

市场联动定期存款价值指南

了解您的经纪账户结单



了解汇丰市场联动定期存款的价值

过去十年中，越来越多的投资者¹使用市场联动定期存款 (MLCD) 作为投资工具，MLCD 可帮助实现常见的财富管理目标，如资本保值、保守增长和创收，并且由 FDIC 承保（以适用额度为限），非常令人放心。^{*}

尽管汇丰市场联动定期存款与传统银行存款具有众多相同点，但二者仍有一些关键区别。

1. 汇丰市场联动定期存款的收益率主要取决于基础资产的表现，而银行定期存款的收益率是预先确定的。
2. 就像您的许多其他投资产品一样，汇丰市场联动定期存款在您的经纪账户中持有，而传统定期存款则在银行账户中持有。
3. 期中价值会经常波动，因此价值由特定市场因素决定，本指南将进一步讨论这方面内容。

传统定期存款	相同点	MLCD
在银行账户中持有资产 价值稳定 收益率固定	FDIC 保险 由美国汇丰银行发行 持有至到期后返还本金 ²	在经纪账户中持有资产 价值将波动 收益率取决于基础资产的表现

¹ 资料来源: structuredretailproducts.com.

² 受发行机构信用风险的影响。

决定账单上价值的关键因素

下面简要探讨了可影响您账单上报告的 MLCD 价值（即定期存款当期市值的估算值，通常称为账单价值）的一些主要因素。不过，包括股息收益和其他市场活动在内的其他因素也会对您的账单价值造成影响。有关详细信息，请查阅销售文件。



基础资产的表现

基础资产的表现:

基础股票或市场指数的表现将影响您的市场联动定期存款的价值。

一般而言，距离到期日的剩余时间越长，市场联动定期存款价值就越不容易反映基础资产的表现。这是因为基础资产的表现能否持续至到期日充满较多不确定性。



利率变动

利率变动:

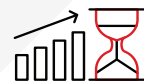
根据一般规律，如果利率下降，市场联动定期存款的期中账单价值就可能会提高。或者，如果利率上升，市场联动定期存款的期中账单价值就可能会降低。这些变动会对定期存款估值会造成多大影响，取决于距离到期日的剩余时间



基础资产的市场
波幅

基础资产的市场波幅:

波幅是用于描述市场波动的规模和频率的术语。基础资产波幅的增加或减少都可能影响定期存款的价值。



距离到期日的剩余
时间

距离到期日的剩余时间:

距离到期日的剩余时间越长，市场联动定期存款越容易受到利率变化和波幅变动的的影响。

发行银行的信用评级和财务状况:

考虑到市场联动定期存款属于美国汇丰银行的财务债务，如果该银行的信用评级或财务状况发生任何不利变化，这都会对市场联动定期存款造成负面影响。



发行银行的信用评
级和财务状况

账单价值反映了什么？

您账单上的市场联动定期存款价值可能低于您的投资额。请注意，这是意料之中的。账单价值是对汇丰市场联动定期存款的当期市值的估算值。

该账单价值并不反映您将市场联动定期存款持有至到期时可收回的本金或利息金额。该价值代表您在到期前将汇丰市场联动定期存款变现时可大致获得的价值。

如果您持有市场联动定期存款至到期，那么您将按销售文件中的规定收回全部本金（受 FDIC 限制和汇丰信用风险的影响）。

此外，建立市场联动定期存款的相关行政管理成本可能会对 MLCD 的期中价值带来不利影响，因为这些成本最初计入购买价值中。

销售文件中定义了“估算初始价值”这一术语，它反映了扣除上述成本后的市场联动定期存款的初始价值。

由于汇丰可能选择在账单价值中包含此类成本，所以市场联动定期存款的估算初始价值未必与初始账单价值相同。

汇丰市场联动定期存款的表现



汇丰市场联动定期存款的表现基于基础资产相对于销售文件中列出的收益率计算结果的表现。

尽管账单价值受表现的影响，但这只是上述多个市值影响因素之一。

特此提醒，您可能会发现市场联动定期存款的价值出现波动。尽管如此，如果您持有市场联动定期存款至到期，就会收到您所投入的全部本金（受发行银行信用风险的影响）和潜在的利息。

如果您对汇丰市场联动定期存款还有其他疑问，请联系您的财务顾问并仔细阅读销售文件。

本文件不用于取代或代替销售文件。只为揭示市场联动定期存款的某些方面。



***FDIC 保险:**

市场联动定期存款代表一项银行存款债务, 与您可能在发行银行存入的其他存款一起由 FDIC 承保, 每位存款人可就高达 250,000 美元的存款享受保险。在发行银行存入的任何资金 (包含由该银行发行的其他定期存款) 如果超出以上限额, 则超出部分将无法享受 FDIC 保险, 所以您应考虑您在发行银行是否有其他存款, 并告知您的财务顾问。

要了解有关 FDIC 保险范围的更多详细信息, 您可以拨打 (877)275-3342 联系 FDIC 呼叫中心, 或者访问 FDI 公共网站 www.fdic.gov 并获取 FDIC 手册、保险存款指南、FDIC 存款保险范围指南。

产品和服务由 FDIC 成员美国汇丰银行提供。

市场联动定期存款的提供者:

汇丰证券 (美国) 公司的注册代表, 该公司是 NYSE/FINRA/SIPC 成员、注册期货经纪商、汇丰市场 (美国) 公司全资子公司、汇丰控股有限公司的间接全资子公司。

不属于汇丰证券 (美国) 公司、汇丰市场 (美国) 公司或汇丰控股有限公司的联营机构的经销商

市场联动定期存款产品为: 银行存款; 发行银行的债务; 享有 FDIC 承保, 但额度有限; 非短期投资; 应持有至到期。市场联动定期存款受投资风险的影响, 提前偿付可能会导致投资本金损失。

本文件不构成购买或销售任何定期存款、证券、商品、货币或其他工具的建议、要约或招揽。本文件中的信息未考虑接收人个人的具体目标、情况或需求。信息接收人应就投资文件中包含的任何定期存款、证券、商品、货币或衍生工具或策略是否适宜寻求财务建议。

由美国汇丰银行发行

©2024 美国汇丰银行保留所有版权

