

## 威靈頓美國優質增長股票基金

## 重要事項

1. 本基金主要投資於美國公司的集中組合。
2. 本基金因而須承受一般股市風險、貨幣風險、對沖風險、稅項風險及地域集中風險。本基金集中投資於數量相對為小的證券，並承受更高的波動性。
3. 本基金可能使用金融衍生工具，以作投資及對沖用途。使用槓桿可導致損失遠高於本基金投資有關金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具可能導致本基金遭受重大損失的風險高企。
4. 投資者不應單憑本文件作出投資決定，並應參閱基金招股章程及產品資料概要，以了解詳情，包括風險因素。
5. 本基金投資組合的價值可能下跌，而閣下於本基金的投資可能因此蒙受損失。概無保證償還本金。



## 關於我們◆

威靈頓投資管理始於1928年，為環球最大獨立投資管理公司之一。

>1萬億美元  
管理資產總值

>900位  
投資專才

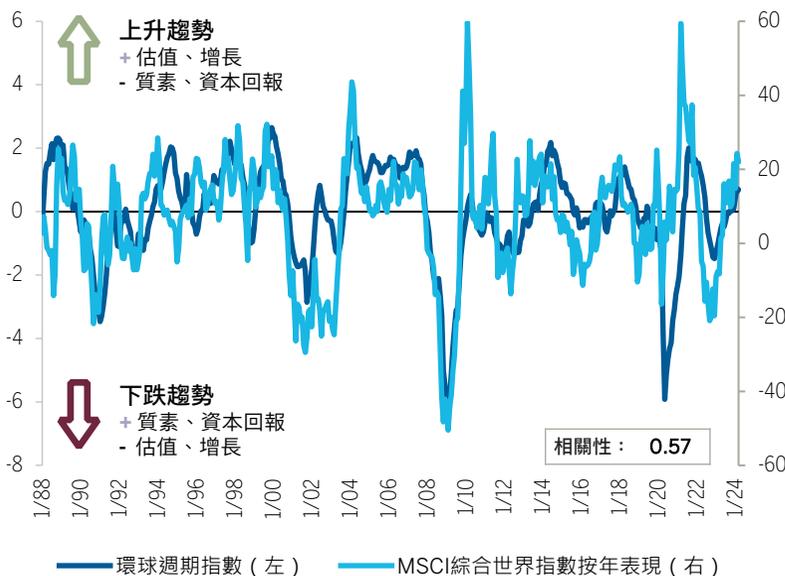
~2,500家  
客戶

>60個  
市場為客戶據點

## 啟動優質增長引擎 引領美股投資先機

環球週期與股市表現一般呈現正相關性，而本基金投資方針不受限制，可靈活涉足整個美國股票市場，具備更佳潛力受惠於市場升勢，同時可望緩和下行風險。

## 環球週期與環球股票呈現正相關性◆



## 亮點一覽



## 後疫情時代發掘美國潛力

涉足整個美股市場，把握未來趨勢的回報機遇



## 兼顧質素與增長

選股著重質素、增長、估值上升空間及資本回報特質，並糅合優質增長股票投資平台的專家智慧，該平台管理資產總值逾320億美元（截至2023年12月底）



## 堅定看好投資組合

一般由40至60項股票組成集中的投資組合，揀選我們認為具備較佳超額回報潛力的股票



## 靈活投資方針

在市值及範疇方面不受限制



## 多種貨幣選擇

|      |              |
|------|--------------|
| 美元   | LU2361045086 |
| 港元   | LU2361044949 |
| 新加坡元 | LU2361044865 |
| 澳元   | LU2461242641 |

❖ 所有數據均指威靈頓投資管理旗下公司，截至2023年12月31日。◆ 環球週期指數為威靈頓投資管理之自營指數，用以量化環球經濟活動趨勢，並由七項因素組成：工業信心、消費者信心、產能利用率、失業率、環球曲線、政策不明朗因素及併購活動。環球週期指數以上述七項前瞻宏觀變數綜合假設，顯示環球經濟週期的方向。有關假設乃基於過往表現及對未來結果的預期作出，因此其分析多有局限。將來發生的事態及結果有別於假設所反映的情況，且可能存在顯著差距。相關性以全部時期計算。圖表數據：1988年1月31日至2024年3月31日。資料來源：威靈頓投資管理，MSCI，彭博，Datastream。

## 不容忽視的投資主題



## 資訊科技

互聯網、軟件及半導體公司受惠於數碼轉型加速及人工智能嶄新應用相關發展



## 金融

金融服務與支付公司受惠於數碼支付轉型而減息的前景則有利私募募股權及信貸公司



## 健康護理

具備因規模及創新帶來的競爭優勢、並管理未獲滿足需求的健康護理服務供應商及製藥公司

## 組合特點

| 投資重點   | 組合特點 <sup>◇</sup> | 基金   | 基準指數 |
|--------|-------------------|------|------|
| 質素     | 過往12個月股本回報 (%)    | 41.8 | 46.3 |
| 增長     | 預期五年每股盈利增長 (%)    | 17.3 | 13.5 |
| 估值上升空間 | 預測市盈率 (倍)         | 21.6 | 21.7 |
| 堅定看好   | 持股數量              | 50   | 501  |

