

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 摩根基金—美国价值基金

二零二四年八月

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，甚至赎回额为负。

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#
IPFD2061/IPFD3061	4 - 高风险	A (分派) - 美元类别	LU0119066131	FFUSVAU LX	C1050113000180
IPFD2508	3 - 中度风险	A (累计) - 人民币对冲类别	LU2499265663	JPUVAAR LX	C1050124000221

#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

透过主要投资于偏重价值风格之美国企业组合，以期提供长期资本增值。

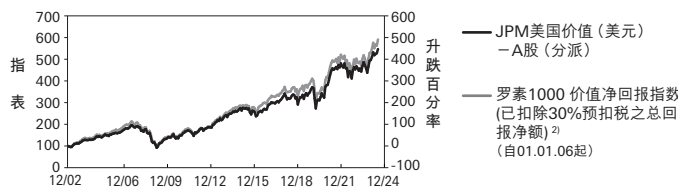
海外基金资料

基金总值:	3,748.0 百万美元
基金价格 (资产净值):	45.65 美元 A (分派) - 美元类别 12.31 人民币 A (累计) - 人民币对冲类别
过去12个月最高/最低资产净值:	46.14 美元 / 36.17 美元 A (分派) - 美元类别
成立日期:	2000年10月20日 A (分派) - 美元类别 2022年10月19日 A (累计) - 人民币对冲类别
交易日:	每日
基金经理:	Clare Hart / Andrew Brandon / Dave Silberman
管理费:	每年1.5%
财政年度终结日:	6月30日
收益分配方式:	预期每年派息 ¹⁾
最后分红:	0.01 美元 A (分派) - 美元类别
最后除息日:	2023年9月13日

1)“(分派)”类别旨在每年派息。派息率并无保证，分派可能由资本拨款支付。

资料来源: 摩根资产管理, 截至2024年7月31日。

海外基金表现 (截至2024年7月31日)



累积回报 (%)

	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A (分派) - 美元类别	+10.1	+12.3	+19.5	+59.0	+387.1
基准指数 (以美元计) ²⁾	+11.6	+14.0	+20.1	+55.0	+316.3
A (累计) - 人民币对冲类别	+8.8	+9.5	-	-	+23.1

历年回报 (%)

	2019	2020	2021	2022 ³⁾	2023	年初至今
A (分派) - 美元类别	+27.3	+2.4	+26.6	-5.8	+8.9	+10.9
基准指数 (以美元计) ²⁾	+25.6	+2.0	+24.4	-8.1	+10.7	+11.7
A (累计) - 人民币对冲类别	-	-	-	+6.5	+5.6	+9.4

2)再拨作投资之收益已减除30%预扣税。01.01.06以前之数据为标准普尔500/Barra价值总回报指数。

3)该年起始的基金类别以成立日起至年底计。

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。

资料来源: 摩根资产管理 / Thomson Reuters Datastream (以报价货币资产净值对资产净值计算, 收益再拨作投资)。以人民币为本的投资者可能须承受汇率波动影响。基金计价与美股收市时间之差异, 可能会扭曲基金的相对表现。

摩根基金—美国价值基金为一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摩根基金—美国价值基金的邀约。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—摩根基金—美国价值基金而与摩根基金—美国价值基金、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，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资料，包括风险披露。

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 摩根基金—美国价值基金

二零二四年八月

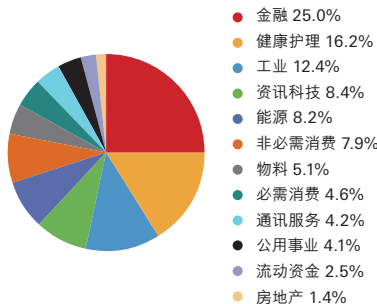
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。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7月31日）

类别分布



资产分布

股票	97.5%	债券	0.0%
流动资金	2.5%	总和	100.0%

十大投资项目（截至2024年6月底）

证券	类别	%
Wells Fargo	金融	3.1
ConocoPhillips	能源	2.8
Bank of America	金融	2.6
UnitedHealth	健康护理	2.5
Chevron	能源	2.4
CSX	工业	2.3
Berkshire Hathaway	金融	2.3
Morgan Stanley	金融	2.1
Analog Devices	资讯科技	2.0
Charles Schwab	金融	2.0

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

资料来源：摩根资产管理。

投资涉及风险。过去业绩并不代表将来表现。请参阅销售文件所载详情，包括风险因素。

海外基金经理评论

回顾

7月份，标普500指数取得1.22%的回报。已有超过340家企业公布了盈利，其中68%的企业，盈利胜于预期。受到消费者支出和库存增加的推动，美国第二季国内生产总值增长2.8%，高于第一季的增长1.4%。值得注意的是，通胀连续第三个月放缓，6月份消费价格指数降至3.0%，低于市场预期。美联储在7月份议息会议上维持利率不变，主席鲍威尔表示，只要通胀继续下行，9月份的降息已经「摆在桌面上」。期内，本基金录得正回报，但跑输基准指数。对工业和通信服务板块的选股，拖累表现。而非必需消费和原材料板块的选股，则利好表现。

展望

我们仍集中注意经济基本面和企业盈利。据我们现行的分析员预测，标普500企业的盈利在2024年增长12%，到2025年再增长15%。通胀放缓和增长前景改善，已有助激发对软着陆的乐观情绪。然而，无论是美国大选、更高的政策利率，还是严重的地缘政治紧张局势，风险仍然存在，可能导致今年经济陷入衰退。在波动的市况下，我们继续专注于我们高度确信的股份，并把握市场动荡所造就的吸引选股机会。

截至2024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。

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 摩根基金—美国价值基金

二零二四年八月

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。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

除息日	每单位分派收益	除息日资产净值	年化派息率 [‡]
A（分派）—美元类别			
13.09.23	0.010	39.26	0.03%
14.09.22	0.010	36.82	0.03%
09.09.21	0.010	38.37	0.03%
10.09.20	0.060	28.23	0.21%
05.09.19	0.030	28.15	0.11%
05.09.18	0.010	28.33	0.04%
12.09.17	0.340	25.47	1.33%
01.09.16	0.350	23.00	1.52%
16.09.15	0.320	21.96	1.46%
17.09.14	0.020	23.01	0.09%

[‡]年化派息率 = $[(1 + \text{每单位派息} / \text{除息日资产净值})^{\text{每年派息次数}} - 1]$ ，年化派息率乃基于最近一次派息计算及假设收益再拨作投资，可能高于或低过实际全年派息率。正数派息率并不代表正数回报。

“（分派）”类别旨在每年派息。派息率并无保证，分派可能由资本拨款支付。

理财计划发行机构:



与你 成就更多