

Harris全球股票基金

基金單張

股份類別：R/A (美元) - LU0130103400

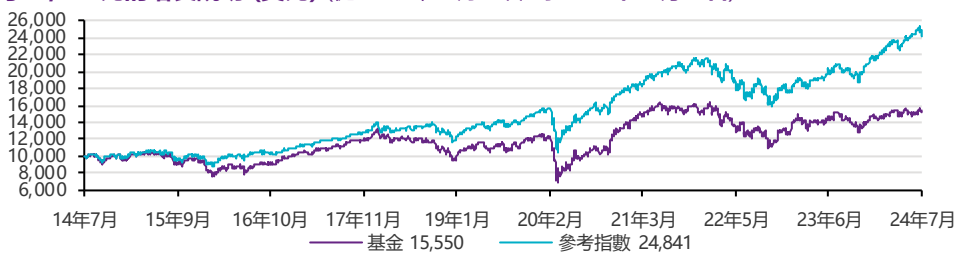
2024年7月

- 本基金主要投資於全球各地的企業的上市股本證券 面對股票、外匯及流通性風險。
- 本基金可能持有存在價值偏差的股票 這些股票可能繼續被市場長時間低估價值。
- 本基金可使用金融衍生工具作對沖、有效投資組合管理及投資用途 會涉及交易對手/信貸、流通性、估值、波動性及場外交易風險。在不利情況下 本基金可因使用與金融衍生相關工具而造成重大的損失。
- 此項投資涉及風險 投資者可能蒙受投資資金的龐大或全盤損失。
- 投資者不應僅基於本文件所提供的資料而投資於本基金 詳情應閱讀基金章程 包括風險因素。

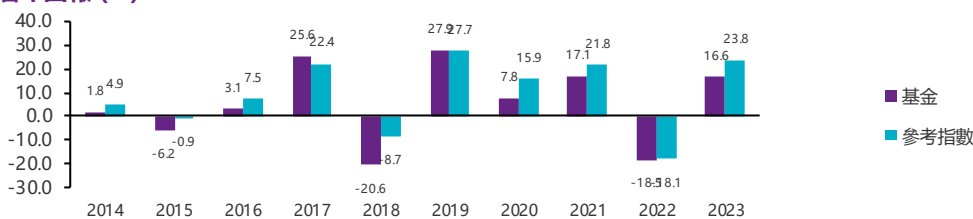
基金重點

- 佈局遍及全球。
- 奉行嚴謹之價值投資法則，追求長期絕對報酬。
- 網羅股價遭嚴重低估、且經營團隊具備業主使命感之企業。
- 研究流程紮實、自主性高且重視基本面，目標為發掘價值成長潛力高之個股。
- 以私募基金手法估算上市公司內在價值，特重現金流量分析。
- 分散投資不同國家與產業，藉此控管風險而不犧牲選股。

每10,000元的增長說明 (美元) (從 2014年07月31日 到 2024年07月31日)



曆年回報 (%)



總回報 (%)	基金	參考指數
1個月	3.99	1.76
3個月	4.79	8.47
年初至今	4.51	13.72
1年	2.81	18.34
3年	-1.18	21.98
5年	37.08	76.68
10年	55.50	148.41
自成立以來	322.82	404.09

風險措施	1年	3年	5年	10年
基金標準差 (%)	14.89	18.97	25.77	21.29
參考指數標準差 (%)	11.91	16.17	18.50	15.59
追蹤誤差 (%)	7.54	8.41	11.71	9.44
基金夏普比率*	-0.18	-0.27	0.14	0.15
參考指數夏普比率*	1.07	0.13	0.50	0.52
資訊比率	-2.06	-0.86	-0.47	-0.53
阿爾法(Alpha) (%)	-16.24	-7.14	-8.11	-6.88
啤打(Beta)	1.08	1.05	1.27	1.25
相關值(R-squared)	0.75	0.81	0.83	0.84

