



资本集团美国均衡基金 (卢森堡)

基金资料

基金成立日期: 2021年7月27日

股份类别成立日期: 2021年7月27日

目的:

本基金力求均衡达到以下三个目标: 保本、经常收益及长期资本和收益增长。本基金的股票部分而言, 投资顾问旨在将碳足迹管理至低于发行章程所订明的本基金所选指数的水平。投资顾问亦评估及应用ESG和规范为本筛选, 以落实有关基金在企业 and 主权发行人的投资的负面筛选政策。

基金规模: 15.9 亿美元

ISIN编号: LU2343843681

基金类别: UCITS

基础货币: 美元

目前参考指数: 60% 标普500指数 (股息净额再投资) / 40% 彭博美国综合债券总回报指数

过往业绩并非将来业绩的保证。

以美元呈列的基金历年期间回报 (B类股份) (%)

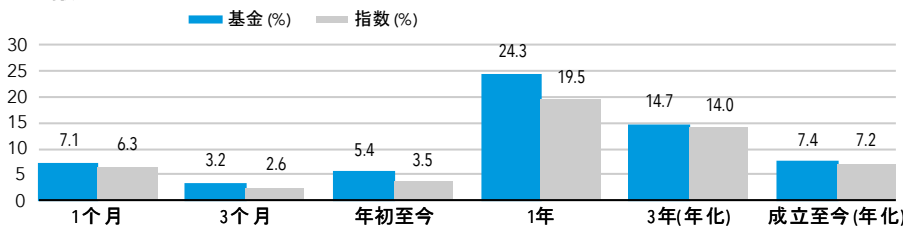
	2022	2023	2024	2025
基金	-13.6	12.2	13.2	16.8
指数	-16.0	17.3	14.8	13.4

截至2026年4月30日止12个月期间以美元计算的基金回报(B类股份) (%)

	2022年4月 - 2023年4月	2023年4月 - 2024年4月	2024年4月 - 2025年4月	2025年4月 - 2026年4月
基金	-0.6	10.5	9.8	24.3
指数	1.4	12.2	10.3	19.5

补充信息

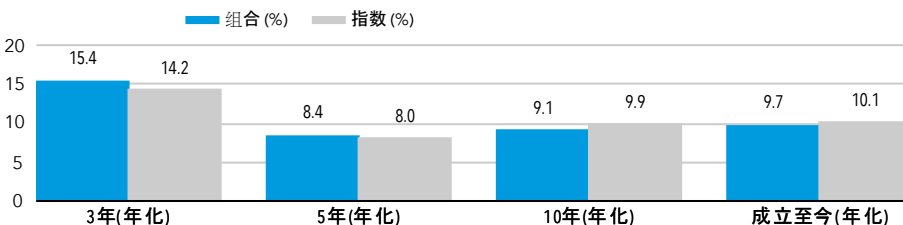
基金回报



所示基金回报已扣除费用和开支, 并且按相关期间的基金资产净值升幅或跌幅来计算。所显示股份类别推出之前的回报与较旧的股份类别有关, 并按需要进行调整以反映接收股份类别的管理费。回报按月底资产净值计算。详情请参阅词汇表。

投资回报是针对资本集团美国平衡组合 (详情请参阅词汇表), 以说明我们在一段较长时期管理这策略的经验和能力。自2021年8月, 此卢森堡基金一直是该组合的成员。

组合成立日期: 1975年7月31日 组合资产规模: 2,912.6 亿美元



组合指数: 60% 标普500指数 (股息总额再投资) / 40% 彭博美国综合债券总回报指数

该回报将收入再作投资, 并已扣除管理费及开支 (以 CGAMBALLU 股份类别 B 的管理费及开支为基础计算)。

与指数相关的信息仅为本文说明而提供。指数属非管理性质, 不可能直接投资于指数。本基金采用主动方式管理。

本基金采用主动方式管理, 并非参照基准管理。**词汇表和额外信息 (包括基金风险) 请参阅本文文件后页。

月报总览

美元 - 离岸

B 股份类别

资产类别: 多元资产

数据截至2026年4月30日

资本集团简介

资本集团在1931年成立, 由员工拥有, 是全球最大、历史最悠久和最稳定的资产管理公司之一。

多重基金经理制度 (The Capital System™)

我们别树一帜的投资方针糅合独立性和团队合作的优势。投资组合由多名基金经理同时分担管理, 投资于自己最坚定看好的领域。投资组合反映多元化观点, 可望在不同市场周期缔造更持续贯彻的回报。

基金经理

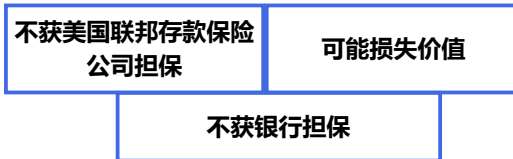
	驻于	任职资本集团 年资 (年) *	从业年资 (年) *
H.Applbaum	旧金山	31	39
J.Queen	洛杉矶	24	36
A.Samsi	旧金山	21	30
J.Lee	洛杉矶	29	30
M.Chorian	旧金山	22	29
A.Wilson	洛杉矶	35	41
P.Benjamin	洛杉矶	20	20
P.Atluri	洛杉矶	10	27
R.Tuazon	洛杉矶	15	25
A.Berro	洛杉矶	35	40
C.Purani	纽约	4	22

*数据截至2025年12月31日

分析员投资组合

分析员对公司进行深入、独有的研究, 然后向基金经理提出建议, 并获分配基金部分资产进行管理。

其他重要资料:



风险和其他重要信息

投资的价值和来自股份的收入可升亦可跌, 阁下可能损失部分或全部原投资额。

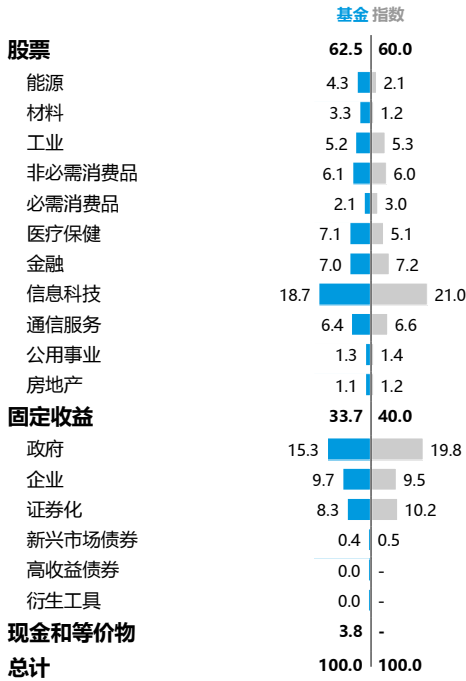
如果阁下投资的货币对基金相关投资的货币有所增强, 则阁下的投资价值将会下跌。

风险可能与投资于固定收益、新兴市场和 / 或高收益证券有关; 新兴市场比较波动, 而且可能有流动性的问题。基金可因投资目标, 对冲及 / 或有效投资组合管理等因素运用金融衍生工具。

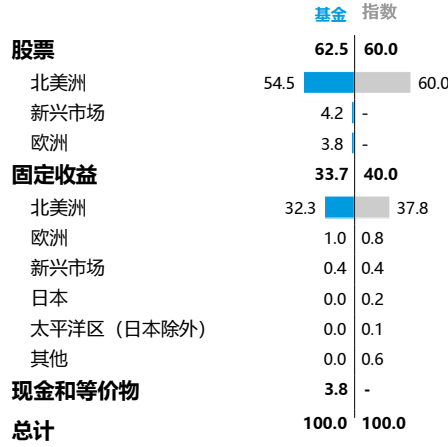
与本基金相关的额外风险包括资产抵押证券 / 按揭抵押证券、债券、交易对手、衍生工具风险、股票、流动性、运营风险和可持续发展。**

资本集团美国均衡基金 (卢森堡)

行业分布(%)



地区分布, %



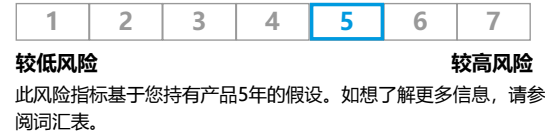
参考信息

持股数量	430
财政年结日	12月31日
交易频率	每日
注册地	卢森堡
投资顾问	Capital Research and Management Company
《可持续发展金融披露规例》分	第8条

