

# 汇丰代客境外理财计划 — 开放式海外基金型 联博 — 美国可持续趋势基金

二零二五年三月

## 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#
IPFD2353/IPFD3353	3 - 中度风险	A类美元	LU0124676726	ACBBAVA:LX	C1050124000024

#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

本基金的投资目标是透过资本增长随时间增加阁下的投资价值。在以主动式管理本基金时，投资管理人在其认为积极面对源自联合国可持续发展目标(UNSDGs)之环境或社会导向可持续投资主题的证券。投资管理人综合使用“由上而下”及“由下而上”的投资过程。本基金通常投资于至少有50%的收益产生自投资管理人认为符合联合国可持续发展目标下可持续投资主题的产品和服务之公司。在正常市场状况下，本基金通常将其至少80%的资产投资于投资管理人认为与可持续投资主题正面相符且在美国成立或有大量业务活动的公司之股本证券。此等公司可属任何市值。

## 海外基金资料

基金总值：	609.97百万美元
基金价格(资产净值)：	45.22美元(A类美元)
交易日：	每日
基金经理：	Daniel C. Roarty, CFA / Benjamin Rueggsegger
管理费(年费率) <sup>a</sup> ：	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) <sup>b</sup> ：	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2025年2月28日。

<sup>a</sup> 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。

<sup>b</sup> 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。

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](http://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。

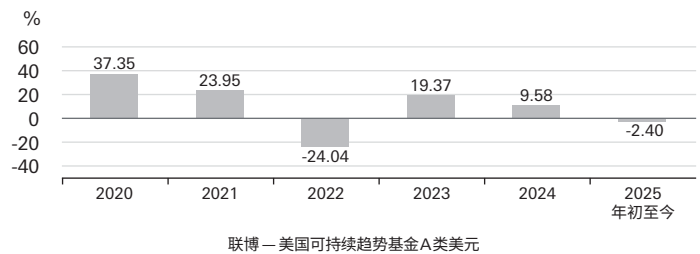
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他数据，包括风险披露。

理财计划发行机构：



汇丰

## 海外基金表现<sup>c^d</sup> (截至2025年2月28日)



联博 — 美国可持续趋势基金A类美元

累积回报 (%)	成立日期 (月/日/年)	六个月	一年	三年	五年	成立至今*
A类美元	04/24/2001	-6.49	1.48	9.60	73.39	105.92

历年回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	2025年初至今
A类美元	37.35	23.95	-24.04	19.37	9.58	-2.40

资料来源：联博，数据截至2025年2月28日。

<sup>c</sup> 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。

<sup>d</sup> 本基金于2006年5月31日由ACMBernstein价值投资 — 美国价值基金 (“ACMBVI-VP”) 并入ACM环球投资 — 美国价值基金而成。于2010年6月30日，联博 — 美国价值基金更改名称为联博 — 美国趋势导向基金。此外，基金的政策、管理团队及基准亦有所变动。于2018年10月31日，联博 — 美国趋势导向基金更改名称为联博 — 美国可持续趋势基金，基金的投资目标及政策亦有所变动。本基金成立日期指“ACMBVI-VP”的成立日期。请注意页内所有“成立迄今”的表现均以2018年10月31日起计算。自2022年1月28日起，联博 — 美国可持续趋势基金基金已从联博旗下的AB FCP投资组合，重建为联博旗下的AB SICAV I投资组合。有关详情载于认购章程内。

\* 请见附注“有关基金成立日”。

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 — 美国可持续趋势基金

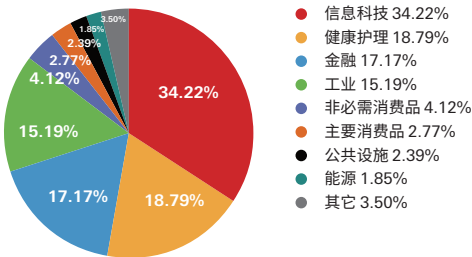
二零二五年三月

## 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<sup>d</sup> (截至2025年2月28日)

### 行业分布



### 资产分布

资产类别	占比	资产类别	占比
股票	96.50%	固定收益	0.00%
现金/其他	3.50%	总和	100.00%

资料来源:联博,数据截至2025年2月28日。

<sup>d</sup> 行业分布/国家/地区分布/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2025年2月28日)

证券	类别	%
Microsoft Corp.	信息科技	4.08%
Veralto Corp.	工业	3.40%
Flex Ltd.	信息科技	3.37%
Visa, Inc.	金融	3.16%
Waste Management, Inc.	工业	3.13%
Intercontinental Exchange	金融	3.12%
Fiserv, Inc.	金融	3.01%
Rockwell Automation, Inc.	工业	3.00%
GE HealthCare Technologies	健康护理	2.88%
Salesforce, Inc.	信息科技	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

2月份,美国股市在月初上涨后受多重因素影响回落,包括特朗普政府将实施贸易关税、地缘政治局势趋紧、经济数据趋软以及通胀居高不下。由于投资者担忧人工智能驱动的涨势正在降温,科技板块(特别是“科技七巨头”)领跌。2月,以标普500指数衡量,美国股市下跌1.3%;年初至今,该指数上涨1.4%(所有回报均以美元计算)。

2月及年初至今,美国可持续趋势基金(A类股份)录得负绝对回报,表现逊于标普500指数(扣除费用后)。月内,证券选择拖累相对表现,而行业选择则带来贡献。科技和医疗护理的证券选择拖累最大,而通讯服务和非必需消费品的偏低配置则带来贡献。

### 展望

在短期内,地缘政治和宏观经济阻力可能不容乐观,但本基金围绕长期(而非周期性)驱动因素构建。基金的主题依然稳健,持续实现高于市场的盈利增长。但在相对价值释放之前,我们的团队将继续专注于我们能够掌控的方面:提供独到的主题洞察,持有与长期增长主题一致的优质企业,并保持严格的基金管理纪律。

我们的投资团队将继续致力于识别并把握机会,以期实现长期增长。本投资组合的基本因素表现令人振奋,盈利增长持续跑赢大市。2025年,我们的基金盈利增长较高,而且持仓的估值压缩,因此极具吸引力。

截至2025年2月28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