* 無風險利率：期內表現 以資本化1個月美元倫敦銀行同業拆息連接資本化有擔保隔夜融資利率的方式顯示 自從2021年12月31日 數據按每週計算。

年率化表現 (%) (月底)	基金	參考指數
3年	-0.40	6.85
5年	6.51	12.06
10年	4.51	9.53
自成立以來	6.44	7.26

年率化表現 (%) (季度)	基金	參考指數
3年	-1.63	6.86
5年	5.72	11.78
10年	3.80	9.16
自成立以來	6.29	7.20

所示表現數據為過往表現，並不保證未來結果。近期的表現可能較高或較低。由於資本價值及回報隨着時間而改變（尤其是由於貨幣波動），股份的回購價格可能高於或低於其初始價格。所示的表現建基於股份類別的資產淨值，並已扣除適用於基金的所有費用，但並無計入銷售佣金、稅項或付款代理人費用，且假設股息（如有）再作投資。計入有關費用或佣金將會降低回報。基於費用與入場費的差額，其他股份類別的表現將增加或減少。若若干股份類別未獲認購或尚未設立的期間（不活躍股份類別），表現乃根據基金的活躍股份類別（其特徵被管理公司視為最接近有關不活躍股份類別）的實際表現，就總開支比率(TER)之間的差額作出調整並以不活躍股份類別上市的貨幣轉換活躍股份類別的任何資產淨值後計算。就不活躍股份類別給出的表現乃供備知而計算的結果。

請參閱本文件最後部分其他備註所載的重要資料。

(1)在做出任何最終投資決定之前，請參閱基金的招股說明書和重要投資人資訊文件 (KID)。

關於基金

投資目標

達致長期資本增長。

晨星綜合評級™

★ | 2024年07月31日

晨星組別™

全球大型價值型股票

參考指數

MSCI世界淨總回報 (美金) 指數

基金特徵

法律架構	SICAV旗下子基金
股份類別成立日期	04/07/2001
估值頻率	每日
保管人	布朗兄弟哈里曼銀行 (盧森堡)
貨幣	美元
截止交易時間	13:30 歐洲中部時間 D
管理資產	1,086.2 百萬USD
建議投資期	中期投資
投資者類別	零售

可供認購股份類別

股份類別	ISIN編號	彭博代號
R/A(歐元)	LU0147944259	CDCOGRE LX
R/A(英鎊)	LU0389358952	HAGERAG LX
R/A(新加坡元)	LU0648000940	HGERASA LX
R/A(美元)	LU0130103400	CDCOGVR LX
R/D(美元)	LU0130518102	CDCOGRD LX

風險與回報概況

風險較低 風險較高



總體風險指標類別是基於歷史數據釐定。

本基金由於持有股票，可能會如上述波動性尺規所示，經歷高度波動。

本基金投資政策使其主要面臨以下風險：

法律及 / 或稅制變動，股本證券，匯率，增長股 / 價值股風險，與環球投資有關的風險，投資組合集中風險，可持續發展風險
基金面臨可持續性風險。

欲了解更多信息，請參見本資料末尾有關特定風險的詳細說明部分。

投資組合分析 (截至2024年07月31日)

資產分佈 (%)	基金
股票	98.2
現金	1.8
合計	100.0

佔管理資產%

主要發行人 (%)	基金
CNH INDUSTRIAL NV	3.7
MERCEDES-BENZ GROUP AG	3.6
BAYER AG	3.5
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.4
JULIUS BAER GROUP LTD	3.3
IQVIA HOLDINGS INC	3.2
KERING SA	3.1
CHARTER COMMUNICATIONS INC	3.1
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/THE	3.0
ALPHABET INC	3.0
合計	32.9

每個投資組合的發行人數目 46

不包括互惠基金

產業分佈 (%)	基金	參考指數
金融	32.2	15.4
非核心消費品	18.2	10.1
醫療保健	15.8	11.9
通訊服務	9.7	7.4
工業	8.0	11.0
資訊科技	6.3	25.0
核心消費品	3.7	6.4
材料	2.4	3.7
能源	1.7	4.3
公用事業	-	2.6
房地產	-	2.2
現金及現金等價物	1.8	-