标准差 (3年) 9.3

请参见词汇表获取更多信息。

风险指标



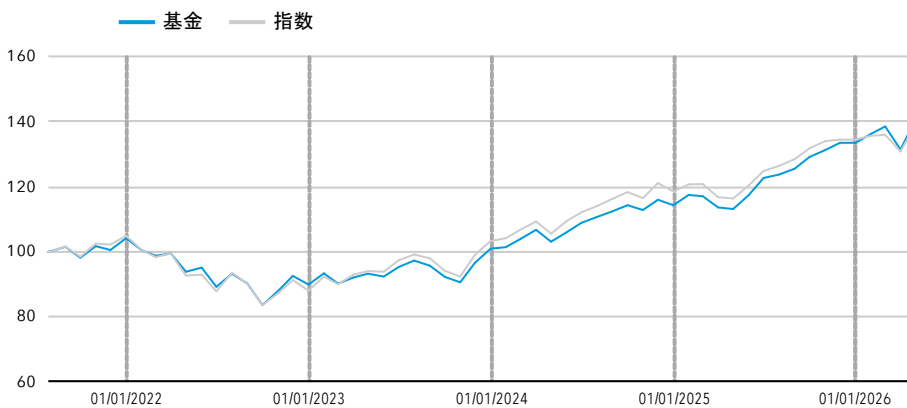
十大投资

名称	行业	类型	占基金%
美国政府	政府	固定收益	15.2
Broadcom	信息技术	股票	4.5
Alphabet	通信服务	股票	4.3
TSMC	信息技术	股票	2.9
NVIDIA	信息技术	股票	2.2
Fannie Mae	证券化	固定收益	2.0
Freddie Mac	证券化	固定收益	2.0
Microsoft	信息技术	股票	1.9
UMBS	证券化	固定收益	1.8
Micron Technology	信息技术	股票	1.8
总计			38.6

基金评级



假设投资100美元的价值



所示基金回报已扣除费用和开支，并且按相关期间的基金资产净值升幅或跌幅来计算。过往业绩并非将来业绩的保证。显示过去五年或期内推出基金的自成立以来的表现。

股份类别信息 (可供查阅其他基金类别 capitalgroup.com/offshore)

类别	资产净值	年度管理费	总开支 比率	股息收 益率	最低投资额	彭博编号	ISIN编号	SEDOL编号
B (Acc)	14.0748美元	1.300%	1.45%	不适用	无	CACABBU LX	LU2343843681	BN0Z6P2

阁下支付的费用用于支付基金营运成本，包括市场推广和分销成本。这些费用导致阁下投资升值潜力减少。除了总开支比率，按基金发行章程内的条文，可能要支付认购费。数据可随时改变，并不构成管理公司的承诺。对冲股份类别可能适用。

资本集团美国均衡基金 (卢森堡)

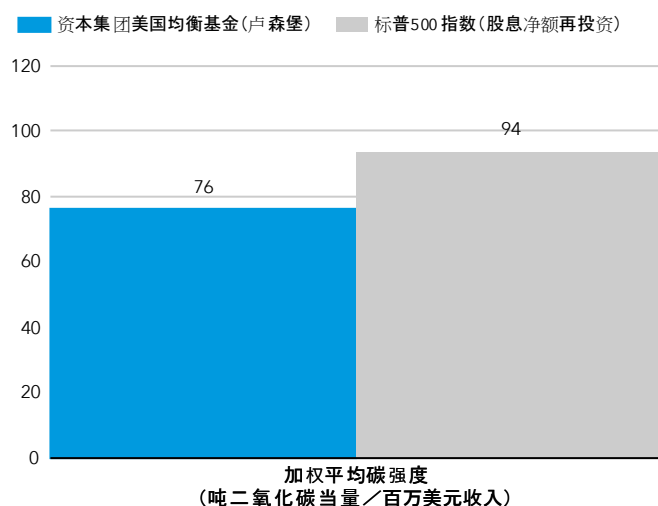
ESG和标准筛选方式

本基金排除下列投资：

标准为本	<ul style="list-style-type: none">违反联合国全球契约原则的公司
武器	<ul style="list-style-type: none">业务与具争议武器有任何关连的公司¹参与蓄意生产核武的公司²
烟草	<ul style="list-style-type: none">超过5%收入来自生产烟草的公司
化石燃料	<ul style="list-style-type: none">超过10%收入来自生产及 / 或分销煤炭的公司超过10%收入来自开采石油的公司超过10%收入来自生产北极油的公司

