

重要訊息：1. 本子是基金是EFund SICAV（“本基金”）的子基金，本基金是一隻根據盧森堡法律設立的、以可變資本投資公司（SICAV）形式運作的UCITS，並已獲得盧森堡金融業監管委員會（“CSSF”）的認可。然而，該認可並不表示CSSF須對本營銷文件的充分性或準確性，或基金持有的資產組合予以批准或否決。本子是基金根據盧森堡與香港基金互認（「MRFF」）安排獲認可在香港公開發售。2. 風險提示：本子是基金涉及較高風險，可能並不適合所有類型的投資者。投資者不應僅依賴本文件，任何投資決策均應基於本基金及子基金的基金說明書（或其任何補充文件）中所載資訊，其中包括（但不限於）與投資相關的特定風險資訊。本子是基金可能面臨：a) 外匯風險；b) 子基金投資於新興市場；c) 投資於其他基金的風險；d) 中國特有的風險；e) 與人民幣證券上市或交易的市場相關的風險；f) 與創業板及/或科创板（“STARBoard”）相關的風險；g) 中國交易對手風險；h) 人民幣貨幣風險；i) 貨幣兌換風險；j) 匯率/貨幣風險/人民幣可兌換性風險；k) 投資於中國相關證券的子基金的集中度風險；l) 與人民幣固定收益證券相關的中國結算風險；m) 子基金通過合格境外機構投資者（QFII）機制投資於中國A股市場；n) 子基金投資於中國A股准入產品和QFII基金；o) 子基金通過合格境外機構投資者（QFII）機制投資中國證券；p) 子基金通過互聯互通機制投資人民幣證券；q) 中國稅務風險。鑒於本子基金的全球投資策略，預期其投資組合將呈現高度多元化。因此，本子是基金將面臨廣泛的可持續風險，且各公司所面臨的風險各不相同。部分市場及產業面臨的可持續風險將較其他市場及產業為高。然而，預計任何單一的可持續風險均不會對本子基金的價值造成重大的負面財務影響。3. 基金說明書：投資者應參考有關基金說明書中的“一般風險因素”以及補充文件中的“具體風險”，以了解有關投資於本基金所發售證券的上述風險及其他相關風險的進一步詳情。在其他司法管轄區內，基金說明書的分發以及本子基金的發售、銷售及交付，可能受到法律限制。4. 非投資建議：本文件僅供參考及營銷之用。就本財務推廣所涉及的投資或投資活動而言，易方達香港並未以任何方式代表您行事。特別是，易方達香港不會向您提供任何投資服務，亦不會就任何交易的條款向您提供優秀分析或作出任何推薦。易方達香港之任何代表均無權以任何方式行事，致使您產生與上述聲明相悖的誤解。因此，易方達香港並不負責向您提供其客戶所獲之保障，您應該尋求自己認為合適的獨立法律、投資、稅務或其他建議。在就任何投資作出決定及完成交易之前，潛在投資者應仔細評估該投資相關的風險，並尋求獨立的專業意見。5. 美國相關資訊：本文件並非，且在任何情況下均不得被視為，在美國或其任何省或地區就子基金進行公開發售的廣告或任何其他相關措施；因在該等地區本基金或本子基金既未獲認可或註冊進行分銷，亦未向任何證券委員會或監管機構提交本基金的基金說明書。本文件及其任何副本均不得被（直接或間接）帶入、傳輸或分發至美國境內。本基金及其發行的任何證券均未曾亦不會根據1933年美國證券法案或1940年投資公司法案進行註冊，亦未根據任何適用的州證券法規取得資格。6. 不保證準確性：本文件可能包含易方達香港根據公開資料製作的獨立市場評論。易方達香港並不擔保、保證或以其他方式確認本文件所載任何資訊的準確性或正確性，且任何與產品或市場活動相關的意見均可能有變動。本財務推廣所引用資訊的任何第三方數據供應商，均不就該等數據作出任何形式的擔保或聲明。7. 非銷售要約：本財務推廣資料所載之資訊，既非出售要約，亦非招攬購買證券之要約。本財務推廣資料不應作為任何投資決策之依據。有意投資者應聯繫其法律及稅務顧問，就擬進行之投資在法律及稅務方面的相關事宜尋求專業建議。

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:	2026-08-03
基本貨幣:	美元
交易及估值頻率:	日度
託管人:	HSBC Continental Europe, Luxembourg
核數師:	安永會計師事務所
產品規模:	0.47億美元
法律結構:	SICAV(可變資本投資公司)
基金經理:	鄭希
註冊地:	盧森堡

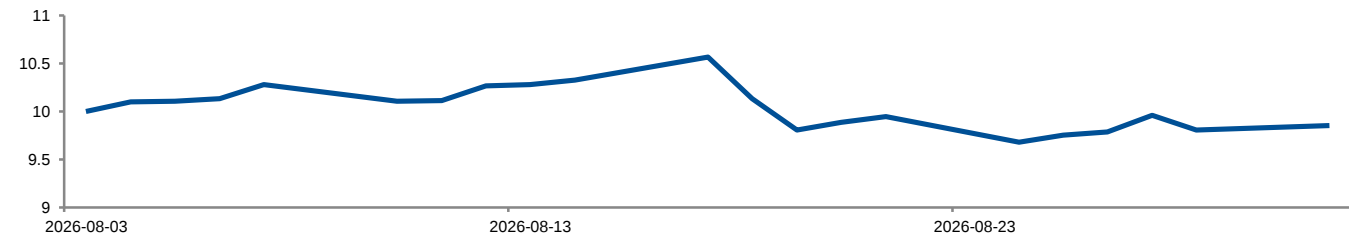
類別資訊

股份類別	單位淨值	份額發行日期 ¹	ISIN代碼	彭博代碼	管理費 ²
A類（累積）美元股份	9.8510	2026/08/03	LU3410895810	EFHGDGU LX	1.80%
A類（累積）港元股份	98.4729	2026/08/03	LU3410895737	EFHGDGH LX	1.80%
A類（累積）人民幣股份	97.9620	2026/08/03	LU3410895653	EFHGDGA LX	1.80%