MSCI分佈

資本化分佈 (%)	基金	參考指數
20至50億美元	5.1	0.2
50至100億美元	2.8	2.5
100至250億美元	17.5	10.4
250至500億美元	31.4	13.7
> 500億美元	41.4	73.3
現金及現金等價物	1.8	-

估值方法	基金	參考指數
股息收益	2.0	1.7
市賬率	1.8	3.4
市價與銷售額比率	1.0	2.3
市盈率	11.7	20.8

地區分佈 (按地域) (%)	基金	參考指數
已發展 - 美洲	55.8	74.7
美國	55.8	71.7
其他國家	-	3.0
已開發市場 - 歐洲	38.4	16.5
英國	11.0	3.8
德國	10.9	2.2
瑞士	6.2	2.5
法國	4.3	2.8
荷蘭	3.0	1.3
比利時	1.6	0.3
意大利	1.3	0.7
其他國家	-	2.9
新興 - 亞洲	3.9	0.4
中國	2.1	-
南韓	1.8	-
其他國家	-	0.4
已發展 - 太平洋	-	8.2
其他國家	-	8.1
已發展 - 中東	-	0.2
其他國家	-	0.2
現金及現金等價物	1.8	-

所顯示國家為MSCI指數成分國家，對部分發行人而言，可能與註冊國家有所不同。

費用	
單一行政管理費	2.15%
最高銷售費	4.00%
最高贖回費	0.00%
表現費	-

最低投資額	1,000 USD 或等值金額
資產淨值 (2024年07月31日)	422.82 美元
單一行政管理費代表管理費及行政管理費的總和。有關詳情，請參閱本文件最後部分的定義。	

投資管理

投資管理公司

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

投資經理人

HARRIS ASSOCIATES LP

Harris Associates管理美國國內股票、環球股票及均衡型投資組合。該公司採用集中的內部研究及基礎分析，以識別成交價較基金經理所估計的內在商業價值出現大幅折讓的企業。基金經理按照個別股票基準建構投資組合，並依循嚴格的買入/沽售紀律。

總部 美國芝加哥

創立 1976

管理資產 (十億) US \$ 102.3 / € 95.5 (2024年06月30日)

投資組合經理人

David G Herro 特許財務分析師 (CFA) : 於1985年開展投資事業; 1992年加入 Harris Associates; 自2016年起管理本基金; 擁有威斯康辛大學密爾瓦基分校碩士學位 美國。

Jason E Long 特許財務分析師 (CFA) : 於2000年開展投資事業; 2011年加入 Harris Associates; 持有聖迭戈州立大學學士學位 美國。

資料

發行章程查詢

電郵: ClientServicingAM@natixis.com

本文件由法盛投資管理香港有限公司 ("法盛投資管理香港") 刊發。本文件所載資料乃基於法盛投資管理香港於編製日期認為準確及可靠的資料來源編製。法盛投資管理香港保留權利隨時修改本文件任何資料，恕不另行通知。以上基金資料僅供參考用途，並不構成任何買賣證券的要約或招攬，亦非投資意見或建議。投資涉及風險。所提及的過往表現資料並非未來業績的指標。正股息收益並不代表正回報。資料來源: 法盛投資管理。倘投資回報並非以港元或美元計值，則美元或港元投資者須承受匯率波動。本文件並未經證監會審閱。

資料來源: 除非另有註明，否則為 Natixis Investment Managers International 由於採取主動式管理，投資組合的特點可予變動。對特定證券或行業的提述不應被視為建議。

計算股份類別不活躍期間的表現（如適用）

於若干股份類別未獲認購或尚未設立（「不活躍股份類別」）的期間，表現乃根據管理公司認為最接近該不活躍股份類別特徵的基金活躍股份類別的實際表現推算，並就總開支比率之間的差額作出調整，及（如適用）以不活躍股份類別的報價貨幣轉換該活躍股份類別的資產淨值後計算。該不活躍股份類別的匯報表現乃屬指示性計算的結果。

