

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 联博—美国增长基金

二零二四年一月

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#
IPFD2240/IPFD3240	4 — 高风险	A类美元	LU0079474960	ALLAMAI:LX	C105012000016
IPFD2241/IPFD3241	5 — 最高风险	A类欧元对冲	LU0511403387	ALAMAEH:LX	C105012000017
IPFD2242/IPFD3242	4 — 高风险	AD类美元	LU1035775433	ALABADI:LX	C105012000018
IPFD2243/IPFD3243	4 — 高风险	AD类港元	LU1069344957	ACMGPAD:LX	C105012000019
IPFD2244/IPFD3244	5 — 最高风险	AD类澳元对冲	LU1035775862	ALAADAH:LX	C105012000020

*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

本基金为美国大型股票证券之投资组合，透过投资于美国发行的股票证券，替投资者追求长期资本增值。本基金投资于小部份优质而根基稳固的美国公司。基金经理选择投资对象时，着眼于行内处于领导地位、管理能力卓越以及增长率可观的公司。

海外基金资料

基金总值：	7,211.59百万美元
基金价格(资产净值)：	179.56美元(A类美元)
成立日期：	1997年1月6日(A类美元)
交易日：	每日
基金经理：	Frank Caruso, CFA / John H. Fogarty, CFA / Vinay Thapar
管理费(年费率) ^a ：	每年占资产净值的1.50%
经营及行政开支(包括托管人费用)(年费率) ^b ：	托管人费、应付行政管理人的行政费及过户代理费占境外产品资产净值的百分比不多于1.00%
财政年度终结日：	5月31日

资料来源：联博，数据截至2023年12月31日。

^a 以每日平均资产净值之年度百分比率计算费用。详情请参阅认购章程。

^b 此等费用的增减是由境外产品发行人决定并取决于本基金资产及交易量或其他原因。客户可以向银行查询此等费用的最新信息。

本基金为 AB SICAV I (即“联博”) 旗下的一个投资组合。联博是根据卢森堡大公国法律注册成立的开放式可变资本投资公司 (société d'investissement à capital variable)，法定名称为 AB SICAV I，在 2016 年 2 月 5 日之前，联博的法定名称为 ACMBernstein SICAV，营业名称为 AllianceBernstein。自 2018 年 5 月 4 日起，联博—美国增长基金已从联博旗下的 AB FCP I 投资组合，重建为联博旗下的 AB SICAV I 投资组合。

此信息只针对本基金和相关股份类别已注册之司法权区内人士或其他方式合法接收之人士投资前，投资者应审查基金的认购章程全文，连同基金的产品资料概要，以及最近期的财务报表。这些文件的副本，其中包括最近期的年度报告，以及如果其后颁布者，则为最近期的中期报告，可浏览 www.abfunds.com.hk 或联系基金获授权经销司法权区的当地经销商免费索取。

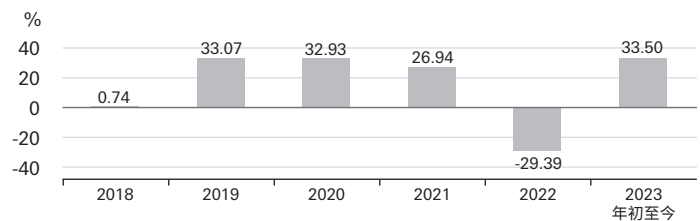
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以获取其他数据，包括风险披露。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

海外基金表现^c (截至2023年12月31日)



联博—美国增长基金 A 类美元

累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类美元	9.28	33.50	19.66	111.67	856.12
A类欧元对冲	7.97	30.09	11.93	88.32	444.74
AD类美元	9.27	33.51	19.64	111.72	241.62
AD类港元	8.90	33.56	20.52	111.13	256.33
AD类澳元对冲	8.13	30.59	13.79	91.02	222.72

