

# 汇丰代客境外理财计划 — 开放式海外基金型 联博 — 低波幅策略股票基金

二零二五年三月

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

## 理财产品信息

汇丰银行理财产品参考编号	汇丰银行理财产品风险水平	股份类别	ISIN代码	彭博代码	中国银行业理财信息登记系统登记编码#
IPFD2359/IPFD3359	3— 中度风险	A类美元	LU0861579265	ABELVAD:LX	C1050124000026
IPFD2231/IPFD3231	3— 中度风险	AD类美元	LU0965508806	ABEADUS:LX	C1050120000009
IPFD2233/IPFD3233	3— 中度风险	AD类欧元对冲	LU1037949275	AAEURH:LX	C1050120000011
IPFD2234/IPFD3234	3— 中度风险	AD类澳元对冲	LU0965509010	ABADAUH:LX	C1050120000012
IPFD2235/IPFD3235	3— 中度风险	AD类加元对冲	LU1037948970	ABADCAH:LX	C1050120000013
IPFD2232/IPFD3232	3— 中度风险	AD类港元	LU1037948897	ABLVEAD:LX	C1050120000010

#可依据该编码在“中国理财网”(www.chinawealth.com.cn)查询该产品信息

## 海外基金投资目标

基金的投资目标是长远资本增值。为达成基金目标，投资管理人拟物色其认为日后从根本上波动性较低及下跌风险较小的股本证券。投资经理运用专有的风险及回报模型，以及在管理投资组合方面的判断和经验，构建投资组合，致力减低波幅并提高证券的素质。基金将主要投资于发达市场的公司股本证券；然而，基金也可购买包括新兴市场在内任何国家的股本证券。

## 海外基金资料

基金总值：	7,655.63百万美元
基金价格（资产净值）：	25.73美元（AD类美元）
交易日：	每日
基金经理：	Kent Hargis
管理费（年费率） <sup>a</sup> ：	每年占资产净值的1.50%
经营及行政开支（包括托管人费用）（年费率） <sup>b</sup> ：	托管人费、应付行政管理人的行政费及过户代理费占境外产品资产净值的百分比不多于1.00%
财政年度终结日：	5月31日

资料来源：联博，数据截至2025年2月28日。

<sup>a</sup> 以每日平均资产净值之年度百分比率计算费用。详情请参阅认购章程。

<sup>b</sup> 此等费用的增减是由境外产品发行人决定并取决于本基金资产及交易量或其他原因。客户可以向银行查询此等费用的最新信息。

本基金为AB SICAV I（即“联博”）旗下的一个投资组合。联博是根据卢森堡大公国法律注册成立的开放型可变资本投资公司（société d'investissement à capital variable），法定名称为AB SICAV I，在2016年2月5日之前，联博的法定名称为ACMBernstein SICAV，营业名称为AllianceBernstein。

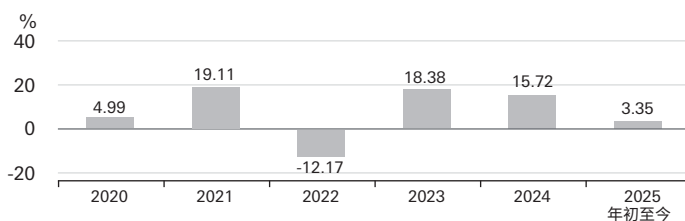
此信息只针对本基金和相关股份类别已注册之司法权区内人士或其他方式合法接收之人士。投资前，投资者应审查基金的认购章程全文，连同基金的产品资料概要，以及最近期的财务报表。这些文件的副本，其中包括最近期的年度报告，以及如果其后颁布者，则为最近期的中期报告，可浏览www.abfunds.com.hk或联系基金获授权经销售司法权区的当地经销商免费索取。投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他数据，包括风险披露。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

