

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 资本集团资产收益创造者基金(卢森堡)

二零二五年十一月

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#
IPFD2321/IPFD3321	4-高度风险	Bfdm类-美元	LU1968741519	CAPBBFD LX	C1050123000014
IPFD2322/IPFD3322	4-高度风险	Bfdm类-港元	LU1968741600	CPBFDHK LX	C1050123000015
IPFD2324/IPFD3324	4-高度风险	Bfdmh类-欧元(对冲)	LU1968742087	CBBFDHE LX	C1050123000016
IPFD2325	4-高度风险	Bfdmh类-人民币(对冲)	LU1963344673	CBBFDHC LX	C1050123000017

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

资本集团资产收益创造者基金(卢森堡) ("基金") 旨在透过投资于收益类证券(包括普通股票及债券)，从而实现收入(以美元列示)增长及经常收益水平超越美国股票平均收益等主要目标，而实现资本增长是基金的次要目标。

海外基金资料

基金总值:	8.7亿美元
基金价格(资产净值):	12.65美元 Bfdm类-美元 98.31港元 Bfdm类-港元 9.79欧元 Bfdmh类-欧元(对冲) 82.54人民币 Bfdmh类-人民币(对冲)
过去12个月最高/最低资产净值:	12.84美元 / 10.71美元 (Bfdm类-美元)
成立日期:	2019年4月1日 Bfdm类-美元 2019年4月1日 Bfdm类-港元 2019年4月1日 Bfdmh类-欧元(对冲) 2019年4月1日 Bfdmh类-人民币(对冲)
交易日:	每日
基金经理:	A.Avzaradel, A.Barroso, B.Wong, C.Ellwein, C.Randall, D.Hoag, F.McDonald, G.Cambridge, J.Lovelace, S.Jain, S.Watson, W.Kwan, W.Robbins
管理费:	每年1.4%
财政年度终结日:	12月31日

资料来源: 资本集团, 截至2025年10月31日。

资本集团资产收益创造者基金(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资产收益创造者基金(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—资本集团资产收益创造者基金(卢森堡)而与资本集团资产收益创造者基金(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。

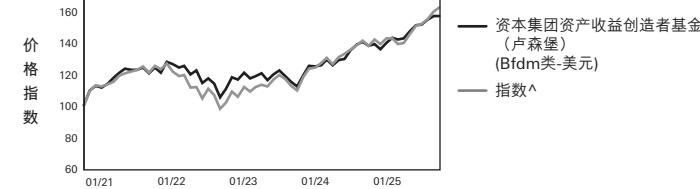
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构:



与你 成就更多

海外基金表现 (截至2025年10月31日)



累积回报 (%)

	六个月	一年	三年	五年	成立至今
Bfdm类-美元	10.1	13.8	41.8	56.5	50.8
指数^	15.9	17.6	58.9	61.8	80.9
Bfdm类-港元	10.3	13.8	40.4	56.9	49.2
Bfdmh类-欧元(对冲)	8.7	11.4	32.7	41.3	31.0
Bfdmh类-人民币(对冲)	8.4	10.9	31.0	49.9	46.2

历年回报 (%)

	2020	2021	2022	2023	2024	年初至今
Bfdm类-美元	1.5	13.4	-8.7	7.4	8.6	15.4
指数^	14.3	12.2	-16.6	17.1	12.4	16.7
Bfdm类-港元	1.0	14.0	-8.6	7.4	8.0	15.5
Bfdmh类-欧元(对冲)	-0.1	12.3	-11.4	4.9	6.6	13.3
Bfdmh类-人民币(对冲)	2.9	16.3	-8.5	4.6	5.9	12.8

[^] 所显示的指数为70% MSCI ACWI全球指数(股息净额再投资)/30%彭博美国综合债券指数。

资料来源: 资本集团, 截至2025年10月31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。

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 资本集团资产收益创造者基金 (卢森堡)

二零二五年十一月

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10月31日)

地区投资分布 (%)



行业投资分布 (%)



资产分布

股票	76.7%	债券	17.0%
现金和等价物	6.3%	总和	100%

债券评级分布

AAA/Aaa	0.5%
AA/Aa	11.6%
A	1.7%
BBB/Baa	2.2%
BB/Ba级及以下	0.9%

注: BB/Ba级及以下包括无评级。

十大投资项目

证券	类别	国家/地区	%
美国政府	政府	美国	6.1
Broadcom	信息科技	美国	5.0
TSMC	信息科技	台湾地区	2.6
Fannie Mae	企业	美国	2.2
RTX	工业	美国	2.1
Philip Morris	必需消费品	美国	2.1
British American	必需消费品	英国	1.8
JP Morgan	金融	美国	1.6
Microsoft	信息科技	美国	1.5
AbbVie	医疗保健	美国	1.5