历年回报 (%)	2018	2019	2020	2021	2022	2023 年初至今
A类美元	0.74	33.07	32.93	26.94	-29.39	33.50
A类欧元对冲	-2.45	29.25	30.17	25.91	-31.66	30.09
AD类美元	0.74	33.10	32.95	26.94	-29.40	33.51
AD类港元	0.97	37.40	32.31	27.67	-29.32	33.56
AD类澳元对冲	-0.63	31.39	27.76	26.63	-31.18	30.59

资料来源：联博，数据截至2023年12月31日。

^c 按资产净值比较计算，以美元计。投资涉及风险。过往表现不可作为未来表现的指标。投资者应细阅发售文件所载详情及风险因素。投资者不应仅根据此文件而作出投资决定。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 联博—美国增长基金

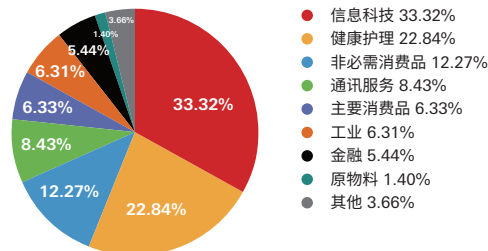
二零二四年一月

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^d (截至2023年12月31日)

行业分布



资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	96.34%	固定收益	0.00%
现金/其他	3.66%	总和	100.00%

资料来源:联博,数据截至2023年12月31日。

^d 行业分布/资产分布:因调整至最接近之数值,投资分布之总和或不等于100%。

十大投资项目 (截至 2023 年 12 月 31 日)

证券	类别	%
Microsoft Corp.	信息科技	9.72%
UnitedHealth Group, Inc.	健康护理	5.29%
Amazon.com, Inc.	非必需消费品	5.12%
Alphabet, Inc.	通讯服务	4.99%
NVIDIA Corp.	信息科技	4.91%
Visa, Inc.	金融	4.54%
Monster Beverage, Corp.	主要消费品	3.31%
CostcoWholesale Corp.	主要消费品	3.02%
Vertex Pharmaceuticals	健康护理	2.92%
Intuitive Surgical, Inc.	健康护理	2.85%

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。

海外基金经理评论

回顾

美国股指第四季度上升,主要指数录得双位数升幅。标普 500 指数 12 月份上升 4.5%,季内上升 11.7%。深入分析之下,增长型股月内表现逊于价值型股,但季内表现远胜于后者;罗素 1000 增长指数月内上升 4.4%,季内上升 14.2%,而罗素 1000 价值指数月内及季内分别上升 5.5% 及 9.5% (所有回报按美元计值)。随着罗素 2000 指数季内上升 14.0%,跑赢上升 12.0% 的罗素 1000 指数,股市上涨广度有所扩阔,但大型股截至年底的表现仍一直远胜于小型股。

联博—美国增长基金 A 类股份在 12 月份、第四季度及全年均录得正绝对回报。12 月,基金所持股票的表现优于罗素 1000 增长指数 (已扣除费用),但季内及年内表现逊于该基准。基准指数年内回报为 42.3%。

展望

展望未来,我们预计市场将对这些公司进行更严格的观察,当估值已经高企,就更需要依赖基本因素表现来推动股价上升。

我们在所有行业中寻找估值合理的利润复合型企业,并且我们认为,一些医疗护理股在盈利能力及增长潜力方面都具有吸引力。我们预计,假以时日,人工智能在医疗护理领域的实际应用前景将会更加明朗,印证我们的前瞻性方针:相对于指数现状及价格动能,我们倾向于着重创新潜力,因此我们于医疗护理股作出相对偏高配置。

随着人工智能革命的发展,受惠者将不止于最初享有资金流入的现有科技公司和推动者,我们将按照自下而上的多元化投资方针,在许多不同行业中逐一挑选股票,把握潜在投资选项。

截至 2023 年 12 月 31 日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

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。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 联博—美国增长基金