## 海外基金表现<sup>c</sup>（截至2025年2月28日）



联博 — 低波幅策略股票基金AD类美元

累积回报 (%)	成立日期 (月/日/年)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
A类美元	12/11/2012	3.94	14.49	34.20	69.44	222.27
AD类美元	10/15/2013	3.96	14.52	34.24	69.41	175.10
AD类欧元对冲	03/20/2014	3.07	12.44	24.16	52.98	111.28
AD类澳元对冲	10/15/2013	3.58	13.07	26.99	53.55	157.19
AD类加元对冲	03/20/2014	3.25	13.10	29.97	59.52	136.16
AD类港元	02/26/2014	3.66	13.72	33.56	69.04	160.06

历年回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	2025年初至今
A类美元	4.99	19.15	-12.21	18.39	15.73	3.34
AD类美元	4.99	19.11	-12.17	18.38	15.72	3.35
AD类欧元对冲	3.22	18.14	-15.12	15.44	13.76	3.01
AD类澳元对冲	0.90	18.46	-14.09	16.03	14.17	3.26
AD类加元对冲	2.34	18.68	-13.07	17.28	14.60	3.05
AD类港元	4.49	19.82	-12.11	18.43	15.12	3.48

资料来源：联博，数据截至2025年2月28日。

<sup>c</sup> 按资产净值比较计算，股息用于再投资，以美元计。投资涉及风险。过往表现不可作为未来表现的指标。投资者应细阅发售文件所载详情及风险因素。投资者不应仅根据此文件而作出投资决策。

# 汇丰代客境外理财计划 — 开放式海外基金型 联博 — 低波幅策略股票基金

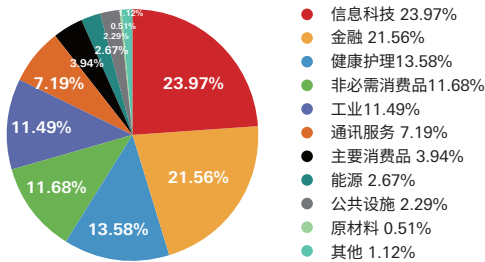
二零二五年三月

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

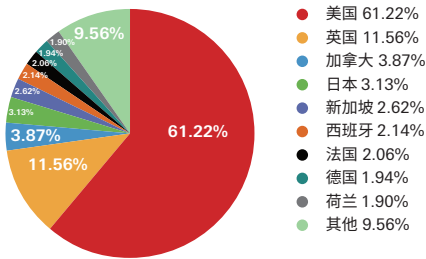
本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

## 海外基金投资分布<sup>d</sup> (截至2025年2月28日)

### 行业分布



### 国家 / 地区分布



### 资产分布

股票	98.88%	固定收益	0.00%
现金 / 其他	1.12%	总和	100.00%

资料来源：联博，数据截至2025年2月28日。

<sup>d</sup> 行业分布/国家/地区分布/资产分布：因调整至最接近之数值，投资分布之总和或不等于100%。

### 十大投资项目 (截至2025年2月28日)

证券	类别	%
Microsoft Corp.	信息科技	4.79%
Apple, Inc.	信息科技	3.40%
Alphabet, Inc.	通讯服务	2.32%
Fiserv, Inc.	金融	2.21%
Amazon.com, Inc.	非必需消费品	2.07%
Visa, Inc.	金融	1.97%
Automatic Data Processing	工业	1.94%
McKesson Corp.	健康护理	1.87%
Broadcom, Inc.	信息科技	1.83%
Oracle Corp.	信息科技	1.82%

注：关于持仓规模，可以通过基金总值及相关比率相乘计算得出。

理财计划发行机构：



## 海外基金经理评论

### 回顾

本月和年初至今，增长股绝对回报下降，而价值股有所上涨（以MSCI世界增长指数和价值指数衡量）。本月，MSCI世界指数的行业表现介于有好有坏与正面之间。必需消费品和房地产表现较佳，而非必需消费品和通讯服务表现较差。

2月及年初至今，基金A类股份录得正绝对回报，而且表现优于MSCI世界指数（已扣除费用）。相较MSCI世界指数，股票选择为月内的基金相对表现带来贡献，而行业选择则拖累表现。非必需消费品以及金融行业的股票选择贡献最大，而工业的选股以及对必需消费品的偏低配置拖累表现。

### 展望

我们预计全球经济增长将继续放缓，贸易战可能尤其拖累非美国地区的经济增长。通胀仍在继续放缓，但在经济增长放缓的国家和地区，通胀放缓的步伐更快，而在经济继续强劲扩张的美国，通胀放缓的步伐则较慢。降息行动还将持续，使政策环境经历数个季度的紧缩后逐步趋向中性。鉴于美国的增长前景比较强劲，降息的步伐可能会慢于其他国家。财政政策可能仍令人担忧，巨额赤字似乎无休无止。这将使债券市场处于紧张状态，极有可能导致市场波动。

截至2025年2月28日。对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

### 投资组合的流动性风险分析

并非所有基金持有的证券或投资项目均交投活跃，所以其流动性可能偏低。基金亦可能因不利市场情况导致流动性受限制。因市场内部和外部原因，基金产品如不能按约定及时变现，投资者可能会蒙受损失。

与你 成就更多

# 汇丰代客境外理财计划 — 开放式海外基金型 联博 — 低波幅策略股票基金

二零二五年三月

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

## 海外基金派息记录<sup>e</sup>

除息日	资产净值(美元)	派息(美元)
AD类美元		
02/28/2025	25.73	0.1001
01/31/2025	25.75	0.1001
12/31/2024	25.09	0.1001
11/29/2024	25.65	0.1001
10/31/2024	24.92	0.1001
09/30/2024	25.40	0.1001
08/30/2024	25.34	0.0863
07/31/2024	24.91	0.0863
06/28/2024	24.49	0.0863
05/31/2024	23.94	0.0863
04/30/2024	23.01	0.0863
03/28/2024	23.91	0.0863
02/29/2024	23.50	0.0863
01/31/2024	23.00	0.0863
12/29/2023	22.67	0.0863
11/30/2023	22.03	0.0863
10/31/2023	20.67	0.0863
09/29/2023	20.90	0.0863
08/31/2023	21.62	0.0863
07/31/2023	21.83	0.0863
06/30/2023	21.51	0.0863
05/31/2023	20.71	0.0863
04/28/2023	20.99	0.0863
03/31/2023	20.46	0.0863

除息日	资产净值(澳元)	派息(澳元)
AD类澳元对冲		
02/28/2025	23.28	0.0907
01/31/2025	23.31	0.0907
12/31/2024	22.72	0.0907
11/29/2024	23.25	0.0810
10/31/2024	22.60	0.0810
09/30/2024	23.03	0.0683
08/30/2024	22.97	0.0601
07/31/2024	22.61	0.0601
06/28/2024	22.24	0.0601
05/31/2024	21.74	0.0601
04/30/2024	20.92	0.0601
03/28/2024	21.75	0.0601
02/29/2024	21.39	0.0601
01/31/2024	20.94	0.0601
12/29/2023	20.63	0.0601
11/30/2023	20.06	0.0601
10/31/2023	18.85	0.0601
09/29/2023	19.07	0.0644
08/31/2023	19.73	0.0644
07/31/2023	19.96	0.0644
06/30/2023	19.68	0.0606
05/30/2023	18.95	0.0606
04/28/2023	19.23	0.0606
03/31/2023	18.75	0.0606

除息日	资产净值(欧元)	派息(欧元)
AD类欧元对冲		
02/28/2025	23.39	0.0635
01/31/2025	23.42	0.0635
12/31/2024	22.83	0.0635
11/29/2024	23.35	0.0635
10/31/2024	22.69	0.0635
09/30/2024	23.12	0.0635
08/30/2024	23.07	0.0559
07/31/2024	22.70	0.0559
06/28/2024	22.33	0.0559
05/31/2024	21.83	0.0559
04/30/2024	21.00	0.0559
03/28/2024	21.84	0.0559
02/29/2024	21.47	0.0559
01/31/2024	21.02	0.0559
12/29/2023	20.71	0.0559
11/30/2023	20.14	0.0559
10/31/2023	18.92	0.0559
09/29/2023	19.14	0.0498
08/31/2023	19.80	0.0498
07/31/2023	20.01	0.0498
06/30/2023	19.73	0.0498
05/31/2023	18.99	0.0498
04/28/2023	19.26	0.0498
03/31/2023	18.79	0.0498

