

# 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

二零二四年十二月

## 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	C1050120000016
IPFD2241/IPFD3241	5— 最高风险	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:	8,297.91百万美元
基金价格(资产净值):	225.81美元(A类美元)
交易日:	每日
基金经理:	John H. Fogarty, CFA / Vinay Thapar
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2024年11月30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。

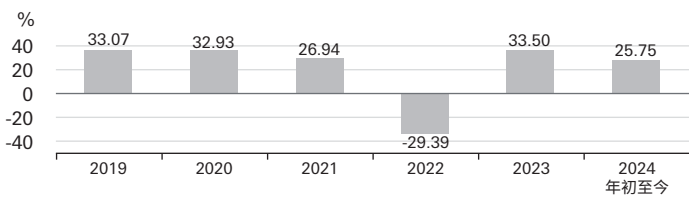
本基金为AB SICAV I(即“联博”)旗下的一个投资组合。联博是根据卢森堡大公国法律注册成立的开放型可变资本投资公司(société d'investissement à capital variable),法定名称为AB SICAV I,在2016年2月5日之前,联博的法定名称为ACMBernstein SICAV,营业名称为AllianceBernstein。自2018年5月4日起,联博—美国增长基金已从联博旗下的AB FCP I投资组合,重建为联博旗下的AB SICAV I投资组合。  
此信息只针对本基金和相关股份类别已注册之司法权区内人士或其他方式合法接收之人士。投资前,投资者应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<sup>c</sup>(截至2024年11月30日)



联博—美国增长基金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	01/06/1997	10.92	31.65	22.48	104.90	1102.39
A类欧元对冲	06/30/2010	10.04	29.39	13.53	84.35	574.74
AD类美元	03/06/2014	10.93	31.64	22.45	104.92	329.63
AD类港元	05/06/2014	10.37	31.15	22.21	103.69	346.54
AD类澳元对冲	02/27/2014	10.23	29.91	15.29	85.05	301.29

历年回报(%)	2019	2020	2021	2022	2023	2024年初至今
A类美元	33.07	32.93	26.94	-29.39	33.50	25.75
A类欧元对冲	29.25	30.17	25.91	-31.66	30.09	23.86
AD类美元	33.10	32.95	26.94	-29.40	33.51	25.76
AD类港元	37.40	32.31	27.67	-29.32	33.56	25.32
AD类澳元对冲	31.39	27.76	26.63	-31.18	30.59	24.34

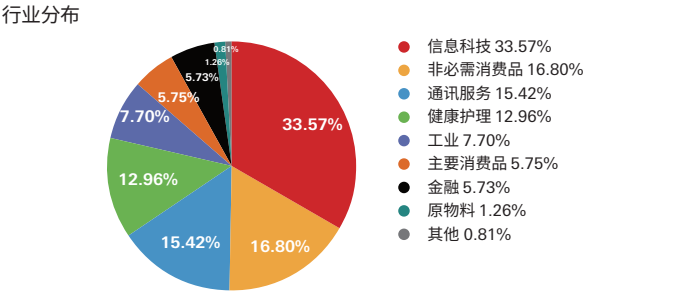
资料来源:联博,数据截至2024年11月30日。

<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定。

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2024年11月30日)



资产分布

股票	99.19%	固定收益	0.00%
现金／其他	0.81%	总和	100.00%

资料来源:联博,数据截至2024年11月30日。  
<sup>d</sup> 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2024年11月30日)

证券	类别	%
NVIDIA Corp.	信息科技	9.68%
Amazon.com, Inc.	非必需消费品	8.50%
Microsoft Corp.	信息科技	8.30%
Meta Platforms, Inc.	通讯服务	6.49%
Alphabet, Inc.	通讯服务	4.93%
Visa, Inc.	金融	4.55%
Netflix, Inc.	通讯服务	3.99%
Costco Wholesale Corp.	主要消费品	3.25%
Home Depot, Inc. (The)	非必需消费品	2.80%
Eli Lilly	健康护理	2.60%

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:**  
随着美国大选结果揭晓,共和党赢得总统宝座并掌控参众两院多数席位,美国股市随之逆转走势,在11月迎来反弹。当选总统特朗普提出的政策举措(如减税和放宽企业监管)以及强劲的美国经济数据为市场表现提供了支撑。罗素1000增长指数在11月份上升6.5%,年初至今的回报为32.2%(所有回报均按美元计算)。

月内和年初至今,联博 — 美国增长基金(A类股份)录得正绝对回报,但表现逊于其基准罗素1000增长指数(扣除费用后)。月内,行业和证券选择均拖累相对回报。非必需消费品和科技的选股最拖累回报,而医疗护理和工业则带来贡献。

**展望:**  
展望未来,虽然市场将逐渐明朗化,但仍需时日,因此我们预计波动性将持续。我们最有信心的看法是,市场集中度在今年早些时候达到历史最高水平后,市场将进一步扩阔。推动市场扩阔的力量可能来自多个层面:首先,如果人工智能投资在短期内未能带来足够盈利以弥补不断增加的折旧费用,市场将关注未来盈利水平,再加上高估值,将对“科技七巨头”的回报形成压力。其次,如果监管放宽,而且经济增长从目前的水平加速,也会推动资金从超大盘股流出。第三和第四季度迄今,市场持续扩阔,趋势形成的迹象可能正在显现。“科技七巨头”的盈利增长与标普500指数其他493只股票之间的差距终于有望显著缩小。

截至2024年11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。

**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

二零二四年十二月

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<sup>o</sup>

除息日	资产净值(美元)	派息(美元)
AD类美元		
11/29/2024	52.59	0.0823
10/31/2024	49.90	0.0823
09/30/2024	50.23	0.0823
08/30/2024	49.35	0.0589
07/31/2024	48.41	0.0589
06/28/2024	50.07	0.0589
05/31/2024	47.81	0.0589
04/30/2024	45.02	0.0589
03/28/2024	47.86	0.0589
02/29/2024	47.03	0.0589
01/31/2024	43.93	0.0589
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

除息日	资产净值(澳元)	派息(澳元)
AD类澳元对冲		
11/29/2024	47.88	0.0557
10/31/2024	45.44	0.0557
09/30/2024	45.75	0.0307
08/30/2024	44.94	0.0206
07/31/2024	44.14	0.0206
06/28/2024	45.67	0.0206
05/31/2024	43.63	0.0206
04/30/2024	41.15	0.0206
03/28/2024	43.79	0.0206
02/29/2024	43.05	0.0206
01/31/2024	40.18	0.0206
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

除息日	资产净值(欧元)	派息(港元)
AD类港元		
11/29/2024	409.44	0.6390
10/31/2024	388.10	0.6390
09/30/2024	390.65	0.6390
08/30/2024	385.04	0.4574
07/31/2024	378.37	0.4574
06/28/2024	391.16	0.4574
05/31/2024	374.10	0.4574
04/30/2024	352.32	0.4574
03/28/2024	374.74	0.4574
02/29/2024	368.38	0.4574
01/31/2024	343.61	0.4574
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

资料来源:联博,数据截至2024年11月30日。  
<sup>o</sup> 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: