

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

富兰克林环球低波幅债券基金

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
IPFD2537/IPFD3537	2—低至中度风险	A类每月派息-美元	HK0001093555	FRGLBAM HK	C1050125000040
IPFD2538/IPFD3538	2—低至中度风险	A类每月派息-港元	HK0001093563	FRAGLAM HK	C1050125000038
IPFD2539	2—低至中度风险	A类每月派息-人民币-对冲1	HK0001093571	FRAGLH1 HK	C1050125000039

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

本基金的投资目标是在符合谨慎投资管理的原则下，将由包括利息收入及资本增值组成的总投资回报扩至最大。

海外基金资料

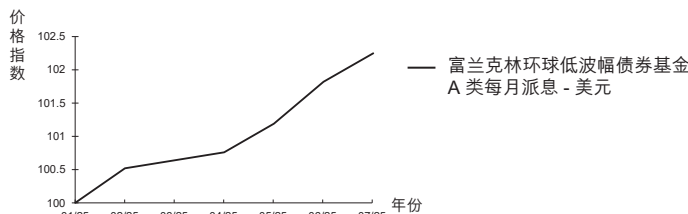
基金总值	144 百万美元
基金价格 (资产净值)	10.01 美元 (A类每月派息-美元) 10.09 欧元 (A类每月派息-港元) 9.87 人民币 (A类每月派息-人民币-对冲1)
过去十二个月最高/最低资产净值 [#]	不适用
成立日期	2025 年 1 月 7 日 (A类每月派息-美元) 2025 年 1 月 7 日 (A类每月派息-港元) 2025 年 1 月 7 日 (A类每月派息-人民币-对冲1)
交易日	每日
基金经理	Chris Siniakov, Andrew Canobi
管理费 [*]	每年 0.70% (A类每月派息-美元) 每年 0.70% (A类每月派息-港元) 每年 0.70% (A类每月派息-人民币-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 2025 年 7 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。

海外基金表现 (截至2025年7月31日)



累积回报 (%)	一个月	三个月	六个月	三年	五年	成立至今
A类每月派息-美元	0.42	1.47	2.25	不适用	不适用	2.66
A类每月派息-港元	0.33	2.59	2.97	不适用	不适用	3.48
A类每月派息-人民币-对冲1	0.22	0.77	0.94	不适用	不适用	1.24

历年回报 (%)	一个月	三个月	六个月	三年	五年	成立至今
A类每月派息-美元	0.42	1.47	2.25	不适用	不适用	2.66
A类每月派息-港元	0.33	2.59	2.97	不适用	不适用	3.48
A类每月派息-人民币-对冲1	0.22	0.77	0.94	不适用	不适用	1.24

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，A 类每月派息—港元及 A 类每月派息—人民币—对冲 1 股份类别之表现。

² 资料来源：© 2025 Morningstar, Inc. 版权所有。本资料为 (1)Morningstar Inc. 及其资料提供者特许可持有；(2) 非经许可，有关资料不得覆印、覆制、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。

富兰克林环球低波幅债券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环球低波幅债券基金的邀约。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—富兰克林环球低波幅债券基金而与富兰克林环球低波幅债券基金、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：



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型

富兰克林环球低波幅债券基金

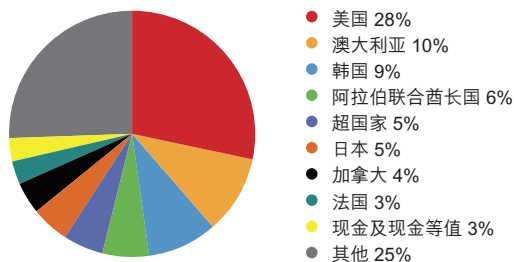
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。

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。

海外基金投资分布 (截至2025年7月31日)

地区分布



资产分布

股票	固定收益	债券	现金或现金等值	总和
0.00%	96.92%	0.00%	3.08%	100.00%

十大投资项目 (截至2025年7月31日)

证券	类别	地区	持仓规模 (美元)	%
United States Treasury Note/Bond, Unsecured, 5.00%, 8/31/25	政府	美国	3,778,879	2.62
U.S. Treasury Note, .25%, 8/31/25	政府	美国	3,491,863	2.42
United States Treasury Note/Bond, Unsecured, 4.50%, 11/15/25	政府	美国	3,231,489	2.24
United States Treasury Note/Bond, Unsecured, 4.625%, 3/15/26	政府	美国	3,061,411	2.13
United States Treasury Note/Bond, Unsecured, 4.00%, 2/15/26	政府	美国	3,050,610	2.12
United States Treasury Note/Bond, Unsecured, 4.875%, 4/30/26	政府	美国	3,050,466	2.12
African Development Bank, SR UNSECURED, Sr Unsecured, .875%, 3/23/26	政府	超国家	2,944,041	2.04
Asian Infrastructure Investment Bank/The, SR UNSECURED, Sr Unsecured, .50%, 1/27/26	政府	超国家	2,944,041	2.04
Emirates NBD Bank PJSC, SR UNSECURED, Sr Unsecured, REG S, 5.44419%, 1/22/30	银行	阿拉伯联合酋长国	2,532,310	1.76
First Abu Dhabi Bank PJSC, SR UNSECURED, Sr Unsecured, EMTN, REG S, 5.34419%, 1/22/30	银行	阿拉伯联合酋长国	2,523,381	1.75

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

美联储面对来自美国政府的言论压力，但仍维持政策利率于4.25%至4.50%，符合投资者预期。然而，议息表决结果并非一致，有两名成员投票支持减息。月内公布的经济活动报告显示，美国经济保持强韧，但关税转嫁效应尚未完全浮现。第二季度国内生产总值增长初步预估出现复苏迹象，在个人消费回升的支持下，年化按季增长率为3.0%，扭转第一季度按季收缩0.5%。

收入增长依然强劲（平均时薪按年上升3.9%），每周平均工作时数略有增加，就业成本指数亦告上升。此外，6月份通胀数据显示，关税相关风险尚未完全浮现，而且目前可能处于转换点，因为核心商品价格在最近数月维持上升趋势。服务行业（不包括住房）在过去三个月亦转趋正面。此外，美联储偏好采用的通胀指标（核心个人消费开支价格指数）在6月份按年上升2.8%，持续高于2.0%的通胀目标。

截至 2025 年 7 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2025年7月31日)

到期收益率	久期
4.74%	1.60 年

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型 富兰克林环球低波幅债券基金

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			
09.07.2025	0.042	9.98	5.17%
09.06.2025	0.042	9.95	5.18%
12.05.2025	0.042	9.95	5.18%
09.04.2025	0.042	9.93	5.20%
10.03.2025	0.042	10.01	5.15%
10.02.2025	0.042	10.01	5.15%

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			
09.07.2025	0.043	10.06	5.25%
09.06.2025	0.042	10.04	5.14%
12.05.2025	0.042	9.96	5.18%
09.04.2025	0.042	9.90	5.21%
10.03.2025	0.042	9.99	5.16%
10.02.2025	0.042	10.02	5.15%

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 - 人民币 - 对冲 1			
09.07.2025	0.042	9.85	5.24%
09.06.2025	0.042	9.86	5.23%
12.05.2025	0.042	9.87	5.23%
09.04.2025	0.042	9.88	5.22%
10.03.2025	0.042	9.98	5.17%
10.02.2025	0.042	9.99	5.16%

³资料来源：富兰克林邓普顿，截至2025年7月31日，以当月份“A（每月派息）美元”，“A（每月派息）港元”及“A（每月派息）人民币 - 对冲 1”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。正派息率并不代表正回报。以上是过往数据及未必反映现时或未来派息。A（每月派息）美元类别旨在每月派息。派息率并不保证。本基金可使用酌情权由本基金的资本中支取股息。