每10,000元的增長說明

圖表將某隻基金的10,000元增長與某個指數的增長進行比較。總回報並無作出調整以反映銷售費或稅項的影響，但會作出調整以反映實際持續的基金開支，並假設股息及資本收益再作投資。如作出調整，銷售費將會拖低所報的表現。該指數為指定證券的非管理投資組合，不可直接進行投資。指數並無反映任何初步或持續開支。基金的投資組合可能與指數的證券存在重大差異。指數由基金經理人揀選。

風險措施

零售及保險投資產品組合（PRIIP）法規定義的「匯總風險指標」（SRI）是基於市場風險和信貸風險的風險指標。指標以假設閣下在建議持倉繼續投資於基金為基礎。指標定期進行計算，並可能隨著時間而變動。指標以1（最低風險）至7（最高風險）等級呈列。

以下風險指標為最少有三年歷史的基金進行計算。

標準差是量度基金回報波動性的統計指標。

追蹤誤差是投資組合表現與參考指數表現之間的標準差百分比差異。

追蹤誤差越低，基金表現與其參考指數表現越相似。

夏普比率使用標準差和超額回報釐定每單位風險的回報。

資訊比率（Information Ratio）是以基金與參考指數的平均年化表現差異除以追蹤誤差的標準差計算。資訊比率量度投資組合經理人相對參考指數產生超額回報的能力。

阿爾法（Alpha）量度基金的實際回報與預期表現（以啤打（Beta）量度其風險水平而預期之表現）之間的差異。阿爾法通常被視為投資組合經理人為投資帶來增值或減值的指標。

啤打（Beta）量度基金對市場變動的敏感度。若投資組合的啤打高於1，表示該投資組合的波動性較市場高；若投資組合的啤打低於1，則表示該投資組合的波動性較市場低。

相關值（R-squared）反映基金變動受基準指數變動影響的百分比，其顯示基金與基準指數之間的相關性。此數據也有助評估阿爾法和啤打是否具有統計重要性。

晨星評級及組別

©2024年晨星。版權所有。本文件所載的資料、數據、分析及意見（「該等資料」）(1)包括晨星的機密及專有資料，(2)不可複製或轉發，(3)並不構成投資意見，(4)僅就參考用途而提供，(5)並不保證完整、準確或適時，以及(6)摘錄自於不同日期公佈的基金數據。該等資料乃向閣下提供，風險概由閣下承擔。晨星概不對與資料或其用途有關的任何交易決定、損害或其他損失負責。請在使用前核實所有資料，除非已徵求專業財務顧問的意見，否則不得作出任何投資決定。過往表現並非未來業績的保證。投資的價值及收入可升可跌。晨星評級適用於至少有三年歷史的基金。其計及認購費、無風險收益率及標準差，以計算每隻基金的MRAR（晨星風險調整回報）比率。然後，基金將按MRAR以降序進行分類：首10%獲評5星，隨後22.5%獲評4星，隨後35%獲評3星，隨後22.5%獲評2星，最後10%獲評1星。基金分類為180個歐洲組別。

參考指數

僅就參考用途而言，基金表現可與參考指數進行比較。基金不受指數限制，因此其表現可能顯著偏離參考指數。

資產分佈

就衍生工具作抵銷的現金是指若投資組合經理人透過衍生工具持長倉，其應借入的現金款額，反之亦然。表內顯示不同資產類別（包括「其他」）在投資組合的所佔比重。「其他」包括在其他資產類別未獲妥善分類的證券類別，例如可換股債券和優先股。表內也顯示長倉、短倉及持倉淨額（長倉減短倉）的類別分佈。該等統計數據概述經理人購買的資產類別，以及其如何作出投資組合配置。若該等投資組合統計數據錄得短倉，投資者將會就基金投資與風險獲得更詳細的說明。

