

Affin Hwang 世界系列 - 美国股票基金

制作日期: 2021 年 8 月

Out **think**. Out **perform**.



AFFIN HWANG
CAPITAL

Asset Management



为什么要在此时投资美国市场？



经济

经济正在走出衰退的阴影

- 在财政与货币刺激政策的带动下，美国的经济成长预计可于 2021 年复苏。



消费者

美国消费者获得政府强稳的援助

- 美国 CARES 法案* 为有需要人士提供协助，包括给大部分国人发出援助金支票，以及强力推动失业相关的援助。



盈利

美国 2021 年的盈利前景亮眼

- 根据标准普尔 500 指数，研究分析员目前预测 2021 年的盈利成长高达 26%，而 2022 年可达到 15%。



估值

债券相关市场相当具有吸引力

- 基于负面盈利经大幅调整，市场以标准普尔 500 指数的 20 倍预估盈利交易。
- 以目前水平而言，市场交易是高于长期平均，但对比美国国库券是呈折价状态。

资料来源: 摩根大通资产管理。*《新冠病毒援助、救济和经济安全法案》。看法、估计、预测、预期和金融市场趋势的声明是以发布当下的市况为根据，而构成我们的评价，并可在无通知下出现更动。不能保证以上数据会达标。

为何是摩根大通基金 - 美国股票基金 ("目标基金")?

通过具有弹性的由下而上投资策略找出最佳成长与价值的选项

价值学: 专注在稳健且具有强劲现金流的特许经营

- 稳健的特许经营
- 强劲现金流
- 价值被低估的公司

摩根大通基金 -
美国股票基金

成长: 专注在稳健且市占率领先的特许经营

- 具有大型且肯定性的市场
- 可永续的竞争优势
- 强劲的管理团队

我们的投资策略

Affin Hwang 世界系列 - 美国股票基金投资

至少 80% 的基金净资产值
于目标基金，即摩根大通美国股票基金

专业

经验丰富、针对价值与成长的投资组合管理团队

- 在价值面有 Jonathan Simon (41 年的经验)，而成长面有 Timothy Parton (35 年的经验)。
- 善用超过 30 名研究分析员的团队对基本面的深刻见解。

投资组合

在股海中直接聚焦于具有强稳企业的投资组合

- 基础的由下而上投资策略到非以基准为主的股票挑选。
- 含有 20 至 40 个股项、稳健且具有强劲现金流 (价值) 或强劲成长率 (成长) 的特许经营之集中式投资组合。

概念 成形



- 从成长与价值研究团队中取得最好的概念
- 针对罗素 1,000 成长与价值指数进行专有定量筛选
- 公司会议
- 领域研讨会

基本 面分析



- 成长:
 - 衡量市场所具有的机会
 - 分析竞争动力
 - 确认投资论点
- 价值:
 - 优质稳健的特许经营
 - 有执行能力的管理团队
 - 交易对比合理值是呈折价

投资组合 构建



- 由下而上，基本程序
- 含有 20 至 40 个股项的集中式投资组合
- 股项定位分配取决于对股项的信心:
 - 生意营运的品质
 - 风险/奖励
 - 多元化对投资组合的影响
- 领域限制: +/-15%
- 单一股项限制: +/-7.5%
- 资本配置起落: +/-10%

最高 20% 的基金净资产值
于货币市场投资工具、存款和 / 或现金

基金资料

基金组别 / 分类	联接基金 (批发)	
投资目标	一档寻求取得长期资本增值的基金。	
投资策略	本基金将投资至少 80% 的基金净资产值于目标基金，并有最高 20% 的基金净资产值会在货币市场投资工具、存款和/或现金。本基金也具有投资非美国相关货币市场投资工具、存款和/或现金的弹性。	
资产配置	- 目标基金: 至少 80% 的基金净资产值 - 货币市场投资工具、存款和/或现金: 最高 20% 的基金净资产值	
派息政策	本基金预计不会派息。不过，适当时或发布无定期派息。	
基准指标	标准普尔 500 指数	
最低投资额	<u>美元类别</u>	<u>令吉对冲类别</u>
	首次: 5,000 美元	首次: 5,000 令吉
	额外: 1,000 美元	额外: 1,000 令吉
	<u>新元对冲类别</u>	<u>澳元对冲类别</u>
	首次: 5,000 新元	首次: 5,000 澳元
	额外: 1,000 新元	额外: 1,000 澳元
信托公司	TMF Trustees Malaysia Berhad	

警告声明:

Affin Hwang World Series-America Equity Fund 的信息备忘录和产品要点介绍 (“简称”PHS”) 可在 Affin Hwang Asset Management Berhad 销售处和官网 www.affinhwangam.com 索取。在投资前，投资者应该详细了解和了解本基金的信息备忘录内容 (日期: 2021 年 5 月 19 日) 及相关的产品要点介绍。投资本基金将涉及费用和开销。我们建议投资者在做出任何投资决定之前，仔细考虑及比较收费和其中风险。投资者应自行评估投资风险，并在必要时寻求专业咨询。每单位价格和可配发红利 (若有) 可能会下跌或上涨，同时基金以往表现并不能充当其未来表现指标。马来西亚证券委员会不曾审核此材料，故不能对本材料内容承担责任，并明确声明不承担任何由此材料引起的事故。倘若中文版与英文版有任何出入，将以英文版为准。

#GrowWithUs

关注我们:



AffinHwangAM



affinhwangam

扫描二维码了解详情:



Affin Hwang Asset Management Bhd 199701014290 (429786-T)
Ground Floor, Menara Boustead, 69 Jalan Raja Chulan, 50200 Kuala Lumpur.
免付费电话: 1800 88 7080 电话: +603 2116 6000 传真: +603 2116 6100 网址: www.affinhwangam.com