汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

资本集团新视野基金（卢森堡）

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#
IPFD2316/IPFD3316	3-中度风险	B类-美元	LU1295551573	CGNPBUS LX	C1050123000010
IPFD2317/IPFD3317	3-中度风险	B类-港元	LU2227625451	CAGNPBH LX	C1050123000011
IPFD2319/IPFD3319	3-中度风险	Bh类-欧元 (对冲)	LU1295552621	CGNPBHE LX	C1050123000012
IPFD2320	3-中度风险	Bh类-人民币 (对冲)	LU2556389554	CGNBHCN LX	C1050123000013

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

海外基金投资目标摘要

基金旨在透过投资于世界各地（可包括新兴市场）公司的普通股，以达致资本长期增长。此外，本基金也致力维持碳足迹于一般较指数低至少30%的水平，并通过评估和实施环境、社会和治理（ESG）与标准筛选，执行与投资于企业发行人相关的负面筛选政策。

海外基金资料

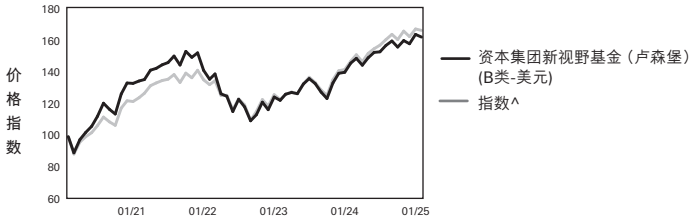
基金总值:	166.8亿美元	
基金价格（资产净值）:	24.91美元 193.69港元 20.41欧元 171.55人民币	B类-美元 B类-港元 Bh类-欧元 (对冲) Bh类-人民币 (对冲)
过去12个月 最高 / 最低资产净值:	25.70美元 / 21.37美元 (B类-美元)	
成立日期:	2015年10月30日 2020年9月4日 2015年10月30日 2022年11月21日	B类-美元 B类-港元 Bh类-欧元 (对冲) Bh类-人民币 (对冲)
交易日 :	每日	
基金经理:	J.Jonsson, P.Collette, R.Lovelace, B.Enright, S.Watson, N.Chen, A.Razen, A.Peterson, B.Burtin, K.Higashi	
管理费:	每年1.5%	
财政年度终结日:	12月31日	

资料来源：资本集团，截至2025年2月28日。

资本集团新视野基金（卢森堡）为一汇丰银行代客境外理财计划－海外基金系列有可能买入的基金。本文件无任何部分构成在中国境内购买资本集团新视野基金（卢森堡）的邀约。投资者不因购买汇丰银行代客境外理财计划－海外基金系列－资本集团新视野基金（卢森堡）而与资本集团新视野基金（卢森堡）、其基金经理人管理公司或其他关联机构产生任何法律或合同上的关系。

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资料，包括风险披露。

海外基金表现（截至2025年2月28日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
B类-美元	3.8	12.9	22.7	77.4	149.0
指数^	4.1	15.1	30.0	82.5	147.8
B类-港元	3.5	12.1	22.1	-	46.3
Bh类-欧元 (对冲)	5.4	12.9	20.1	69.5	125.3
Bh类-人民币 (对冲)	4.8	12.1	-	-	39.1

历年回报 (%)	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
B类-美元	32.1	16.5	-26.7	23.4	15.4	3.0
指数^	16.3	18.5	-18.4	22.2	17.5	2.7
B类-港元[1]	16.5	17.2	-26.7	23.4	14.8	3.1
Bh类-欧元 (对冲)	27.3	18.3	-26.8	20.4	16.7	2.6
Bh类-人民币 (对冲)[2]	-	-	-2.7	20.5	15.6	2.6

^ 所显示的指数为MSCI ACWI全球指数（股息净额再投资）。

[1] B类-港元股份类别成立于2020年9月4日 。所显示的2020年回报为9月4日至12月31日。

[2] Bh类-人民币 (对冲) 股份类别成立于2022年11月21日 。所显示的2022年回报为11月21日至12月31日。

资料来源：资本集团，截至2025年2月28日，回报是指股份类别回报，已扣除费用和开支，并计算在相关期间内股份类别资产净值的升幅或跌幅。以美元 / 港元以外货币计算的回报可能会受到该货币与美元 / 港元之间的货币汇率波动所影响。基金回报按相关期间的资产净值对资产净值计算，并包括股息再投资。