基金表現³

股份類別	1個月	3個月	6個月	1年	年初至今	成立至今
A類（累積）美元股份	-	-	-	-	-	-
A類（累積）港元股份	-	-	-	-	-	-
A類（累積）人民幣股份	-	-	-	-	-	-

A類（累積）美元股份發行以來單位淨值



行業分佈⁴



十大持倉⁶

十大持倉	股票代碼	%
B 12/24/26	US912797TC16	11.00%
台灣積體電路製造股份有限公司	TSM US	4.55%
英偉達公司	NVDA US	4.31%
富士康工業互聯網股份有限公司	601138 CH	4.03%
中際旭創股份有限公司	300308 CH	3.53%
成都新易盛通信技術股份有限公司	300502 CH	3.52%
滬士電子股份有限公司	002463 CH	3.28%
蘇州東山精密製造股份有限公司	002384 CH	2.99%
SK海力士株式會社	SKHY US	2.91%
聖邦微電子（北京）股份有限公司	300661 CH	2.59%

數據來源：除非另有說明，資料來源均來自易方達香港及彭博。

注釋：過往表現資料並非未來表現的指標，投資者可能無法取回全部投資金額。表現的數據以份額各自的幣種計算，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。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。如未顯示某年度/時期的表現，則指該年度/時期未足夠資料計算表現。

1 本報告所稱“份額發行日期”指該份額的發行起始日。若份額曾發生全部贖回並重新申請的情況，則該日期以最近一次再申請日為準。

2 閣下務請注意，在向單位持有人事先發出最少一個月通知下，部分費用可能增加至特定許可最高水準3%。詳情請參閱基金說明書/章程相關章節。

3 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。份額在成立年度的表現，反映自發行日起至當年年末的區間回報。由於份額未完整運作一個自然年度，該表現可能無法代表不同市場環境下的長期業績表現。

4 行業分佈以占所有定存、證券和衍生品(如有)持倉總市值的百分比表示，其中基金、衍生品等持倉(如有)歸入“其他”類別。

5 地區分佈根據本地市場確定，以占所有定存、證券和衍生品(如有)持倉總市值的百分比表示，其中基金、衍生品等持倉(如有)歸入“其他”類別。

6 前十大持倉是指定存、證券及衍生品(如有)中規模最大的十項持倉，以占所有定存、證券及衍生品(如有)持倉總市值加上現金及現金等價物的百分比表示。

投資目標摘要

子基金旨在透過主要投資於不同行業、地區及市值呈現強勁增長潛力的公司所發行的全球股權證券及股權相關證券，以透過動力成長策略實現長期資本增長。

月度市場點評

市場回顧

2026年8月，全球資本市場整體維持震蕩偏強格局（美股偏強，A股相對偏弱），權重指數相對穩健，中小市值表現更具彈性，股價修復較快。6月後成交顯著回落，風險偏好相比7月有所回升，但依然明顯低於二季度水平。

宏觀角度看，全球主要市場國債利率維持在高位，全球流動性相對緊張的狀態短期無法緩解，但預期目前是最為緊張的階段，中期來看，對於宏觀我們並不悲觀。

市場交易結構相對均衡，8月驅動股價的因素中，籌碼因素作用強於基本面因素，道瓊斯工業指數、滬深300指數、納斯達克指數、創業板指數、恆生科技指數、費城半導體指數等各個指數均處於unwind階段，資金在各個行業之間重新均衡化的趨勢明顯，各行業指數年初以來漲幅差距大幅收斂，相比上半年的行業分化、產業基本面驅動的Alpha交易結構有明顯變化。

業績表現

產品成立以來淨值有所波動，主要超配了全球半導體板塊，低配了能源、大金融板塊。

組合調整

結合市場及行業變化，我們相信基本面的中期韌性，8月組合在控制節奏的前提下，加大了對AI-Capex相關標的以及AI產業鏈的配置比例。

市場展望

由於全球利率維持在較高水平的大宏觀背景短期內較難解決，我們認為全球資本市場未來一段時間依然會處於相對波動狀態，趨勢性機會可能相對有限，但經歷7月、8月的大幅調整後，AI產業鏈配置性價比逐步提升，大宗商品也有較好的配置價值。

免責聲明: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。投資帶有風險,基金價格可升或跌,過往業績亦不代表將來的表現。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資料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。證監會認可不等於對該計畫作出推介或認可,亦不是對該計畫的商業利弊或表現作出保證,更不代表該計畫適合所有投資者,或認許該計畫適合任何個別投資者或任何類別的投資者。版權所有© 2026。易方達資產管理(香港)有限公司。

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:clientsservice@efunds.com.hk

網址:www.efunds.com.hk