二零二四年一月

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^o

除息日	资产净值(美元)	派息(美元)
AD类美元		
12/29/2023	42.44	0.0589
11/30/2023	40.60	0.0589
10/31/2023	37.22	0.0589
09/29/2023	37.54	0.0589
08/31/2023	39.62	0.0589
07/31/2023	40.03	0.0589
06/30/2023	39.19	0.0589
05/31/2023	37.35	0.0589
04/28/2023	36.49	0.0589
03/31/2023	35.93	0.0589
02/28/2023	33.73	0.0589
01/31/2023	34.75	0.0589
12/30/2022	32.39	0.0589
11/30/2022	34.74	0.0589
10/31/2022	32.71	0.0589
09/30/2022	31.05	0.0589
08/31/2022	34.27	0.0589
07/29/2022	36.70	0.0589
06/30/2022	32.96	0.0589
05/31/2022	35.43	0.0589
04/29/2022	36.17	0.0589
03/31/2022	40.63	0.0589
02/28/2022	40.10	0.0589
01/31/2022	42.21	0.0589

除息日	资产净值(澳元)	派息(澳元)
AD类澳元对冲		
12/29/2023	38.77	0.0206
11/30/2023	37.13	0.0206
10/31/2023	34.11	0.0206
09/29/2023	34.42	0.0277
08/31/2023	36.32	0.0277
07/31/2023	36.74	0.0277
06/30/2023	36.00	0.0243
05/31/2023	34.31	0.0243
04/28/2023	33.53	0.0243
03/31/2023	33.03	0.0243
02/28/2023	31.00	0.0243
01/31/2023	32.01	0.0243
12/30/2022	29.94	0.0243
11/30/2022	32.15	0.0243
10/31/2022	30.40	0.0396
09/30/2022	28.80	0.0550
08/31/2022	31.86	0.0550
07/29/2022	34.20	0.0550
06/30/2022	30.77	0.0388
05/31/2022	33.15	0.0388
04/29/2022	33.99	0.0388
03/31/2022	38.29	0.0559
02/28/2022	37.86	0.0559
01/31/2022	39.94	0.0559

除息日	资产净值(欧元)	派息(港元)
AD类港元		
12/29/2023	331.57	0.4574
11/30/2023	317.26	0.4574
10/31/2023	291.38	0.4574
09/29/2023	294.09	0.4574
08/31/2023	310.80	0.4574
07/31/2023	312.33	0.4574
06/30/2023	307.20	0.4574
05/31/2023	292.56	0.4574
04/28/2023	286.56	0.4574
03/31/2023	282.14	0.4574
02/28/2023	264.84	0.4574
01/31/2023	272.57	0.4574
12/30/2022	252.90	0.4574
11/30/2022	271.42	0.4574
10/31/2022	256.80	0.4574
09/30/2022	243.80	0.4574
08/31/2022	269.02	0.4574
07/29/2022	288.15	0.4574
06/30/2022	258.72	0.4574
05/31/2022	278.05	0.4574
04/29/2022	283.89	0.4574
03/31/2022	318.32	0.4574
02/28/2022	313.39	0.4574
01/31/2022	329.14	0.4574

资料来源: 联博, 数据截至2023年12月31日。

^o 本基金可从资本中或实际上以资本拨付派息(此举可构成部分退回或撤回投资者原本的投资)或来自原本投资应占的任何资本收益, 由此即时减低每股资产净值。以上股份类别旨在每月宣派及派付股息。派息/息率并无保证, 派息可从资本中支付。

货币对冲股份类别运用对冲技术, 尝试减低(但并不能完全消除)基金基准货币与投资者所持有的对冲股份类别的投资货币之间的汇率波动, 其目的是达致更接近以基准货币计算的回报。于2021年7月15日, 基金进行股份类别分拆, 将每个基准货币股份类别(包括其他发售货币股份类别(“OOC股份类别”)重组为多个股份类别。由于股份类别分拆, 除基金的基准货币类别外, 每个OOC股份类别现时将成为以相关发售货币计值的不同股份类别, 进一步详情请参阅认购章程。基金的投资目标、政策及策略均维持不变。成立日期为股份类别分拆之前的成立日期。

理财计划发行机构:



与你 成就更多