

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根投资基金—环球高收益债券基金

A(每月派息)—港元类别

二零一九年七月

全国银行业理财信息登记系统登记编码^{***}: C1050112000234

^{***} 可依据该编码在「中国理财网」(www.chinawealth.com.cn) 查询该产品信息

中度风险



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，请您向本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。

海外基金投资目标

透过主要投资于环球低于投资级别之公司债券证券，并于适当时运用金融衍生工具，以期取得较环球债券市场更高的回报。

海外基金经理评论

回顾

6月份，本基金的最差收益率下跌至5.16%，而期权调整息差则收窄62个基点至329个基点。高配在健康护理板块方面的比重对基金表现的贡献最多，其次是对休闲行业板块方面的信贷选择。而对基本工业板块方面的信贷选择为首，其次是金融服务板块方面的信贷选择。

展望

尽管贸易紧张关系升级和现行盈利周期的持久性的忧虑令市场波动增加，但我们相信，信贷周期仍可显著延续，参考现行和预期违约率，高收益债券相比于其他金融资产类别，估值面仍然具有吸引力。我们也预期，购并活动的增加应净有利于高收益市场的发债者。技术面也具支持，其中，净新发债额低，以及年初至今市场已有120亿美元的资金流入。我们相信，我们基于研究为基础、由下而上的选债方式，将有助我们继续把握市场机会。

截至2019年6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。

海外基金资料

基金总值 : 6,393.3 百万美元

基金价格(资产净值) : 10.22 港元

过去12个月
最高/最低资产净值 : 10.34 港元 / 9.58 港元

成立日期 : 2012年2月1日

交易日 : 每日

基金经理 : Robert Cook / Thomas Hauser

管理费 : 每年0.85%

财政年度终结日 : 12月31日

收益分配方式 : 预期每月派息¹⁾

最后分红 : 0.053 港元

最后除息日 : 2019年6月12日

ISIN代码 : LU0727847666

彭博代码 : JPHBAX LX

¹⁾ 基金派息并无保证。基金经理有权从资本拨款支付派息。从资本拨款支付派息有可能导致资产净值下跌。

资料来源: 摩根资产管理, 截至2019年6月28日。

摩根投资基金—环球高收益债券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摩根投资基金—环球高收益债券基金的邀约。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—摩根投资基金—环球高收益债券基金而与摩根投资基金—环球高收益债券基金、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。

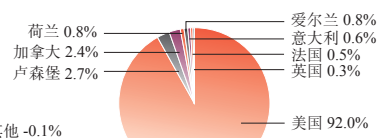
投资附带风险, 理财产品过往业绩不代表其未来表现, 不等于理财产品实际收益, 投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料, 包括风险披露。

海外基金投资分布(截至2019年6月28日)

类别分布



地区分布



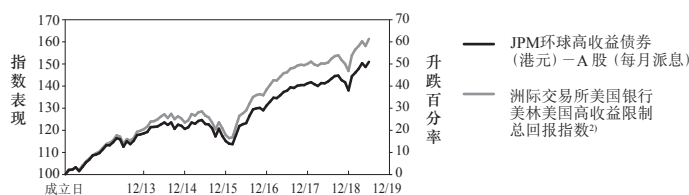
债券评级分布

AAA	9.3%	BBB	5.0%
<BBB	82.5%	未评级	3.3%

十大投资项目(截至2019年5月31日)

证券	地区	%
Clear Channel 6.5% 15/11/22	美国	1.4
First Data 5.75% 15/01/24	美国	1.4
HCA 5.375% 01/02/25	美国	1.3
HCA 5.875% 15/02/26	美国	1.3
Sprint 7.625% 15/02/25	美国	1.2
Bausch Health 6.125% 15/04/25	美国	1.2
Sprint Capital 8.75% 15/03/32	美国	1.2
Dish 5% 15/03/23	美国	1.2
VICI Properties	美国	1.2
CCO 5.875% 01/04/24	美国	1.1

海外基金表现(截至2019年6月28日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A(每月派息)—港元类别	+9.3	+6.3	+22.5	+22.2	+50.8
基准指数 ²⁾	+9.9	+7.1	+25.2	+26.8	+61.2

历年回报 (%)	2014	2015	2016	2017	2018	年初至今
A(每月派息)—港元类别	+1.7	-4.6	+14.0	+7.6	-2.2	+9.3
基准指数 ²⁾	+2.5	-4.7	+17.5	+8.4	-2.1	+9.9

²⁾ 2010.11.17以前为美国银行美林美国高收益限制总回报指数。

资料来源: 摩根资产管理/Thomson Reuters Datastream (以报价货币资产净值计, 收益再拨作投资。)以人民币为本的投资者可能须承受汇率波动影响。债券评级来源: 穆迪、标准普尔及惠誉。

理财计划发行机构:

