

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

二零二四年十二月

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。

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

海外基金表现（截止2024年11月30日）

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：	4.8309亿美元
基金价格（资产净值）：	5.7867美元（AM类（美元）收息股份）
过去12个月最高／最低资产净值：	5.8323美元 / 5.5876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

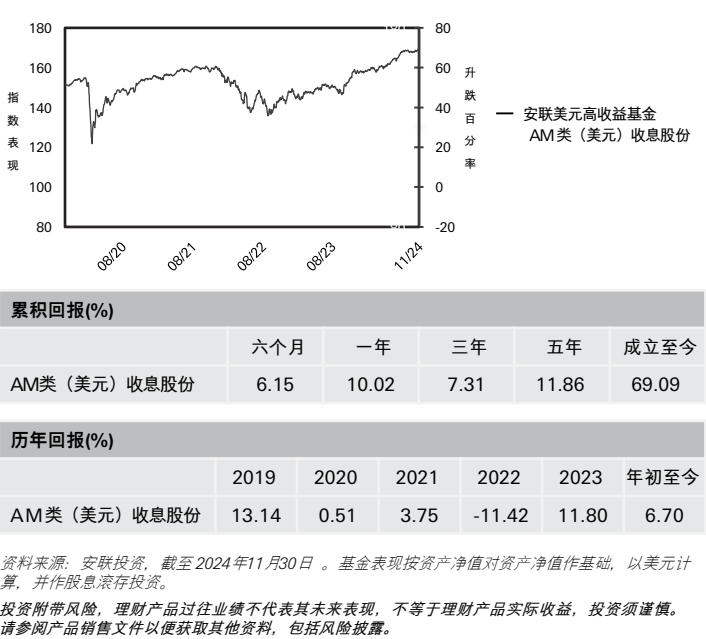
*单一行政管理费包括过往称为管理费及行政费之费用。

资料来源：安联投资，截至2024年11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。

*在由2022年7月25日起，作为安联投资和 Voya Investment Management Co. LLC（“Voya IM”）之间战略合作伙伴关系协议的一部分，该基金经理已转移至Voya IM。



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

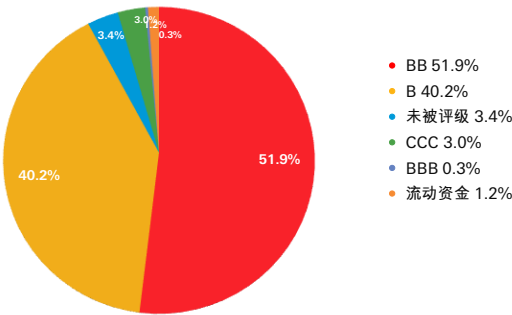
二零二四年十二月

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。

海外基金投资分布（截至2024年11月30日）

信贷评级分布



资产分布

股票	0%	债券	98.8%
流动资金	1.2%	总和	100.0%

十大主要投资（截至2024年11月30日）

证券	行业	地区	%
NATIONSTAR MTG HLD INC 7.125% 02/01/32	多元化金融服务	美国	2.2
IRON MOUNTAIN INC 7% 02/15/29	建屋商/房地产	美国	2.1
PANTHER ESCROW ISSUER 7.125% 06/01/31	保险	美国	2.0
TENET HEALTHCARE CORP 6.125% 10/01/28	健康护理	美国	1.9
SEAGATE HDD CAYMAN 8.5% 07/15/31	科技	美国	1.9
BOMBARDIER INC 7.5% 02/01/29	航空	美国	1.9
GEN DIGITAL INC 7.125 09/30/30	科技	美国	1.8
WESCO DISTRIBUTION INC 7.25% 06/15/28	服务	美国	1.8
ONEMAIN FINANCE CORP 9% 01/15/29	多元化金融服务	美国	1.8
FRONTIER COMMUNICATIONS 8.75% 05/15/30	有线电讯综合服务	美国	1.8

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	7.26%	有效到期日	5.40 年
平均信贷质素	BB-	有效存续期	2.76 年
到期收益	6.73%		

海外基金经理评论

市场回顾

风险资产在11月份上升，股票、可换股债券及高收益债券在期内高收。市场上升的主要因素在于美国大选结果，而且预期新政府将会采取促进经济增长的政纲。此外，联储局减息25点子，进一步刺激投资气氛向好。最后，企业第三季业绩强势结束，收入及盈利均超越市场普遍预期。经济方面，通胀指标普遍符合预期，服务业扩张步伐改善，申领失业救济人数仍然处于低水平，而零售销售亦优于市场普遍预期。相比之下，房屋市场统计数据有好有坏，而消费者信心及每月职位数目亦较上个期间下降。

宽松周期已经开始，随着通胀和劳动力市场持续正常化，美国联储局截至11月份已经累计减息75点子。除货币政策转向宽松外，潜在的经济利好因素包括特朗普政府的支持增长政策、稳定的消费、持续的财政支出、人工智能普及，以及生产力提高等。如果这些趋势转弱，经济面临的风险可能会增加。其他潜在阻力包括新关税、移民政策收紧、地缘政治紧张局势、劳动力市场长期疲弱、制造业持续收缩及美国以外地区的增长放缓。

较长存续期债券最有可能受到利率上升的影响，但整体高收益市场反应料将会较为温和，因为相对于其他定息收益另类投资而言，其票息较大。因此，美国高收益债券应能从多元化及相对表现方面为基金表现作出贡献，可提供引人注目的收益率机会。

截至2024年11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

二零二四年十二月

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
15/11/2024	0.02819美元	5.7439	6.05%
15/10/2024	0.02819美元	5.7649	6.03%
16/09/2024	0.03110美元	5.8026	6.62%
16/08/2024	0.03110美元	5.7345	6.71%
15/07/2024	0.03110美元	5.6979	6.75%
17/06/2024	0.03110美元	5.6350	6.83%
15/05/2024	0.03110美元	5.6517	6.81%
15/04/2024	0.03110美元	5.6220	6.84%
15/03/2024	0.03110美元	5.6495	6.81%
15/02/2024	0.03110美元	5.6467	6.81%
16/01/2024	0.03110美元	5.7071	6.74%
15/12/2023	0.03110美元	5.7104	6.73%
15/11/2023	0.03110美元	5.5434	6.94%
16/10/2023	0.03110美元	5.4266	7.10%
15/09/2023	0.03110美元	5.5412	6.95%
16/08/2023	0.03110美元	5.5679	6.91%
17/07/2023	0.03110美元	5.6200	6.85%
15/06/2023	0.03110美元	5.5974	6.88%
15/05/2023	0.03110美元	5.5543	6.93%
17/04/2023	0.03110美元	5.5993	6.87%
15/03/2023	0.03110美元	5.4767	7.03%
15/02/2023	0.03110美元	5.6006	6.87%
17/01/2023	0.03110美元	5.6900	6.76%
15/12/2022	0.03110美元	5.6200	6.85%

* 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。