

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联美元高收益基金

二零一九年八月

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。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。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#
IPFD2031/IPFD3031	3 - 中度风险	美元 - 收息股份	LU0516397667	AUSHYAM LX	C1050112000202

#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

此基金投资于美国债券市场高收益评级企业债券，以达致长期资本增值及收益。

海外基金资料

基金总值:	20.2439亿美元
基金价格(资产净值):	7.18美元 (AM类(美元)收息股份)
过去12个月最高/最低资产净值:	7.47美元 / 6.81美元 (AM类(美元)收息股份)
成立日期:	2010年8月2日 (AM类(美元)收息股份)
交易日:	每日
基金经理:	Doug Forsyth
管理费(单一行政管理费 [†]):	每年1.39%
财政年度终结日:	9月30日
收益分配方式:	每月*
投资经理:	安联投资

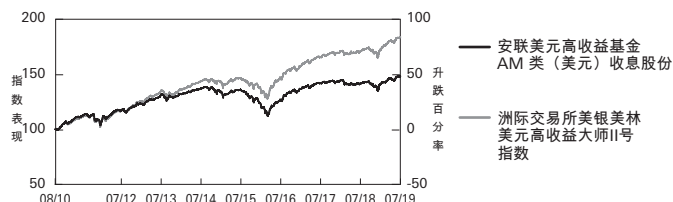
[†] 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

资料来源: 安联投资, 截至2019年7月31日。

* 股息派发适用于AM类收息股份(每月派息)及仅作参考。息率并不保证, 派息可从资本中支付(AM类)。这或令每股资产净值即时下降, 及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

在2015年6月1日, 德盛美元高收益基金改名为安联美元高收益基金。

海外基金投资目标 (截至2019年7月31日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
AM类(美元)收息股份	4.45	4.23	13.53	8.14	48.23
参考指数	5.86	6.94	21.95	28.13	83.80

累积回报 (%)	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
AM类(美元)收息股份	-0.89	-8.75	13.83	4.85	-5.55	9.29
参考指数	2.50	-4.64	17.49	7.47	-2.25	10.72

参考指数为洲际交易所美银美林美元高收益大师II号指数。

资料来源: 安联投资, 截至2019年7月31日。基金表现按资产净值对资产净值作基础, 以美元计算, 并作股息滚存投资。

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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联美元高收益基金

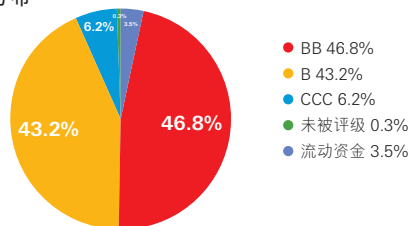
二零一九年八月

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。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。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2019年7月31日)

信贷评级分布



资产分布

股票	0%	债券	96.5%
流动资金	3.5%	总和	100.0%

十大主要投资 (截至2019年7月31日)

证券	类别	地区	%
SPRINT COMMUNICATIONS 11.5% 11/15/21	无线电信	美国	1.8
TRANSDIGM INC 6.5% 05/15/25	航空	美国	1.1
CONN'S INC 7.25% 07/15/22	超级零售	美国	1.1
AVANTOR INC 9% 10/01/25	健康护理	美国	1.0
SIRIUS XM RADIO INC 5% 08/01/27	广播	美国	1.0
CENTURYLINK INC 7.5% 04/01/24	有线电信综合服务	美国	1.0
CONSTELLIUM NV 6.625% 03/01/25	金属及采矿	荷兰	0.9
TRANSOCEAN INC 7.5% 01/15/26	能源	美国	0.9
H&E EQUIPMENT SERVICES 5.625% 09/01/25	服务	美国	0.9
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS 6.5% 10/01/22	有线电信综合服务	美国	0.9

海外基金经理评论

市场回顾

市场对联储局采取宽松政策的预期、企业业绩期初初步显示盈利较预期为佳及美国宏观经济数据向好，都有助推动风险资产上升。高收益债券追随美国股市上升，后者于月内创历史新高。消费者信心、零售销售及职位数目都表现理想。工资增长及通胀温和，工业生产低于预期，而房屋统计数据则好坏参半。美国联储局减息25点子及结束量化紧缩政策，并引述环球局势发展及微弱的通胀压力作为理据。鲍威尔在联储局发表公布后的评论不及预期温和。

央行同步采取宽松政策及贸易进展有助在下半年支持经济及盈利增长。多国央行已押后/终止政策正常化计划或推出新刺激措施。联储局表示会「采取适当行动以推动经济持久扩张。」联邦基金利率期货显示市场预期年底前作数次减息。

尽管收益率曲线倒挂一般预示衰退，但发生的时间并不一致。环球金融危机后，存在环球收益率的影响，因此与过往比较的意义可能不大。投资者应留意，在开始倒挂之后，风险资产表现强劲。在当前的信贷环境下收益机会具潜在吸引力，美国高收益债券的相对价值仍然不变。

截至2019年7月31日。对市场的回顾和展望不应被视为未来业绩的预测。

债券基金额外信息 (仅适用于债券基金)

统计摘要

平均票面息率	6.60%	平均票面息率	6.70年
平均信贷质素	B+	有效存续期	3.70年
到期收益	6.50%		

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 安联美元高收益基金

二零一九年八月

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。海外基金管理人及本行均没有就本文件内信息的准确性、有效性或完整性作出任何明示或暗示的陈述或保证。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

AM类（美元）收息股份*

除息日	每股派息	年度化股息收益率 ¹
15/07/2019	0.04200美元	7.26%
17/06/2019	0.04200美元	7.31%
15/05/2019	0.04200美元	7.34%
15/04/2019	0.04200美元	7.21%
15/03/2019	0.04700美元	8.23%
15/02/2019	0.04700美元	8.20%

* 股息派发适用于AM类收息股份（每月派息）及仅作参考。息率并不保证，派息可从资本中支付（AM类）。这或令每股资产净值即时下降，及令可作未来投资的基金资本和资本增长减少。正数派息率并不代表正数回报。

¹ 年度化股息收益率 = $[(1 + \text{每股派息} / \text{除息日资产净值})^{12} - 1] \times 100$ 。年度化股息收益率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低于实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。派息并没有保证。



与你 成就更多