IPFD3113 IPFD8031/IPFD9031	3 - 中度风险	A类美元精选派息(M)	IE00B4XJJ152	LMAOMPU ID	C1050115000264 C1050122000027
IPFD2114/IPFD3114	3 - 中度风险	A类澳元精选派息(M)(对冲)	IE00B52FBY81	LMWAIHA ID	C1050115000265
IPFD2356	3 - 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成基金价值增长。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

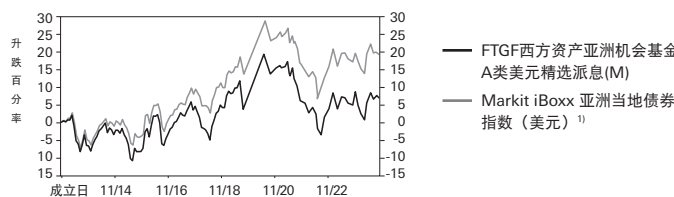
基金总值：	2.45 亿美元	
基金价格(资产净值)：	A类美元累积	153.16 美元
	A类美元派息(M)	88.74 美元
	A类美元精选派息(M)	63.99 美元
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	70.01 澳元
	A类人民币精选派息(M)(对冲)	67.72 人民币
过去12个月最高/最低资产净值：	A类美元累积	155.64 美元 / 143.82 美元
	A类美元派息(M)	91.78 美元 / 84.32 美元
	A类美元精选派息(M)	67.80 美元 / 61.38 美元
	A类澳元精选派息(M)(对冲)	75.23 澳元 / 67.53 澳元
	A类人民币精选派息(M)(对冲)	73.61 人民币 / 65.68 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：	廖家梁(Chia-Liang Lian) / 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2024年03月31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2024年03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	+4.32	-0.14	-6.42	+1.39	+53.16
A类美元派息(M)	+4.33	-0.13	-6.42	+1.40	+32.76
A类美元精选派息(M)	+4.33	-0.14	-6.41	+1.40	+6.88
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+3.63	-1.58	-9.13	-3.13	+25.84
A类人民币精选派息(M)(对冲)	+3.14	-2.79	-7.73	+2.03	+29.19
基准指数(美元) <sup>1)</sup>	+4.51	+0.60	-2.38	+7.77	+19.88

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类美元累积	+10.46	+7.00	-3.72	-9.70	+4.37	-1.46
A类美元派息(M)	+10.45	+7.00	-3.73	-9.69	+4.37	-1.46
A类美元精选派息(M)	+10.45	+7.00	-3.73	-9.69	+4.37	-1.46
A类澳元精选派息(M)(对冲)	+9.32	+6.29	-4.04	-10.43	+2.76	-1.79
A类人民币精选派息(M)(对冲)	+10.53	+8.51	-1.40	-9.60	+1.59	-2.15
基准指数(美元) <sup>1)</sup>	+8.99	+9.55	-3.18	-7.39	+5.81	-1.89

资料来源：富兰克林邓普顿，截至2024年03月31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。

# 汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

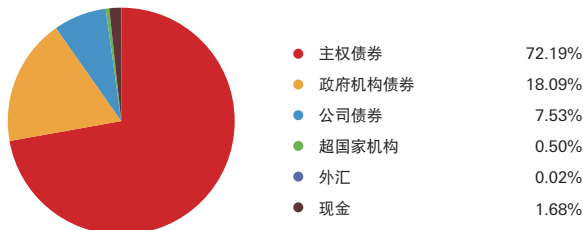
## 富兰克林邓普顿—FTGF西方资产亚洲机会基金

### 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。

### 海外基金投资分布 (截至2024年03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	98.32%	总和	100.00%
现金	1.68%		

#### 信贷评级分布 (%)

##### 平均评级<sup>2)</sup>: A

评级	占比	评级	占比	评级	占比	评级	占比
AAA	7.12	A	41.33	BB	1.86	现金	1.68
AA	18.23	BBB	29.76	无评级	0.02		

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，而三间评级机构均无赋予评级的证券将不予评级。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（由高至低素质）显示评级。

#### 十大投资项目 (截至2024年03月31日)

证券	类别	地区	%
MALAYSIA 4.64% 07/11/2033	政府债券	马来西亚	9.15
THAILAND GOVT 3.30% 17/06/2038	政府债券	泰国	7.72
AGRICUL DEV BANK 4.65% 11/05/2028	政府债券	中国	6.84
CHINA GOVT BOND 3.60% 21/05/2030	政府债券	中国	5.83
PHILIPPINES 6.25% 14/01/2036	政府债券	菲律宾	5.25
CHINA GOVT BOND 3.12% 25/10/2052	政府债券	中国	4.29
INDONESIA 6.88% 15/08/2051	政府债券	印尼	4.14
KOREA 3.38% 10/06/2032	政府债券	韩国	4.05
QNB FINANCE 6.90% 23/01/2025	债券	开曼群岛	3.62
KOREA TSY BOND 1.38% 10/06/2030	政府债券	韩国	3.50

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> : 7.36年	占比
0-1年	0.06
1-3年	0.17
3-5年	0.41
5-7年	0.96
7-10年	2.16
10-15年	2.49
15年以上	1.12

#### 期限分布 (%)

期限	占比
0-1年	11.88
1-3年	5.45
3-5年	10.37
5-7年	16.63
7-10年	21.15
10-15年	17.02
15年以上	17.51

