

重要訊息:

- 精選策略系列—易方達（香港）大中華領先基金（「子基金」）須受限於一般市況波動及子基金資產的其他固有因素。因此，閣下須承擔無法收回投資於子基金的本金或可能損失大部分或全部投資的風險。
- 子基金主要投資於在中華人民共和國（「中國」）註冊成立、其主要業務範圍位於中國或與中國的經濟增長有關的「領先」公司的股票及股票相關證券，可能承擔a) 集中風險，b) 投資A股的風險，c) 滬港通風險，d) 與RQFII相關的風險，e) 與中國相關的風險，f) 有關ADR及GDR的風險，g) 中國稅務風險，h) 外匯風險，i) 股票風險及j) 流動性風險。
- 除非中介人於銷售基金時已向閣下解釋經考慮閣下的財務情況、投資經驗及目標後，此基金是適合閣下的，閣下不應投資在子基金。
- 投資者不應僅就此檔提供的數據而作出投資決定，並應細閱有關基金之銷售權所載詳情及風險因素。

投資目標及策略

易方達（香港）大中華領先基金（「子基金」）的投資目標是透過主要投資在中國註冊成立、其主要業務範圍位於中國或與中國的經濟增長有關的「領先」公司的股票及股票相關證券，達致中長期資本增值。

子基金將其資產淨值最多100%投資於其業務與中國的經濟發展及增長密切相關的公司之股票及股票相關證券。子基金會著重於基金經理認為展現增長投資特性的行業及「領先」公司，例如盈利或銷售額增長率高於平均及具備高資本回報或資本回報不斷改善等特性。該等公司亦可能已取得或顯現潛力可取得業務所在地區或在其主要行業中一或多項產品或服務的高於平均市場佔有率。

歷史淨值走勢[^]



類別資訊[#]

股份類別	淨值	成立日期	ISIN 代碼	彭博代碼	最低首次投資金額
A類 (累積) 美元	120.61	2017年03月06日	HK0000312378	EFGCLAA HK	100美元
A類 (分派) 美元	117.25	2017年04月19日	HK0000312386	EFGCLAD HK	100美元
A類 (累積) 港元	61.56	2020年08月03日	HK0000383858	EFGCAHA HK	1000港元
I類 (累積) 美元	135.80	2016年11月16日	HK0000312394	EFGCLIA HK	500,000美元 (最低其後投資額: 100,000美元)
I類 (分派) 美元 ¹	43.00	2017年11月21日	HK0000312402	EFGCLID HK	500,000美元 (最低其後投資額: 100,000美元)

累積表現[#]

	成立至今	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	2022 年度累積	2021 年度累積	2020 年度累積	2019 年度累積	2018 年度累積
A類 (累積) 美元	20.6%	11.4%	11.4%	37.6%	-0.5%	-18.1%	-33.0%	-33.2%	87.9%	22.7%	-21.5%
A類 (分派) 美元	17.3%	11.4%	11.4%	37.6%	-0.5%	-18.1%	-33.0%	-33.2%	87.9%	22.7%	-21.5%
A類 (累積) 港元	-38.4%	11.8%	11.8%	37.4%	-0.6%	-17.7%	-32.9%	-32.8%	-	-	-
I類 (累積) 美元	35.8%	11.4%	11.4%	37.8%	-0.2%	-17.7%	-32.7%	-32.8%	88.8%	23.3%	-21.1%
I類 (分派) 美元 ¹	-57%	11.4%	11.4%	37.8%	-0.2%	-17.7%	-32.7%	-	-	-	-

數據來源：彭博信息，易方達香港

注釋：過往表現數據並非未來表現的指標，投資者可能無法取回全部投資金額。表現的數據以美元計算，當中包括持續收費，但不包括閣下可能需要支付的認購及贖回費。計算基金自成立日的累積總回報，基金須具有不少於六個月的投資往績紀錄，方可提供該基金的表現數據。

*美元A類累積份額©2023晨星有限公司。版權所有。

#表現以資產淨值對資產淨值，股息（如有）再投資之總回報計算。

[^]本基金過往單位淨值由易方達資產管理(香港)有限公司提供並僅供參考，並不構成要約、邀請或其它任何建議。

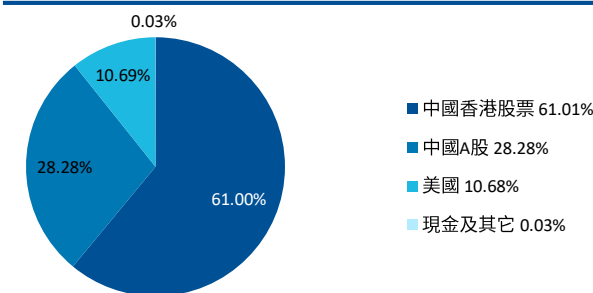
1. 美元I類份額（分派）已於2018年6月11日全部贖回，2021年2月10日再次申購。

