

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）

二零二四年十月

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，甚至赎回额为负。

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	3-中度风险	Bfdm类-美元	LU1968741519	CAPBBFD LX	C1050123000014
IPFD2322/IPFD3322	3-中度风险	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：	4.8亿美元
基金价格（资产净值）：	11.66美元 Bfdm类-美元 90.63港元 Bfdm类-港元 9.24欧元 Bfdmh类-欧元 (对冲) 78.25人民币 Bfdmh类-人民币 (对冲)
过去12个月最高 / 最低资产净值：	11.66美元 / 9.49 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：	P.Winston, A.Barroso, S.Watson, J.Lovellace, G.Cambridge, W.Kwan, C.Randall, F.MacDonald, D.Hoag, W.Robbins, A.Avzaradel, C.Ellwein
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2024年9月30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）、其基金管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。

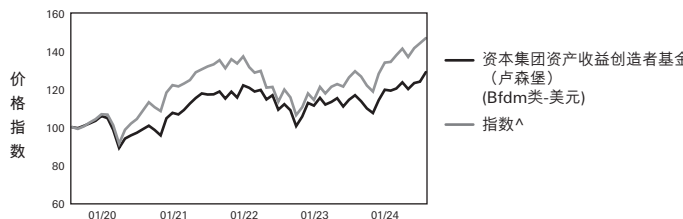
投资附带风险，理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎。请参阅产品销售文件以便获取其他资料，包括风险披露。

理财计划发行机构：



与你 成就更多

海外基金表现（截至2024年9月30日）



累积回报 (%)	六个月	一年	三年	五年	成立至今
Bfdm类-美元	8.6	22.0	16.6	33.0	35.0
指数^A	8.3	25.4	16.8	52.1	57.5
Bfdm类-港元	7.8	21.0	16.4	31.7	33.5
Bfdmh类-欧元 (对冲)	7.6	19.9	8.9	20.2	20.1
Bfdmh类-人民币 (对冲)	7.3	19.1	12.4	32.6	34.7

历年回报 (%)	2019*	2020	2021	2022	2023	年初至今
Bfdm类-美元	6.6	1.5	13.4	-8.7	7.4	12.2
指数^A	10.1	14.3	12.2	-16.6	17.1	14.3
Bfdm类-港元	5.8	1.0	14.0	-8.6	7.4	11.6
Bfdmh类-欧元 (对冲)	4.1	-0.1	12.3	-11.4	4.9	10.6
Bfdmh类-人民币 (对冲)	6.8	2.9	16.3	-8.5	4.6	10.0

^ 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。

* 以上所有股份类别成立于2019年4月1日。所显示的2019年回报为4月1日至12月31日。

资料来源：资本集团，截至2024年9月30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）

二零二四年十月

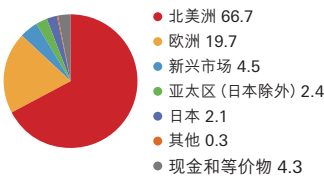
理财非存款、产品有风险、投资须谨慎

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，甚至赎回额为负。

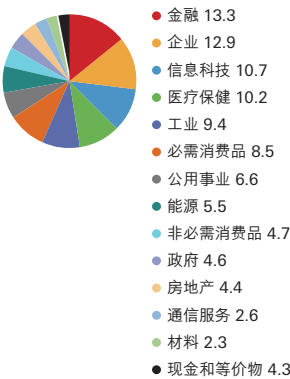
以下信息由汇丰银行（中国）有限公司（「本行」）根据海外基金管理人向本行提供的数据为投资者提供，旨在向投资者披露代客境外理财计划下所投资之基金的部分信息，仅供投资者作参考之用。若您想了解本代客境外理财计划，请您向我行索取相关法律文件和介绍材料。本文件包含了本行和海外基金管理人之外的第三方提供的信息，该等第三方系海外基金管理人认可的可靠的信息来源，但除非本行有欺诈、恶意或重大过失，本行不对该等第三方提供的信息的准确有效性做出保证或承担责任。有关信息不应被视为建议出售或促销本文件所述之任何投资项目。

海外基金投资分布（截至2024年9月30日）

地区投资分布 (%)



行业投资分布 (%)



资产分布

股票	78.2%	债券	17.5%
现金和等价物	4.3%	总和	100%

债券评级分布

AAA/Aaa	11.8%
AA/Aa	0.8%
A	2.3%
BBB/Baa	1.8%
BB/Ba级及以下	0.8%

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	4.6
Broadcom	信息技术	美国	4.1
Fannie Mae	企业	美国	3.4
Philip Morris	必需消费品	美国	2.6
Abbvie	医疗保健	美国	2.4
Microsoft	信息技术	美国	1.9
RTX	工业	美国	1.7
Freddie Mac	企业	美国	1.7
VICI Properties	房地产	美国	1.6
TSMC	信息技术	台湾地区	1.4

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

全球股市上扬。尽管有进一步迹象显示美国劳动市场疲软，但美联储降息50个基点后，市场对美国经济前景的信心增强。同样，在中国当局公布多项刺激经济措施后，市场对中国前景的憧憬升温，触发中国股市自2008年以来最大的单周和单日升幅。相反，虽然欧洲央行进一步降息25个基点，但私人范畴活动于9月份收缩，市场对欧元区经济的信心似乎转弱。9月份芝加哥期权交易所波幅指数收报18.8，比8月份上升22.3%。（波幅指数低于20普遍被视为反映市场稳定的指标。）

