

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

二零二二年五月

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。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#
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：	8.1246亿美元
基金价格（资产净值）：	6.00美元（AM类（美元）收息股份）
过去12个月最高/最低资产净值：	6.78美元 / 6.00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：	Justin Kass / David Oberto / Michael Yee
管理费（单一行政管理费*）：	每年1.19%
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

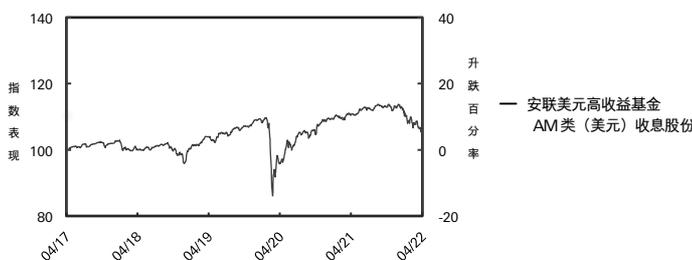
* 单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

资料来源：安联投资，截至2022年4月30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（截止2022年4月30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	-6.95	-4.98	1.02	5.08	47.94

累积回报(%)	2017	2018	2019	2020	2021	年初至今
AM类（美元）收息股份	4.85	-5.55	13.14	0.51	3.75	-7.54

资料来源：安联投资，截至2022年4月30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

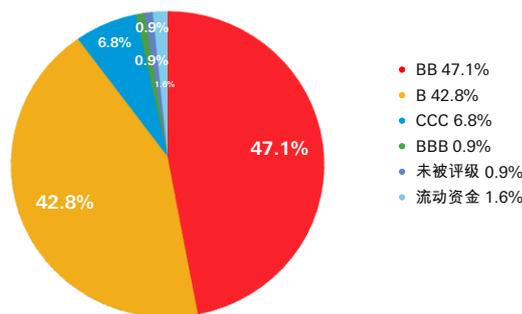
二零二二年五月

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。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2022年4月30日)

信贷评级分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	0.0%	债券	98.4%
流动资金	1.6%	总和	100.0%

十大主要投资 (截至2022年4月30日)

证券	行业	地区	%
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 10/01/28	健康护理	美国	1.7
CAESARS ENTERTAIN INC 8.125% 07/01/27	博彩	美国	1.5
FORD MOTOR COMPANY 9% 04/22/25	汽车及汽车零件	美国	1.4
CSC HOLDINGS LLC 7.5% 04/01/28	有线及卫星电视	美国	1.3
NAVIENT CORP 6.75% 06/15/26	多元化金融服务	美国	1.2
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN 8.5% 05/15/27	汽车及汽车零件	美国	1.2
BAUSCH HEALTH AMERICAS 8.5% 01/31/27	健康护理	美国	1.2
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 11.5% 06/01/25	休闲	美国	1.2
CLEVELAND-CLIFFS INC 6.75% 03/15/26	钢铁	美国	1.1
WESCO DISTRIBUTION INC 7.25% 06/15/28	服务	美国	1.1

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)

统计摘要

平均票面息率	6.40%	有效到期日	5.90 年
平均信贷素质	B+	有效存续期	4.20 年
到期收益	6.80%		

海外基金经理评论

市场回顾

高收益债券录得2020年3月以来最差的月度回报，但仍然为投资组合带来多元化优势。该资产类别表现优于股票，并连续第四个月表现优于投资级别信贷。由于投资者面临加息、中国实施封锁措施和持续的战争，以及就美国经济和企业盈利能否抵御通胀而采取的大举紧缩措施的争论，悲观情绪在期内加剧。

市场预期2022年的加息步伐在月内加快，鲍威尔表示会在5月份「考虑」加息0.5%。在此背景下，美国国库券收益率急升，而较长期的收益率更令收益率曲线（2年期、10年期）趋于陡峭。

市场前景仍然不明朗，主要受越来越多的关注因素所影响，包括：美国经济增长减速、盈利增长放缓、加息路径趋于陡峭、收益率曲线趋于平坦、高通胀及地缘政治局势持续紧张等。美国高收益债券的风险回报机会在今年经历历史性的开局后相当吸引。除有利的技术性环境外，信贷统计数据及基本因素亦稳健，短期再融资负担仍然非常低。因此，不少市场策略师预期2022年将出现低违约率。由于市场价格较面值大幅折让，高收益债券具备吸引的总回报潜力及下行缓冲空间。

截至2022年4月30日。对市场的回顾和展望不应被视为未来业绩的预测。

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。

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

二零二二年五月

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。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

AM类（美元）收息股份*

除息日（日-月-年）	每股派息	除息日价格	年度化股息收益率 ¹
19/04/2022	0.03110美元	6.07	6.32%
15/03/2022	0.03110美元	6.12	6.27%
15/02/2022	0.03110美元	6.25	6.14%
18/01/2022	0.03110美元	6.53	5.87%
15/12/2021	0.03110美元	6.58	5.82%
15/11/2021	0.03110美元	6.64	5.77%
15/10/2021	0.03110美元	6.65	5.76%
15/09/2021	0.03600美元	6.72	6.62%
16/08/2021	0.03600美元	6.65	6.69%
15/07/2021	0.03600美元	6.73	6.61%
15/06/2021	0.03600美元	6.74	6.60%
17/05/2021	0.03600美元	6.68	6.66%
15/04/2021	0.03600美元	6.72	6.62%
15/03/2021	0.03600美元	6.69	6.65%
16/02/2021	0.03600美元	6.77	6.57%
15/01/2021	0.03600美元	6.74	6.60%
15/12/2020	0.03600美元	6.75	6.59%
16/11/2020	0.03600美元	6.70	6.64%
15/10/2020	0.03600美元	6.63	6.71%
15/09/2020	0.03800美元	6.63	7.10%
17/08/2020	0.03800美元	6.62	7.11%
15/07/2020	0.03800美元	6.48	7.27%
15/06/2020	0.03800美元	6.45	7.30%
15/05/2020	0.03800美元	6.20	7.61%

* 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）。这或令每股净资产即时下降，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。