#### 收益率 (%)

最低收益率	占比
	4.49

<sup>2)</sup> 加权平均值。

### 海外基金经理评论

#### 回顾

全球政府债券收益率在3月大幅波动，但在月底低收。主要央行言论未有改变，继续以有耐性和循序渐进的方式下调政策利率。月底市场定价更符合这个情况；与年初相比，当时投资者预期货币政策的放宽程度和步伐明显更大。一如预期，美联储、欧洲央行和英格兰银行维持利率不变。尽管通胀在过去一年明显降温，但市场日益忧虑降温趋势是否停滞不前，特别是就美国的情况而言。此外，年内亚洲政府债券的指标指数在窄幅徘徊（年初至今下跌0.8%），源于货币（外汇）跌幅抵消存续期带来的回报。此前，该指数在2023年第四季录得约6%的强劲回报。在美元走强下，亚洲外汇（而非利率）面临最大冲击。新兴市场本地货币债券的情况亦相仿。亚洲方面，投资者忧虑中国经济长时间放缓及人民币走弱，亦令中国的地区贸易伙伴货币受压。亚洲的货币政策加息周期没有如新兴市场其他国家般进取，导致央行放宽政策的空间较小，同样使亚洲债券表现欠佳。印度持续成为亚洲表现最佳的本地货币债券市场，升幅几乎完全源自存续期和息差收益。

#### 展望

全球经济增长已下行，而通胀率普遍开始回落。中国面临通缩压力、欧美金融状况趋紧，以及多个国家的制造和服务业需求疲弱，均有助缓解全球物价压力。这些趋势叠加主要央行主张维持紧缩性货币政策更长一段时间，预计将进一步压低经济增长和通胀，继而导致发达市场政府债券收益率下降和美元略微走弱。尽管如此，在美国经济增长较预期强劲或美国国库券增加供应以弥补不断增加的财政赤字等因素推动下，市场对“利率在高位维持更久时间”感到忧虑，或会导致市场反复波动。新兴市场、高收益债券、银行贷款及按揭抵押债券的个别领域等息差产品提供可观收益率，但基金经理承认这些产品仍然容易受到以下因素影响：宏观相关情绪意外转变、地缘政治发展，以及央行过度紧缩政策的风险持续。另一方面，亚洲经济增长仍然稳健，其中高科技出口市场受益于人工智能相关硬件需求，而旅游和消费业则为其他由内需主导的经济体提供支持。大部份主要经济体的经济周期似乎已经见底，亦令亚洲获益。在通胀的非核心组成部分带动下，大部份经济体的整体通胀在2月份回升。区域内高收入经济体的通胀仍高于目标水平。然而，区域内核心通胀大致稳定，多个经济体均处于两年低位，当中印度更录得历史新低。新兴亚洲市场的整体和核心物价平均升幅已趋于稳定，目前普遍重返疫情前的正常水平。中国和泰国的核心通胀仍然甚低，而整体通胀更低。此外，亚洲大部份劳动力市场强势复苏，失业率普遍低于疫前水平，尤其是菲律宾、韩国和印度。区域内央行不太可能赶在美联储之前降息。亚洲本地货币债券市场继续面对不利因素，包括全球核心利率仍然偏高，以及高利率环境可能持续更长时间。另一方面，中国人民币和日圆持续疲弱，令亚洲货币在短期内面对阻力。

截至2024年03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。

# 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>			
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%
01/03/23	0.185723	88.83	2.73%
01/02/23	0.217375	92.61	2.95%
03/01/23	0.239662	89.16	2.97%
01/12/22	0.186946	87.52	2.60%
01/11/22	0.175403	83.28	2.65%
03/10/22	0.203105	84.89	2.73%
01/09/22	0.185135	89.77	2.43%
01/08/22	0.213684	90.94	2.77%
01/07/22	0.196943	90.25	2.66%
01/06/22	0.170127	92.90	2.39%
04/05/22	0.195690	93.25	2.32%

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>			
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%
01/03/23	0.214473	65.78	4.25%
01/02/23	0.231873	68.67	4.25%
03/01/23	0.254276	66.18	4.25%
01/12/22	0.227174	65.03	4.25%
01/11/22	0.209241	61.97	4.25%
03/10/22	0.235639	63.24	4.25%
01/09/22	0.241715	66.97	4.25%
01/08/22	0.245246	67.94	4.25%
01/07/22	0.235832	67.51	4.25%
01/06/22	0.226887	69.59	4.25%
04/05/22	0.268778	69.95	4.25%

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>			
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%
01/03/23	0.238436	73.13	4.25%
01/02/23	0.258062	76.42	4.25%
03/01/23	0.283500	73.78	4.25%
01/12/22	0.253670	72.62	4.25%
01/11/22	0.234001	69.30	4.25%
03/10/22	0.263624	70.75	4.25%
01/09/22	0.270725	75.00	4.25%
01/08/22	0.274781	76.13	4.25%
01/07/22	0.264331	75.67	4.25%
01/06/22	0.254528	78.07	4.25%
04/05/22	0.301675	78.51	4.25%

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>			
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%
01/03/23	0.233693	71.68	4.25%
01/02/23	0.253146	74.97	4.25%
03/01/23	0.278443	72.47	4.25%
01/12/22	0.249557	71.44	4.25%
01/11/22	0.271104	68.24	5.00%
03/10/22	0.305764	69.75	5.00%
01/09/22	0.314116	73.97	5.00%
01/08/22	0.383125	75.19	6.00%
01/07/22	0.399626	74.80	6.50%
01/06/22	0.384814	77.18	6.50%
04/05/22	0.455835	77.57	6.50%

<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。