股票投资组合已成功将碳足迹维持于低于指数水平(就合格证券而言)³

股票投资组合排放分析⁴



股票投资组合现时较指数低 19%。

数据覆盖

股票投资组合所涵盖数据为 87%

数据供应商

资本集团使用MSCI提供的数据和计算方法，数据未必适用于所有投资组合持仓。

想了解更多，请浏览：<https://www.msci.com/notice-and-disclaimer>

评估投资组合的碳排放量

- 我们使用加权平均碳强度指标，记录基金的碳排放量。该指标显示投资组合与指数相比的碳足迹，也有助于我们了解排放结果的归因。
- 就股票投资组合而言，气候影响评估仅包括企业发行人。

指标

加权平均碳强度 (吨二氧化碳当量 / 百万美元收入)⁵

说明

量度投资组合对高碳强度公司的投资

计算方法

计算投资组合比重与公司碳强度的和积算法

投资者应考虑基金发行章程中所述的基金特色和投资目标。有关该基金可持续发展相关的信息，请浏览我们网站的“基金总汇”页面。

信息来源：资本集团、MSCI

标准分析厘定发行人有否遵守联合国《全球契约》的普遍原则。

¹ 业务与集束弹药、地雷、生物 / 化学武器、贫铀武器、致盲激光武器、燃烧武器及 / 或无法检测的碎片有任何关连的公司。

² 排除涉及蓄意生产核导弹及核弹头的公司：i) 生产专为核武器而开发或进行重大改装的必要组件的公司。其中包括仅为运载核弹头而动用的导弹系统组件。ii) 主导国家核导弹计划及整个导弹开发的总承包商，包括与政府机构合作为其配备核弹头的公司。iii) 从事生产、储存、加工或浓缩用于核武器的裂变材料的公司。

³ 就股票投资组合而言，对气候影响的评估只计及企业发行人。指数是指标普500指数(股息净额再投资)。

⁴ 碳足迹根据范围一和二排放计算。范围一：由公司设施直接产生的排放；范围二：与公司能源消耗相关的间接排放。

⁵ 二氧化碳当量是以一公吨的其他温室气体带来的全球暖化潜势 (global warming potential)，换算为同等二氧化碳排放公吨的数量。

所有基金词汇表

资产类别 – 一组拥有类似金融特点，而且市场表现相若的金融工具。例子包括固定收益资产、股票和多元资产。

均衡 – 投资于股票和固定收益证券灵活组合的基金。

基础货币 – 共同基金的基础货币是指用作计算基金资产净值的货币。

彭博编号 – 由彭博发出，是识别一项特定证券发行的唯一代码。

组合 – 一组共同代表特定投资策略或目标的全权委托投资组合。

衍生工具 – 衍生工具是双方或多方之间的合约，其价值按协定的相关金融资产（如证券）或一组资产（如指数）计算。常见的相关资产工具包括债券、大宗商品、货币、利率、市场指数和股票。

股息 – 公司定期从利润（或储备）中拨付予其股东的款项。

股息收益率 – 股息收益率代表过去12个月已分派的股息相对截至上月底资产净值的比率。然而，当过去12个月出现以下情况，其年化股息收益率则按最近的股息支付金额计算：i) 一个股份类别首次成立；ii) 一个股份类别更改其股息支付频率；或iii) 由于企业事件（例如：分派特别股息或终止及重新成立股票类别）而修改股息支付频率。