基金費用：單一行政管理費的定義為各子基金每年支付的管理費及行政管理費的總額，不包括稅項（如「盧森堡基金稅」）以及與創建和清算任何子基金或股份類別有關的開支；單一行政管理費不應超過「特點」內各子基金描述所列明的各子基金平均每日資產淨值的若干百分比。各子基金描述所列明就各股份類別支付的單一行政管理費未必包括由SICAV支付並與SICAV投資相關的所有開支（如盧森堡基金稅、經紀費、與預扣稅退稅相關的開支）。除非任何子基金描述另有註明，若任何子基金每年支付的實際開支超過適用單一行政管理費，則投資管理公司將支付差額，相應收益將於SICAV經審核年度報告的投資管理公司費用入賬。若各子基金每年支付的實際開支低於適用單一行政管理費，則投資管理公司將保留差額，相應費用將於SICAV經審核年度報告的投資管理公司管理費用入賬。

股票投資組合統計數據（如適用）

下面的參考資料元素是投資組合中長期持有的股票的加權平均值。市盈率是相關基金投資組合中股票的市盈率。一支股票的市盈率是透過將股票的當前價格除以其追蹤的12個月的每股收益來計算。價格/現金流比率是基金投資組合中股票的價格/現金流比率的加權平均值。價格/現金流顯示了一個企業產生現金的能力，並作為流動性和償付能力的衡量標準。價格/賬面比率是相關基金投資組合中所有股票的價格/賬面比率的加權平均值。一家公司的市盈率是透過其股票的市場價格除以該公司的每股賬面價值來計算的。賬面價值為負數的股票不包括在此計算中。股息率是指以百分比表示的投資回報率。收益率的計算方法是將你每年收到的股息或利息除以你購買投資的金額。

固定收益投資組合統計數據（如適用）

下面提到的資料元素是投資組合中長期固定收益持有量的加權平均值。持續時間衡量固定收益證券的價格對利率變化的敏感性。平均到期日是投資組合中所有債券到期日的加權平均值，透過對每個到期日的證券市場價值加權計算得出。修改後的存續期與收益率特定變化的平均價格變化的百分比成反比。平均票面利率相當於，以相同證券的名義金額對投資組合中每個債券的個別票面利率作加權。平均票面利率只按固定利率債券計算。到期收益率（YTM）反映了債券的總回報，如果債券持有至到期為止，考慮所有付款都以相同的利率再投資。這個指標可以在投資組合層面上計算，透過對每只債券的市場價值進行加權來計算單個YTM。

特別風險考量

法律及/或稅制變動：各基金須遵守盧森堡的法律和稅制。各基金所持有的證券及其發行人將受其他不同國家的法律和稅制的約束。這些法律和稅制的任何變動，或盧森堡與其他國家之間的任何稅務條約的任何變動，均可能對持有這些證券的任何基金的價值產生不利影響。

股本證券：股本證券易變，可能會因應各種市場和經濟狀況而大幅下降。

匯率：部分基金投資於參考貨幣以外的貨幣。外幣匯率變動將影響相關子基金持有的該等證券價值。就以基金貨幣以外的貨幣計價的未對沖股份類別而言，匯率波幅可在股份類別層面產生額外波幅。

增長股/價值股風險：股票投資往往比債券投資更為波動，但亦提供較大增長潛力。股票投資的價格有時或會因應個別公司的業務活動和業績，以及一般市場和經濟狀況而大幅波動。此外，基金可能持有增長型或價值型的股票；增長型股票的價格往往對若干市場走勢較為敏感，因為有關價格經常受到未來盈利預期等因素影響，而這些因素或會隨著市場變動而出現變化；而價值型股票則可能在一段長時間持續被市場低估。

與環球投資有關的風險：國際投資涉及貨幣匯率波動、政治或監管發展、經濟不穩定和缺乏信息透明度等若干風險。一個或多個市場的證券亦可能面對流動性有限的問題。該等因素可能對基金的表現產生不利影響。

投資組合集中風險：基金投資於有限數量證券，可能增加該等基金的投資表現波動性。若該等證券表現失色，基金可能會比投資較多數量證券遭受更大的損失。

可持續發展風險：基金承受2019/2088號規例（第2(22)條）所定義的可持續發展風險，而這些風險源自可能對投資價值造成實際或潛在重大負面影響的環境、社會或管治事件或情況（如發生）。有關融合可持續發展風險框架的更多資料，載於投資管理公司及委託投資經理人的網站。