与指数相关的资料仅为本文说明而提供。

业绩比较指数不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

理财计划发行机构:

汇丰

与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划－开放式海外基金型

资本集团新视野基金（卢森堡）

二零二五年三月

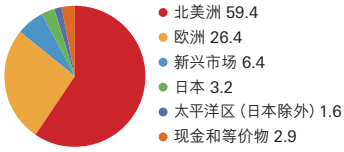
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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。

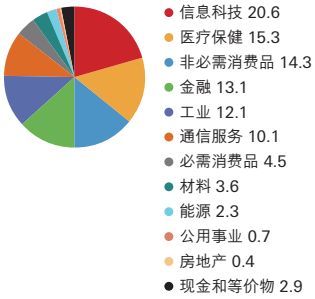
以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

海外基金投资分布（截至2025年2月28日）

地区投资分布 (%)



行业投资分布 (%)



资产分布

股票	97.1%	债券	0%
现金和等价物	2.9%	总和	100%

十大投资项目

证券	类别	国家/地区	%
Meta Platforms	通信服务	美国	4.2
Microsoft	信息科技	美国	3.2
TSMC	信息科技	台湾地区	3.1
Broadcom	信息科技	美国	2.6
Tesla Inc	非必需消费品	美国	2.2
NVIDIA	信息科技	美国	1.9
Eli Lilly	医疗保健	美国	1.7
Alphabet	通信服务	美国	1.7
EssilorLuxottica	医疗保健	法国	1.6
Netflix	通信服务	美国	1.6

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

海外基金经理评论

市场回顾

全球股市微跌。投资者担忧经济动力放缓和特朗普政府的全球贸易政策所造成的影响，拖累美国股市下跌。欧洲的投资情绪好转，支持区内股市连续第二个月跑赢美国股市。另一方面，中国政府近期推出的措施持续提振投资者对前景的信心，带动中国股市大幅上升。2月份芝加哥期权交易所波幅指数收报19.3，月环比上升11.2%。（波幅指数低于20普遍被视为反映市场稳定的指标。）

MSCI ACWI全球指数各板块回报喜忧参半，非必需消费品、通信服务和信息科技板块蒙受最大跌幅。相反，必需消费品和房地产板块表现最佳。

部署与展望

基金经理预计全球经济表现强韧，但增速将比新冠疫情之前缓慢。美国更是如此，因为新上任的特朗普政府的政策将如何影响经济、通胀、利率、美元和国际关系仍有待观察，为当地带来极大不确定性。

尽管核心通胀仍高于美联储目标，但市场对美国减息步伐的预测已经降温。如果美联储维持宽松周期，而美国经济继续以合理的速度增长，历史显示这种环境有望利好企业盈利能力和股票市场回报。

与此同时，股票市场集中度仍然偏高，明显超越互联网泡沫的高峰期。然而，基于以下因素，预计股市领先范围将在下一个周期扩大：

- 新经济环境涉及结构性更高且更为波动的通胀和利率，以及地缘政治紧张局势加剧的情境。
- 出现重大的结构性转变，例如数字颠覆加速发展和医疗保健创新。
- 工业复兴有望为持续多年的资本支出超级周期奠定基础，继而带动一系列广泛公司的盈利增长。

投资组合在地域、板块、风格、主题和相关公司的特点方面维持适当平衡。投资组合特意不针对单一结果或某一类的短期市场环境而做出部署。因此，当市场领先范围扩大，投资组合具有充分优势，有望从股市表现领先企业的变化中受益。

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。

与指数相关的资料仅为本文说明而提供。本基金为采用主动方式管理的UCITS，并非参照基准管理。

基金回报相对MSCI ACWI全球指数（股息净额再投资）。

除另有说明者外，股票回报是以当地货币显示的总回报。发达市场回报以当地货币计算；新兴市场回报以美元计算。

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。

理财计划发行机构:

汇丰

与你 成就更多