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

全球股市上升。在美国进一步减息和市场持续看好人工智能增长主题的支持下，大部分发达市场高收。高市早苗成为日本执政党党魁后当选首相，带动当地股市上扬。尽管新兴市场股市跑赢发达市场，但中国股市随着投资者再次担忧其经济状况而下跌。

美国股市连升六个月，创下四年来最长升势，这时候正值市场日益看好人工智能前景、部分科技公司业绩强劲和美国减息。美国与中国达成为期一年的贸易停战协议，推迟实施对芯片和稀土的新出口管制，也有利于大市表现。调查数据显示，10月份美国经济持续扩张，但美国政府仍然停摆，妨碍官方公布部分经济数据。周期性板块的表现优于防守型板块，增长股表现大幅领先价值股。标普500指数和纳斯达克指数分别升2.3%和4.7%。

欧洲股市高收。欧元区第三季度经济增长略微加快，而每月调查数据显示，10月份整体私营部门的增长动力进一步改善。欧洲央行连续第三次在政策会议后维持利率不变。新上任的法国总理勒科尔尼 (Sébastien Lecornu) 在辞职后几天获重新任命，其政府随后暂停备受争议的退休金改革措施。板块方面，公用事业、信息科技和能源股领涨，而通信服务和金融股表现显著落后。

美国债券市场轻微高收，彭博美国综合债券指数升0.62%。10年期美国国债收益率跌7个基点至4.08%，2年期美国国债收益率则跌3个基点至3.58%。美国信贷市场方面，投资级债券（评级为BBB/Baa级以上）略升，高收益债券则大致持平。投资级债券和高收益债券相对于国债的息差分别扩大4个基点和14个基点。

部署与展望

面对通胀升温、招聘放缓，加上美联储独立性再度引起担忧，美联储在9月减息0.25个百分点。尽管美国经济可能正步入微型放缓周期，但我们的经济师认为失业率不太可能升到通常与衰退相提并论的水平。

随着关税政策导致企业减少招聘，同时压抑消费开支，经济正出现裂缝，增长也在减慢，但人工智能带来的利多因素有望继续推动投资，并有助于修补裂缝。企业盈利普遍坚挺，当中一些公司指出消费开支稳健。公司估值的差异颇大，因此深入的基本面研究将会是帮助投资者分辨谁胜谁负的关键。派息股历来在跌市期间提供一定程度的稳定性，同时在升市期间带来正回报。股息持续增长往往反映公司在资本配置方面严守纪律，以及管理层对公司未来前景有信心。

在此背景下，投资团队采取低风险防守型策略，通过聚焦于波幅较低的收益型证券，实现强韧增长。通过逐一评估个别证券的基本面研究，团队网罗全球股市机会，以满足投资者的收益和收益增长需要。

投资组合主要由优质派息股组成，包括股息增长型股票和高收益企业，并加入由优质债券构成的主动型管理核心固定收益投资组合，旨在提供稳定表现、保障资本并提升整体收益。

截至2025年10月31日；对市场的回顾和展望不应被视为对未来业绩的预测。

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:



与你 成就更多

汇丰代客境外理财计划—开放式海外基金型 资本集团资产收益创造者基金(卢森堡)

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

除息日 (日 - 月 - 年)	每股派息 (美元)	股息收益率(年化)*
Bfdm类-美元		
01-10-25	0.0262	2.46%
02-09-25	0.0262	2.45%
01-08-25	0.0262	2.47%
01-07-25	0.0262	2.52%
02-06-25	0.0262	2.50%
02-05-25	0.0262	2.56%
01-04-25	0.0262	2.62%
03-03-25	0.0262	2.62%
03-02-25	0.0262	2.59%
02-01-25	0.0253	2.64%
02-12-24	0.0253	2.70%
04-11-24	0.0253	2.62%
01-10-24	0.0253	2.64%
03-09-24	0.0253	2.58%
01-08-24	0.0253	2.59%
01-07-24	0.0253	2.66%
03-06-24	0.0253	2.75%
02-05-24	0.0253	2.75%
02-04-24	0.0253	2.81%
01-03-24	0.0253	2.71%
01-02-24	0.0253	2.78%
02-01-24	0.0245	2.79%
01-12-23	0.0245	2.76%
02-11-23	0.0245	2.88%