除息日	资产净值(加元)	派息(加元)
AD类加元对冲		
02/28/2025	22.83	0.0650
01/31/2025	22.86	0.0650
12/31/2024	22.28	0.0738
11/29/2024	22.80	0.0738
10/31/2024	22.16	0.0738
09/30/2024	22.58	0.0738
08/30/2024	22.53	0.0622
07/31/2024	22.17	0.0622
06/28/2024	21.80	0.0705
05/31/2024	21.31	0.0705
04/30/2024	20.50	0.0705
03/28/2024	21.32	0.0705
02/29/2024	20.96	0.0705
01/31/2024	20.51	0.0705
12/29/2023	20.21	0.0705
11/30/2023	19.66	0.0705
10/31/2023	18.45	0.0705
09/29/2023	18.67	0.0705
08/31/2023	19.31	0.0705
07/31/2023	19.51	0.0705
06/30/2023	19.23	0.0705
05/31/2023	18.52	0.0705
04/28/2023	18.78	0.0705
03/31/2023	18.32	0.0705

理财计划发行机构：



与你 成就更多

# 汇丰代客境外理财计划 — 开放式海外基金型 联博 — 低波幅策略股票基金

二零二五年三月

## 理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

本理财计划是开放式公募理财产品，属于非保本浮动收益产品，不保证本金和收益。您的本金可能蒙受重大损失，您应充分认识投资风险，谨慎投资。本理财计划与储蓄存款存在明显区别，具有投资风险。投资者有可能在赎回时受到本金损失，甚至赎回额为零。以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

## 海外基金派息记录<sup>o</sup>

除息日	资产净值(港元)	派息(港元)
AD类港元		
02/28/2025	200.32	0.7821
01/31/2025	200.91	0.7821
12/31/2024	195.10	0.7821
11/29/2024	199.84	0.7821
10/31/2024	194.00	0.7821
09/30/2024	197.68	0.7821
08/30/2024	197.87	0.6748
07/31/2024	194.85	0.6748
06/28/2024	191.45	0.6748
05/31/2024	187.41	0.6748
04/30/2024	180.20	0.6748
03/28/2024	187.40	0.6748
02/29/2024	184.25	0.6748
01/31/2024	180.04	0.6748
12/29/2023	177.20	0.6748
11/30/2023	172.30	0.6748
10/31/2023	161.96	0.6748
09/29/2023	163.89	0.6748
08/31/2023	169.75	0.6748
07/31/2023	170.46	0.6748
06/30/2023	168.78	0.6748
05/31/2023	162.32	0.6748
04/28/2023	164.96	0.6748
03/31/2023	160.81	0.6748

资料来源：联博，数据截至2025年2月28日。

<sup>o</sup> 本基金可从资本中或实际上以资本拨付派息（此举可构成部分退回或撤回投资者原本的投资）或来自原本投资应占的任何资本收益，由此即时减低每股资产净值。以上股份类别旨在每月宣派及派付股息。派息/息率并无保证，派息可从资本中支付。

货币对冲股份类别运用对冲技术，尝试减低（但不能完全消除）基金基准货币与投资者所持有的对冲股份类别的投资货币之间的汇率波动，其目的是达致更接近以基准货币计算的回报。于2021年7月15日，基金进行股份类别分拆，将每个基准货币股份类别（包括其他发售货币股份类别（“OOC股份类别”）重组为多个股份类别。由于股份类别分拆，除基金的基准货币类别外，每个OOC股份类别现时将成为以相关发售货币计值的不同股份类别，进一步详情请参阅认购章程。基金的投资目标、政策及策略均维持不变。成立日期为股份类别分拆之前的成立日期。

理财计划发行机构：



与你 成就更多