市场憧憬美国经济软着陆，带动美国股市上升，标普500指数取得2021年第四季度以来的最佳季度表现。美国非农业就业职位数据未如理想，使月初市场气氛承压，但随后通胀放缓，而且有迹象显示经济动力整体稳固，加上美联储降息50个基点，使投资者感到振奋，并预计今年稍后时间局方将进一步降息。月内，标普500指数和纳斯达克综合指数分别升2.1%和2.8%。

欧洲股市在月底相对持平。市场对欧元区经济的担忧日益升温。调查数据显示，德国和法国经济状况正在恶化，区内私人范畴活动于9月份收缩。欧元区通胀进一步回落，欧洲央行降息25个基点至3.5%。综观MSCI欧洲指数，能源和医疗保健板块表现最为逊色，而材料和房地产板块则最为强劲。

美国债券市场高收，彭博美国综合债券指数上升1.3%。收益曲线向上倾斜，2年期美国国债收益率下跌28个基点至3.64%，10年期国债收益率则下跌12个基点至3.78%。美国信贷市场方面，投资级债券（评级为BBB/Baa级或以上）和高收益债券都带来正回报。投资级债券相对国债的息差缩窄4个基点，而高收益债券相对国债的息差缩小10个基点。

部署与展望

标普500指数的市场集中度已达到前所未有的水平，甚至超过2000年科网股泡沫的顶峰。但与科网股泡沫时代不同的是，当前的公司估值（包括科技巨头的估值）明显较低，并受到强劲盈利增长的支持。高集中度会提高投资组合的风险，而当今领先的科技公司也面临潜在挑战，例如监管审查、技术颠覆，以及人工智能实现盈利的过程可能更长。

尽管存在这些风险，但市场轮换的早期迹象显示，美国股市增长正从狭窄的范围内扩大。与历史表现相比，公用事业等多个板块的增长出乎意料地强劲，当中部分公司还拥有值得自豪的派息历史。展望未来，市场可能会更加重视业务发展方向与长线增长主题一致的公司，特别是在获得可靠现金流的支持下，拥有稳健的增派定期股息记录的公司。

股票和固定收益分别占基金的78%和18%，其余为现金或现金等价物。股票投资组合内持仓比重最高的三个板块为金融、信息技术和医疗保健。

股票方面，基金把握与长期趋势相关的投资机会，例如人口老龄化（医疗保健）、减碳（能源、公用事业）和数字化（半导体）。与此同时，基金经理继续在优质固定收益挖掘估值具吸引力的债券范畴，同时聚焦严选有助于创造超额回报的个别债券。

截至2024年9月30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）

二零二四年十月

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，甚至赎回额为负。

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		
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
02-10-23	0.0245	3.04
01-09-23	0.0245	2.96
01-08-23	0.0245	2.84
03-07-23	0.0245	2.75
01-06-23	0.0245	2.79
02-05-23	0.0245	2.86
03-04-23	0.0245	2.74
01-03-23	0.0245	2.78
01-02-23	0.0245	2.80
03-01-23	0.0236	2.69
01-12-22	0.0236	2.77
02-11-22	0.0236	2.71
03-10-22	0.0236	2.88
01-09-22	0.0236	3.01

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		
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
02-10-23	0.1919	3.04
01-09-23	0.1921	2.96
01-08-23	0.1911	2.84
03-07-23	0.1920	2.76
01-06-23	0.1918	2.79
02-05-23	0.1923	2.87
03-04-23	0.1923	2.74
01-03-23	0.1923	2.77
01-02-23	0.1921	2.79
03-01-23	0.1842	2.69
01-12-22	0.1843	2.78
02-11-22	0.1853	2.72
03-10-22	0.1853	2.87
01-09-22	0.1852	3.00

* 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）

二零二四年十月

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

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)		
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
02-10-23	0.0201	3.12
01-09-23	0.0201	3.04
01-08-23	0.0201	2.92
03-07-23	0.0201	2.83
01-06-23	0.0201	2.88
02-05-23	0.0201	2.95
03-04-23	0.0201	2.83
01-03-23	0.0201	2.87
01-02-23	0.0201	2.89
03-01-23	0.0200	2.78
01-12-22	0.0200	2.86
02-11-22	0.0200	2.79
03-10-22	0.0200	2.96
01-09-22	0.0200	3.08

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)		
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
02-10-23	0.1720	3.10
01-09-23	0.1720	3.02
01-08-23	0.1720	2.90
03-07-23	0.1720	2.79
01-06-23	0.1720	2.83
02-05-23	0.1720	2.89
03-04-23	0.1720	2.77
01-03-23	0.1720	2.79
01-02-23	0.1720	2.81
03-01-23	0.1657	2.70
01-12-22	0.1657	2.76
02-11-22	0.1657	2.69
03-10-22	0.1657	2.85
01-09-22	0.1657	2.97

* 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）对冲有关类别指定的货币。

理财计划发行机构:



与你 成就更多