海外基金派息记录

除息日 (日 - 月 - 年)	每股派息 (港元)	股息收益率(年化)*
Bfdm类-港元		
01-10-25	0.2039	2.47%
02-09-25	0.2042	2.45%
01-08-25	0.2057	2.47%
01-07-25	0.2057	2.50%
02-06-25	0.2054	2.48%
02-05-25	0.2032	2.54%
01-04-25	0.2039	2.64%
03-03-25	0.2038	2.62%
03-02-25	0.2041	2.60%
02-01-25	0.1965	2.65%
02-12-24	0.1969	2.72%
04-11-24	0.1967	2.63%
01-10-24	0.1967	2.65%
03-09-24	0.1973	2.59%
01-08-24	0.1977	2.60%
01-07-24	0.1976	2.66%
03-06-24	0.1979	2.75%
02-05-24	0.1979	2.75%
02-04-24	0.1980	2.82%
01-03-24	0.1981	2.72%
01-02-24	0.1978	2.78%
02-01-24	0.1913	2.80%
01-12-23	0.1914	2.77%
02-11-23	0.1917	2.89%

* 股息收益率是股份类别的收益回报，仅为分派股息的股份类别显示，以过去12个月扣除预扣税、费用和开支后的基金收益计算。除非派息率为固定，否则派息金额或派息率不获保证。股息可能从资本或实际上从资本中支付，这相当于退还或提取投资者部分原有投资或任何归属于该原有投资的资本收益。任何股息分派可能导致每股资产净值即时减少。如有列出对冲股份类别，就货币对冲目的而言，该基金所占的所有有关资产将被视为构成美元风险。基金旨在将100%的货币风险(具合理的公差界限)对冲回有关类别指定的货币。

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 资本集团资产收益创造者基金 (卢森堡)

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

除息日 (日 - 月 - 年)	每股派息 (欧元)	股息收益率 (年化) *
Bfdmh类-欧元 (对冲)		
01-10-25	0.0206	2.52%
02-09-25	0.0206	2.50%
01-08-25	0.0206	2.52%
01-07-25	0.0206	2.57%
02-06-25	0.0206	2.55%
02-05-25	0.0206	2.61%
01-04-25	0.0206	2.68%
03-03-25	0.0206	2.67%
03-02-25	0.0206	2.64%
02-01-25	0.0203	2.69%
02-12-24	0.0203	2.76%
04-11-24	0.0203	2.68%
01-10-24	0.0203	2.69%
03-09-24	0.0203	2.63%
01-08-24	0.0203	2.65%
01-07-24	0.0203	2.71%
03-06-24	0.0203	2.81%
02-05-24	0.0203	2.81%
02-04-24	0.0203	2.88%
01-03-24	0.0203	2.77%
01-02-24	0.0203	2.84%
02-01-24	0.0201	2.85%
01-12-23	0.0201	2.83%
02-11-23	0.0201	2.95%

海外基金派息记录

除息日 (日 - 月 - 年)	每股派息 (人民币)	股息收益率 (年化) *
Bfdmh类-人民币 (对冲)		
01-10-25	0.1745	2.53%
02-09-25	0.1745	2.52%
01-08-25	0.1745	2.54%
01-07-25	0.1745	2.59%
02-06-25	0.1745	2.57%
02-05-25	0.1745	2.63%
01-04-25	0.1745	2.70%
03-03-25	0.1745	2.69%
03-02-25	0.1745	2.66%
02-01-25	0.1732	2.71%
02-12-24	0.1732	2.78%
04-11-24	0.1732	2.70%
01-10-24	0.1732	2.72%
03-09-24	0.1732	2.65%
01-08-24	0.1732	2.66%
01-07-24	0.1732	2.72%
03-06-24	0.1732	2.82%
02-05-24	0.1732	2.82%
02-04-24	0.1732	2.89%
01-03-24	0.1732	2.77%
01-02-24	0.1732	2.85%
02-01-24	0.1720	2.87%
01-12-23	0.1720	2.84%
02-11-23	0.1720	2.95%

* 股息收益率是股分类别的收益回报，仅为分派股息的股分类别显示，以过去12个月扣除预扣税、费用和开支后的基金收益计算。除非派息率为固定，否则派息金额或派息率不获保证。股息可能从资本或实际上从资本中支付，这相当于退还或提取投资者部分原有投资或任何归属于该原有投资的资本收益。任何股息分派可能导致每股资产净值即时减少。如有列出对冲股份类别，就货币对冲目的而言，该基金所占的所有有关资产将被视为构成美元风险。基金旨在将100%的货币风险（具合理的公差界限）对冲回有关类别指定的货币。

理财计划发行机构：



与你 成就更多