

## 施罗德环球基金系列 - 美国中小型股票

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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#
IPFD2410/IPFD3410	4 - 高度风险	A类累积-美元	LU0205193047	SCHUMAA LX	C1050124000006

#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

基金旨在通过投资于美国中小型公司的股本和股本相关证券，在三年至五年期内扣除费用后提供超过Russell 2500 Lagged (Net TR) index的资本增值。

## 海外基金资料

基金总值:	618.22百万美元
基金价格(资产净值):	446.0555美元
过去12个月最高/最低资产净值价:	468.8912美元/364.5432美元
成立日期:	2004年12月10日
交易日:	每日
基金经理:	Robert Kaynor
管理费:	每年1.5%
财政年度终结日:	12月31日

资料来源: 施罗德投资, 截至2024年4月30日

施罗德环球基金系列-美国中小型股票为-汇丰银行代客境外理财计划-海外基金系列有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买施罗德环球基金系列-美国中小型股票的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划-海外基金系列-施罗德环球基金系列-美国中小型股票而与施罗德环球基金系列-美国中小型股票、其基金管理人管理公司或其他关联机构产生任何法律或合同上的关系。

投资附带风险，以往表现并不是未来表现的可靠依据。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

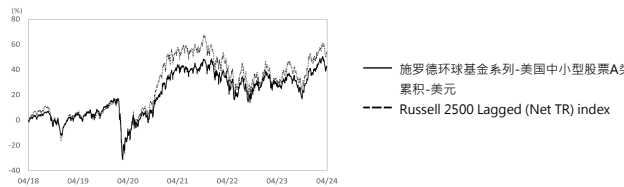
就新兴市场和发展较落后市场的证券投资所涉及的风险，详情请参阅基金说明书摘要。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

## 海外基金表现 (截至2024年4月30日)



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	十年
A类累积-美元	+21.98	+12.06	-0.04	+36.05	+106.68
基准	+24.62	+18.76	-1.68	+45.29	+120.95

历年回报 (%)	2019	2020	2021	2022	2023	年初至今
A类累积-美元	+28.01	+6.10	+20.71	-13.93	+11.42	+1.43
基准	+28.00	+19.88	+17.84	-18.54	+17.91	+1.33

资料来源: 晨星, 截至2024年4月30日, 基金表现以资产净值价(美元)计算, 收益再投资。

© Morningstar 2024.保留所有权利。此所包含的资讯为:(1)为晨星和/或其内容提供者所专有;(2)不得复制或流通;以及(3)并不保证是准确、完全或及时的。晨星及其内容提供者对于使用这些资讯所造成的损害或损失,概不承担任何责任。过往表现未必可作日后业绩的准则。业绩比较基准/基准指数不是预期收益率,不代表产品的未来表现和实际收益,不构成对产品收益的承诺。

## 施罗德环球基金系列 - 美国中小型股票

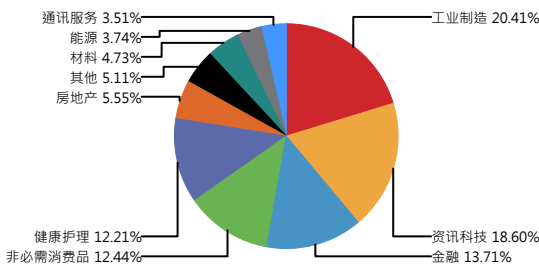
## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是非保本浮动收益类产品，不保证本金和收益，是高风险的投资产品，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4月30日)

## 行业资产分布



## 市场资产分布

地区	占比	资产类别	占比
美国	93.89%	流动资产	2.22%
英国	1.65%	百慕大	1.15%
印度	1.08%		

## 十大投资项目 (截至2024年4月30日)

证券	行业	%
Aramark	非必需消费品	2.35
LiveRamp Holdings Inc	资讯科技	2.15
Kirby Corp	工业制造	2.07
Kemper Corp	金融	2.05
Assurant Inc	金融	1.96
Stericycle Inc	工业制造	1.84
Hexcel Corp	工业制造	1.82
Lumentum Holdings Inc	资讯科技	1.72
Churchill Downs Inc	非必需消费品	1.72
Rentokil Initial PLC	工业制造	1.65

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

## 基金回顾及展望

美国股市在经历了第一季度的大幅上涨后，在4月份出现了下滑，主要市场指数下跌。基金本月表现跑赢基准。

现实情况是，在当前的周期中，中小市值公司的资产负债表要比过去稳健得多。华尔街对2024年的共识预测显示，随着时间的推移，中小盘股将带来更好的盈利。利率降低，无论幅度有多小，都会对市场情绪产生影响。在利率上升时期，债务再融资的成本对于小盘股公司来说尤其昂贵。鉴于它们的大部分债务都是由短期和浮动利率工具构成的，这也使得利率下降时期对小盘股特别有利。

除了融资成本下降之外，中小盘盈利改善还有相当重要的结构性原因。其中包括目前正在为多个行业提供重大投资的《通货膨胀削减法案》和《芯片与科学法案》在内的大幅增加的财政刺激措施，为美国国内经济提供了支持。

## 基金策略

施罗德美国中小型股票基金采用自下而上、以基本面和研究为基础的策略。投资组合经理和分析师力求识别那些拥有令人信服的商业模式、强大的管理团队和具有吸引力的估值水平的公司。研究来源包括公司的管理层、竞争对手、媒体和供应商。

投资组合中约有90-120只股票，按公司类型进行了分散投资，其中约50-70%投资于“错误定价的增长机会”，20-50%投资于“稳定的涡流”（即盈利和收入稳定可靠的公司），0-20%投资于扭亏为盈的公司。

## 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。

截至2024年4月30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