



Harris美國價值股票基金

重新定義價值投資

- 本基金主要投資於大型美國企業的股本證券，因此可能因為集中風險而變得較為波動。
- 本基金涉及股票及外匯風險。
- 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基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，詳情應閱讀發行章程，包括風險因素。

「在基金錄得優秀表現後，透過出售部分高市盈率股票，以買入低市盈率股票，既可降低風險，亦可提高預期回報。正因如此，相比以往任何時間，Harris美國價值股票基金現時更偏向一隻傳統價值型基金。」

Harris Associates L.P. 美國投資總監 Bill Nygren

HARRIS ASSOCIATES

公司概覽

- 總部位於美國芝加哥
- 221名員工
- 1,043億美元管理資產 (31/12/2023)
- 自1976年開始價值投資

資料來源：Harris Associates。

基金概覽

- 於2001年推出，往績悠久
- 買入交易價格較我們估算的內在價值存在大幅折讓的企業
- 投資於預期每股價值可隨著時間增長的公司
- 投資組合持倉集中，涵蓋40至60隻股票

*有關排名、獎項或標籤的提述並無預測該標籤或基金或投資經理的未來表現。

三個投資理據：

1. 價值投資經歷多個市場週期

Harris Associates於1976年成立，一直專注於價值投資，其投資流程經歷不同市場週期的考驗。

2. 價值和增長具吸引力

截至2024年5月31日 投資組合數據	基金	羅素1000價值指數	標準普爾500指數（總回報）
市盈率	10.4	18.6	27.4
市現率	9.8	11.4	32.1
市賬率	1.5	2.6	4.7
股本回報率	21.6	14.9	17.3

3. 往績強健

截至2024年5月31日 投資組合數據（年率化）	基金 RA（美元）	晨星同類組別四分位
1年	25.80	第1個
3年	6.75	第1個
5年	15.21	第1個
自成立以來 (7/4/2001)	7.54	第1個

資料來源：晨星、Harris Associates。過往表現並非未來業績的保證。

PRIIPs SRI : 5

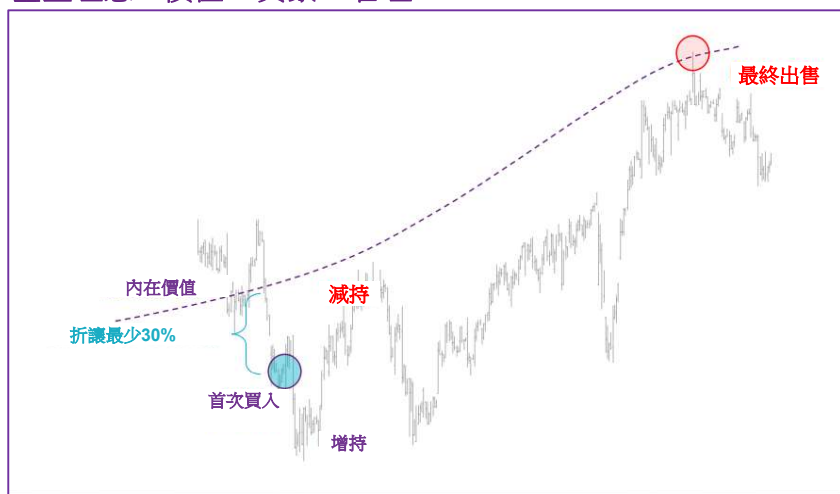
注意貨幣風險。本產品的貨幣可能與閣下所在國家的貨幣不同。由於閣下收取的款項可能以本產品的貨幣計算，而非閣下所在國家的貨幣，因此最終回報將取決於兩種貨幣之間的匯率。上述指標並無考慮此風險。與本產品顯著相關，但並不包括在匯總風險指標的其他風險：流通性

可持續發展風險

本基金須承受環境、社會或管治事件或狀況帶來的可持續性風險（定義見規例 2019/2088（第 2(22)條）），倘若發生有關事件或狀況，可能會對投資價值造成實際或潛在的重大負面影響。有關融合可持續發展風險框架的更多資料，載於管理公司及委託投資經理網站。

請參閱發行章程及相關補充文件的「風險因素」部分，以了解有關風險的其他詳情。

基金理念：價值 + 質素 + 管理



基金名稱	Harris美國價值股票基金
參考指數	標準普爾500指數（美元總回報）
基金成立日期	06/21/2001
法律架構及註冊地	可變資本投資公司／盧森堡
行政管理人／託管商	布朗兄弟哈里曼（盧森堡）（Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.）
管理公司	Natixis Investment Managers International
投資期	中期投資
投資經理	Harris Associates L.P.
投資組合經理	Anthony P. Coniaris, Michael Nicolas, Robert F. Bierig
註冊	法國、新加坡、奧地利、芬蘭、德國、意大利、盧森堡、荷蘭、挪威、西班牙、瑞典、瑞士、英國、台灣、比利時、香港、愛爾蘭、南韓、葡萄牙
ISIN編號，彭博代號	R/A（美元） LU0130102774, CDCOLCR LX R/A（歐元） LU0147943442, CDCOLRE LX R/A（英鎊） LU0315560408, NATORCG LX R/A（新加坡元） LU0648001328, NHAARAS LX R/D（美元） LU0130517989, CDCOLRD LX R/D（英鎊） LU0315561471, NATORDG LX
交易頻率	每日
截止交易時間	D的盧森堡時間下午1時30分
結算日期	D+3

股份類別	ISIN編號	單一行政管理費 (%) *	最低首次投資額
R/A（美元）	LU0130102774	1.95	1,000美元
R/A（歐元）	LU0147943442	1.95	1,000美元
R/A（英鎊）	LU0315560408	1.95	1,000美元
R/A（新加坡元）	LU0648001328	1.95	1,000美元
R/D（美元）	LU0130517989	1.95	1,000美元
R/D（英鎊）	LU0315561471	1.95	1,000美元

並非所有上述股份類別均於所有司法管轄區註冊。

*「單一行政管理費」代表「管理費」及「行政管理費」的總和。在明文規定的情況下，其他費用可能包括在內。

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。法盛投資管理可按照相關規例考慮終止本基金的市場推廣安排。

投資組合管理團隊



Anthony P. Coniaris, CFA®

合夥人、主席兼投資組合經理
24年投資經驗
於1999年加入Harris



Michael Nicolas, CFA®

投資組合經理兼美國投資分析師
20年投資經驗
於2013年加入Harris



Robert F. Bierig

投資組合經理兼美國投資分析師
24年投資經驗
於2012年加入Harris

管理公司

Harris Associates

法盛投資管理的聯屬投資經理

Harris Associates管理美國、環球及國際策略。該公司內部採用深入基本因素研究流程，以物色估值較投資經理估算的內部商業價值存在大幅折讓的企業。

Harris Associates擁有堅定信念，建基於其經驗豐富的團隊、貫徹始終的投資哲學、可重複的基本因素研究流程及長期投資年期。

創立：1976年

管理資產：1,043億美元

資料來源：Harris Associates，截至2023年12月31日。

法盛投資管理

位列全球資產管理公司20強、歐洲管理公司第二名。法盛投資管理匯聚多家聯屬投資經理的業務策略，將客戶與超過15家獨立思考並各擅勝場的主動型投資經理聯繫起來。法盛投資管理提供涵蓋不同資產類別、風格及工具的多元化方案，包括創新的環境、社會及管治（ESG）策略，以及專門推進可持續融資的產品。

管理資產：1.3萬億美元

資料來源：Cerulli及法盛投資管理，截至2023年12月31日。