請參閱完整的招股說明書，以獲取有關風險的更多詳細信息。

本基金是法盛（盧森堡）國際基金I的子基金，而法盛（盧森堡）國際基金I是根據盧森堡大公國法律組成的可變資本投資公司，並由其所在地金融業監管機構盧森堡金融業監管委員會（Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF）認可為可轉讓證券集體投資計劃（UCITS）（註冊地址：2-8 avenue Charles de Gaulle, L1653 Luxembourg - RCS Luxembourg B 53023）。

Natixis Investment Managers International 是一家投資組合管理公司，登記於法國金融市場管理局（French Financial Markets Authority - AMF），登記號 GP 90-009，也是一家在巴黎貿易和公司註冊處註冊的公共有限責任公司（société anonyme），註冊號為：329 450 738。註冊地址：43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris。

Harris Associates L.P.是法盛投資管理公司的附屬公司，而且是於美國證券交易委員會（U.S. Securities and Exchange Commission）註冊的投資顧問（投資顧問登記註冊存管處編號：106960），並獲准在美國提供投資管理服務。該公司在美國進行及提供所有投資管理服務。

本文件的分派在若干國家可能受到限制。本基金未獲授權在所有司法管轄區發售，而其向若干類別投資者的要約和發售可能受到其所在地監管機構的限制。法盛投資管理公司或其聯屬投資經理可就本基金收取或支付費用或回扣。有關持有、購買或出售本基金股份或單位的稅務待遇取決於各投資者的稅務身份或待遇，而且可予更改。如有任何疑問，請聯絡閣下的財務顧問。閣下的財務顧問有責任確保所提供或發售的基金股份符合相關國家法律。

本基金不得在美國、向美國公民或居民、或在任何未獲合法提供或出售本基金的其他國家或司法管轄區提供或出售。

本資料只供投資服務供應商或其他專業客戶、合資格或機構投資者作參考用途，並在當地監管法規的規定及只在其書面要求下提供。本資料不得派發予零售投資者。每家投資服務供應商均有責任確保向客戶提供或發售基金股份或第三方投資服務符合相關國家法律。

投資者在作出投資前，請仔細閱讀發行章程及主要資料文件。若基金是在閣下的司法管轄區內註冊，亦可在法盛投資管理網站（im.natixis.com/intl/intl-fund-documents）免費索取該等以註冊國家的官方語言提供的文件。

如要獲取以閣下司法管轄區官方語言提供的投資者權利概要，請參閱網站的法律文件部分（im.natixis.com/intl/intl-fund-documents）歷史數據並非未來的可靠指標。請參閱完整發行章程，以了解有關風險的其他詳情。

本文件由法盛投資管理香港有限公司刊發。本文件所載資料乃基於法盛投資管理香港有限公司於編製日期認為準確及可靠的資料來源編製。法盛投資管理香港有限公司保留權利隨時修改本文件任何資料，恕不另行通知。以上基金資料僅供參考用途，並不構成任何買賣證券的要約或招攬，而本文件並無提供任何投資意見或建議。投資涉及風險。本文件所列示的本基金可使用金融衍生工具，以達到投資、對沖風險管理及/或有效管理投資組合的目的。此舉涉及重大風險，而且一般對價格變動表現較為敏感。投資者在作出投資前，應仔細閱讀基金發行章程及產品資料概要，以了解包括風險因素等詳情。過往表現並非未來表現的指標。正股息收益並不代表正回報。資料來源：法盛投資管理。若投資表現並非以港元兌美元作基礎，美元/港元本幣投資者可能需承受匯率的波動。

本文件所列示的基金已獲證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可在香港向公眾發售。證監會認可不等於對計劃作出正式推薦或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證，而且不代表基金適合所有投資者，或認許基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。本文件並未經證監會審閱。法盛投資管理公司可依相關法令決定終止對該基金的市場傳訊安排。