

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

二零二零年八月

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。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。

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	C1050120000016
IPFD2241/IPFD3241	4 — 高风险	A类欧元对冲	LU0511403387	ALAMAEH:LX	C1050120000017
IPFD2242/IPFD3242	4 — 高风险	AD类美元	LU1035775433	ALABADI:LX	C1050120000018
IPFD2243/IPFD3243	4 — 高风险	AD类港元	LU1069344957	ACMGPAD:LX	C1050120000019
IPFD2244/IPFD3244	5 — 最高风险	AD类澳元对冲	LU1035775862	ALAADAH:LX	C1050120000020

#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:	5,554.15百万美元
基金价格(资产净值):	132.96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2020年7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型可变资本投资公司 (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商司法权区的当地经销商免费索取。

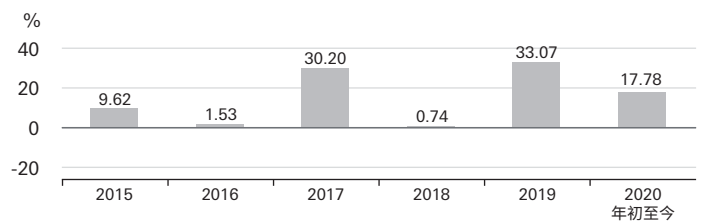
投资附带风险, 理财产品过往业绩不代表其未来表现, 不等于理财产品实际收益, 投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他数据, 包括风险披露。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

海外基金表现^c (截至2020年7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	17.34	27.76	73.38	107.52	607.99
A类欧元对冲	16.04	24.60	59.48	86.71	334.54
AD类美元	17.32	27.74	73.34	107.54	152.95
AD类港元	17.10	26.46	72.00	107.48	161.83
AD类澳元对冲	13.88	23.00	63.88	99.42	153.14

历年回报 (%)	2015	2016	2017	2018	2019	2020年初至今
A类美元	9.62	1.53	30.20	0.74	33.07	17.78
A类欧元对冲	9.80	0.46	27.49	-2.45	29.25	16.23
AD类美元	9.65	1.52	30.19	0.74	33.10	17.77
AD类港元	9.58	1.56	31.20	0.97	37.40	17.18
AD类澳元对冲	11.94	2.42	30.72	-0.63	31.39	14.05

资料来源:联博,数据截至2020年7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策。

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

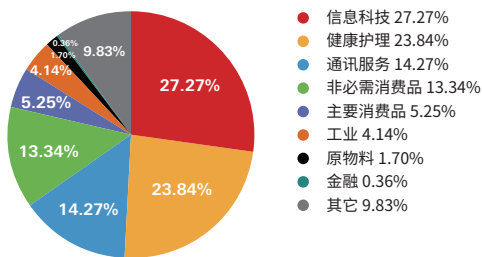
二零二零年八月

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。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。

海外基金投资分布^d (截至2020年7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	90.17%	固定收益	0.00%
现金/其他	9.83%	总和	100.00%

资料来源:联博,数据截至2020年7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 2020 年 7 月 31 日)

证券	类别	%
Microsoft	信息科技	7.18
Alphabet	通讯服务	6.67
Amazon.com	非必需消费品	5.47
Facebook	通讯服务	4.95
Visa	信息科技	4.41
UnitedHealth Group	健康护理	4.04
Monster Beverage	主要消费品	3.73
Zoetis	健康护理	3.35
Intuitive Surgical	健康护理	3.22
PayPal	信息科技	3.01

海外基金经理评论

回顾

7月,股市再次获得较强劲回报,尤其是增长型股。罗素1000增长指数收报7.7%,年初至今升幅达18.0%;按标普500指数计算,大市收报5.6%,年初至今上升2.4%(所有回报按美元计值)。随着公司据报开始获得盈利——盈利水平维持低位且盈利前景亦保持低迷。尽管这会令市场忧虑加剧,但市场参与者大致忽略盈利水平黯淡,因公司业绩普遍优于市场所担心的情况。大规模的货币刺激措施持续带来裨益,有助市场不受若干潜在不利因素影响,不利因素包括美国新冠疫情病例上升、数据显示经济复苏的步伐或会随着美国各城市及州份暂停或缩减经济重启计划而放缓,以及部分财政刺激措施将会结束。

展望

我们除了关注指数集中度,亦会留意估值。我们仍对基金内的持仓充满信心,且无意预测市场变化,但由于市场在众多不知名因素下走强,我们进行获利结算。一如既往,我们注意到,符合我们增长定义(具有不断上升的高盈利能力以及稳健的再投资机会)的公司出现溢价。然而,我们无计划提前购买该类增长型股。尽管如此,我们仍认为许多超额估值并非来自基金持有的公司,而是来自市场其他领域。如果我们认为下行波动上升,我们将会寻找配置现金及重新调整基金风险的机会,尤其是当科技股出现机会时。

截至2020年7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。

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

二零二零年八月

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。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。

海外基金派息记录^e

月份	资产净值(美元)	派息(美元)
AD类美元		
07/31/2020	33.45	0.0423
06/30/2020	31.59	0.0423
05/29/2020	31.05	0.0423
04/30/2020	28.70	0.0423
03/31/2020	25.34	0.0423
02/28/2020	27.36	0.0423

月份	资产净值(港元)	派息(港元)
AD类港元		
07/31/2020	259.25	0.3279
06/30/2020	244.85	0.3278
05/29/2020	240.70	0.3278
04/30/2020	222.45	0.3279
03/31/2020	196.43	0.3279
02/28/2020	213.25	0.3294

月份	资产净值(澳元)	派息(澳元)
AD类澳元对冲		
07/31/2020	31.92	0.0409
06/30/2020	30.18	0.0409
05/29/2020	29.69	0.0409
04/30/2020	27.51	0.0409
03/31/2020	24.45	0.0213
02/28/2020	26.82	0.0213

资料来源:联博,数据截至2020年7月31日。

^e 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。其它报价货币类别可用该货币买入或赎回基金,然后依买进或赎回时的市场汇率兑换成基金基准货币。此类报价货币并无货币对冲,亦不提供对货币汇率波动的保护。

理财计划发行机构:



与你 成就更多