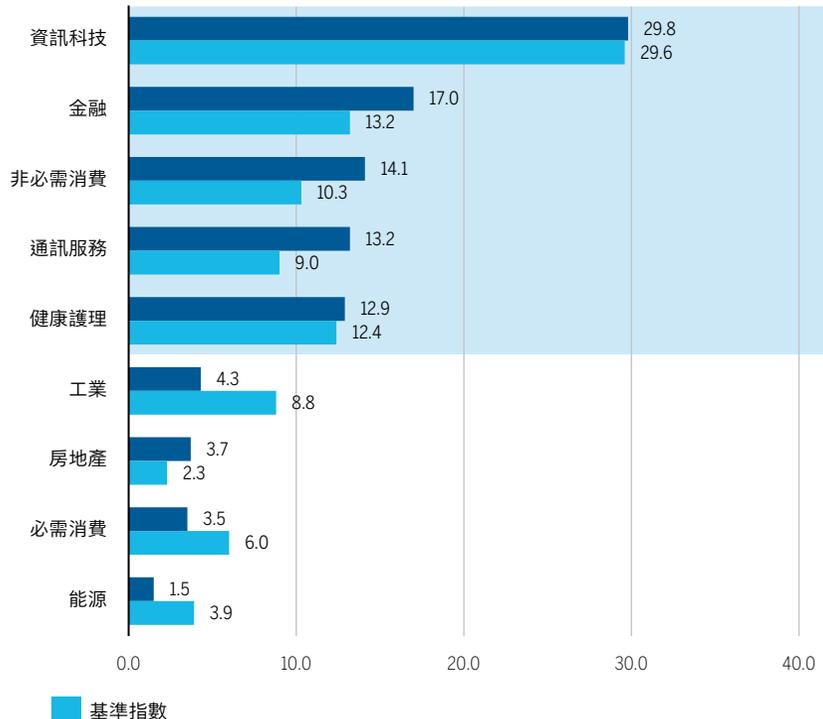
五大投資項目<sup>^</sup>

| 公司名稱           | 行業          | 股票比重 % |
|----------------|-------------|--------|
| Microsoft Corp | 軟件及服務       | 8.4    |
| Alphabet Inc   | 媒體及娛樂       | 5.5    |
| Amazon.com Inc | 非必需消費品分銷及零售 | 5.3    |
| NVIDIA Corp    | 半導體及半導體設備   | 4.6    |
| Apple Inc      | 科技硬件及設備     | 4.1    |

基準指數 = 標準普爾500指數。◇ 僅供說明之用。股本回報乃指本基金所持股票或基準指數所涵蓋股票的公司純利除以股東權益的加權平均。股本回報數值愈高，反映公司利用股本資金產生利潤的能力愈高。預期五年盈利增長乃指本基金所持股票或基準指數所涵蓋股票的每股盈利，於未來五年預測年增長率的加權平均，並按本地貨幣計算。市盈率顯示投資者願意為每一元盈利所付出的代價。正數股本回報 / 預期盈利增長 / 預測市盈率並不代表正回報。^ 所示投資項目不應被視為買賣推介。比重並不反映透過使用衍生工具獲得的持倉。投資項目可予變更，概不保證本基金現時持有何所列證券。有關完整投資項目資訊，請參閱年報及半年報。# 由於數據湊整，相加後總和可能不等於100%。

範疇分布<sup>#</sup>

## 股票比重 %



詳情請聯絡您的銀行或財務顧問  
或瀏覽 [www.wellington.com/hk/usqg](http://www.wellington.com/hk/usqg)

除另有註明外，所有資料來源均為威靈頓投資管理，截至2024年3月底。有關使用任何第三方數據的免責聲明，請參閱[www.wellington.com/hk/3rd-party-data](http://www.wellington.com/hk/3rd-party-data)。在未有威靈頓投資管理明確書面批准的情況下，概不可複製或轉載本刊全部或任何部分內容。本文件僅供參考之用，並非任何人士要約或邀請認購威靈頓投資管理（盧森堡）SICAV基金III系列的股份。本文件所載資料不應被視為投資建議，亦非買賣任何股份之推介。基金投資不一定適合所有投資者。所載見解反映作者於撰文時的觀點，可予更改而不作另行通知。投資者於作出投資決定前，務請細閱基金及子基金的產品資料概要、基金招股章程及香港說明文件，以了解詳情（包括風險因素），其他有關文件包括年度及半年度財務報告。

由威靈頓管理香港有限公司刊發。投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。本文件未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。