基金資料

基金管理人：	易方達資產管理（香港）有限公司
成立日期：	2016年11月16日
基本貨幣：	美元
股份類別貨幣：	美元 / 港元 / 人民幣
首次申購費：	最高為發行價的 3%
贖回費：	倘於發行相關單位後一年內贖回，最高為贖回價的 2%（僅適用於 I類單位）
管理費：	A 類單位：1.5% I 類單位：1.0%
受託人費：	資產淨值每年 0.11%
首次發行價格：	10美元/100港幣/100人民幣
交易及估值頻率：	每日
受託人：	工銀亞洲信託有限公司
核數師：	安永會計師事務所
產品規模：	美元 1,900 萬
基金經理：	李劍鋒、楊添琦

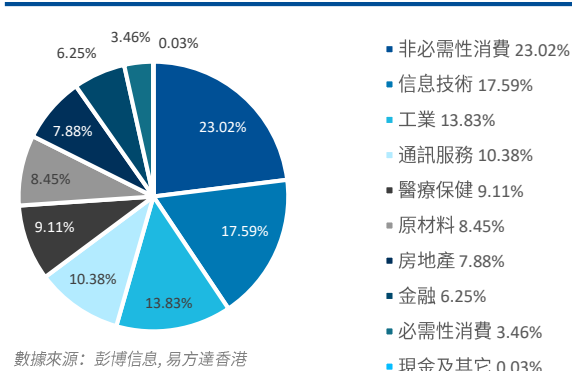
數據來源：彭博信息

地區分佈



數據來源：彭博信息，易方達香港

行業分佈



數據來源：彭博信息，易方達香港

十大持倉

拼多多公司	6.85%
高偉電子	6.33%
騰訊控股	4.52%
阿里巴巴集團控股有限公司	4.44%
瑞豐新材	4.39%
快手	4.34%
藥明生物	3.90%
中國平安	3.81%
科華數據	3.17%
科士達	3.06%

數據來源：彭博信息，易方達香港

月度市場點評

市場回顧

MSCI中國指數在23年第一個月表現優異上漲11.7%，各行業均上漲。其中，表現最好的是以金屬為代表的材料行業。互聯網行業為代表的通信服務、信息技術和可選消費在本月都有超過10%的漲幅。相對錶現較弱的是普遍防禦屬性更強的必選消費和公用事業。

業績回顧

一月組合略微跑輸0.3%。行業層面，正貢獻主要來自可選消費和信息技術而負貢獻主要來自通信服務、工業和能源。可選消費行業裡，我們對個別中概股的超配給組合帶來了不錯的超額收益。信息技術的正貢獻來自前期我們一直重倉的消費電子個股貢獻。然而，我們在通信服務和工業板塊的個股選擇是負貢獻表現的主要原因。

組合調整

我們本月對投資組合進行了輕微調整市場仍然圍繞前期中國經濟重啟預期演繹。隨著互聯網板塊從22年11月反彈以來接近或者超過翻倍，我們在本期降低了相關的權重，並且切換到了前期表現相對較弱的板塊，比如半導體。由於前期市場反彈過急過快，組合也提高了一定的現金倉位以應對潛在可能的調整。

市場展望

在春節假期結束後，我們看到北上資金大幅流入而南下資金大幅流出，這說明了國內外投資者目前的關注點產生分歧。海外投資者由於前期11到12月這輪反彈基本沒有參與，在進入23年1月以來不斷增加A股倉位。而南下投資者更早的參與到這輪反彈中，並且選擇階段性獲利了結。由於市場前期反彈過快，可以預料到會有一定的回調。但是從一年維度，我們仍然對中國經濟增長有信心。而隨著美聯儲的加息逐漸臨近尾聲，流動性收緊對於港股的負面影響也在不斷緩和。綜上，我們維持對於23年全年維度大中華市場的看好。

版權所有© 2023。易方達資產管理(香港)有限公司。

免責聲明：

基金經理目前有意就A類(分派)及I類(分派)類別每年分派股息，實際派息將由基金經理酌情決定。基金派息率不代表基金之回報率，派息率為正值不代表基金回報為正值，過去派息率並不代表未來派息率。基金淨值可能因市場因素而上下波動。

本報告之發行人為易方達資產管理(香港)有限公司。本報告不構成投資基金單位之邀請或建議。認購基金單位時只可以使用附有基金說明書的申請表格。投資帶有風險，基金價格可升或跌，過往業績亦不代表未來的表現。投資前，投資者應仔細閱讀基金說明書(包括「風險因素」部份)中與該基金相關的投資風險。

本報告可能只限於在若干司法權區內派發。在任何不准分發有關數據或作出任何邀請或建議之司法權區內，或向任何人仕分派有關報告或作出邀請或建議即屬違法之情況下，本報告並不構成該等分派或邀請或建議。本文件獲豁免經香港證監會預先審閱及認可，並未經過香港證監會審核。香港證監會認可不等如對該計劃作出推介或認可，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

易方達資產管理(香港)有限公司

地址：香港中環干諾道中41號盈置大廈12樓

電話：(852) 3929 0960

郵箱：clientservice@efunds.com.hk

網址：www.efunds.com.hk