有效存续期 – 有效存续期为利率敏感度提供指标。存续期越长，对利率变化的敏感度越高。

新兴市场 – 新兴市场经济体是指发展中国家经济体，随着国家不断发展，其经济与全球市场的联系日趋紧密。

新兴市场债券 – 新兴市场债券是指由发展中经济体的国家，以及该等国家的企业所发行的债券。

股票 – 一间公司的拥有权份额。

固定收益基金 – 主要投资于固定收益证券的基金。

固定收益证券 – 由政府、企业或其他机构发行的债务工具。

基金 – 集合许多投资者的资金所组成的金融工具，以投资于股票和债券等证券。

增长基金 – 聚焦于长期资本增值的股票基金。

增长和收益基金 – 通过结合资本增值和股息收益，聚焦于缔造长线回报的股票基金。

对冲 – 降低不必要或意料之外的风险的方法，尤其是在这情况下，降低与货币有关的风险。

高收益债券 – 高收益债券是指信贷评级低于投资级债券的债券。高收益债券的违约风险更大，因此一般提供更高利率。

指数 – 指数代表特定市场或市场领域，而且是用以阐述市场和比较特定投资回报的工具。

国际证券识别 (ISIN) 编号 – 识别一项特定证券发行的唯一代码。

流动性 – 流动性阐述一项资产或证券在价格并无显著下跌的情况下，可迅速转换为现金的程度。

重要投资者资料文件 (KIID) – 提供有关投资基金重要信息的文件。

流动性 – 流动性阐述一项资产或证券在价格并无显著下跌的情况下，可迅速转换为现金的程度。

多资产收益 – 这类基金通过投资于股票和固定收益证券的灵活组合，致力提供经常收益和 / 或增长收益。

资产净值 – 月底资产净值是仅供参考的额外基金资产净值信息。其使用与指数相同的方法，在月内最后一个工作日计算，确保投资者可与相关指数进行比较。概无买卖活动可以该每股资产净值作为基准。

风险指标 – 风险指标用以指示该产品相对于其他产品的风险水平。

指定在某 – 时间将资产（不论当时市值）按协定价格交易的金融合约。

证券化 – 通过将个人贷款（债务）证券化产生的金融证券。

SEDOL编号 – 证券交易所每日官方牌价（Stock Exchange Daily Official List）。

SFDR – 《可持续发展金融披露规例》

股份类别 – 资本集团各基金均设有不同的股份类别，例如B类和Z类股份。各股份类别的最低投资额、费用和开支水平存在差异，回报也有所不同。

“Acc” 是累算股份类别。

“Inc” 是派息股份类别（净股息“d”或股息总额“gd”）。

“d” 是派息股份类别（净股息）。

“gd” 是派息股份类别（股息总额）。

“gdh” 是派息对冲股份类别（股息总额）。

“gdm” 是每月派息股份类别（股息总额）。

等标准差 – 标准差按已扣除费用的数值计算，是衡量投资回报偏离平均回报的指标。

总开支比率 – 用以衡量营运基金相关总成本的指标，总成本包括市场推广和分销成本。

总回报 – 一项投资在特定评估期内的整体实际回报率。

转型中的公司 – 正在将业务转型为更积极地与联合国可持续发展目

周转率 – 周转率以过去12个月的每月买入与卖出中较小之数值，除以平均资产净值计算。

UCITS – 可转让证券集体投资计划（UCITS）是一个允许销售欧洲跨境共同基金的监管框架。

收益率 – 一项投资所获取的收益，例如持有一项资产的所得利息或股息。收益率一般按投资成本和目前市况，以年度百分率表示。

最低收益率 – 在并无违约的情况下，债券完全按照合约条款运作可获得的最低收益率。

基金风险

基金

资本集团美国均衡基金（卢森堡）

主要风险

1, 3, 5, 6, 8, 10, 11, 13

1. 资产抵押证券 / 按揭抵押证券风险：本基金可投资于按揭或资产抵押证券。该等证券的相关借款人可能无法偿还所欠的全部款项，这或会为基金招致损失。
2. 债券通风险：通过债券通在中国银行间债券市场交易的中国在岸债券投资须承受与清算和结算相关的各种风险，以及流动性、监管和交易对手风险。
3. 债券风险：债券价值可能因利率变化而改变，通常在利率上升时，债券价值便会下跌。投资于债券的基金须承受信贷风险。发行人的财务状况转逊，或会导致其债券价值下跌或变得毫无价值。
4. 中国银行间债券市场风险：基金可能在中国银行间债券市场进行投资。这个市场可能会波动，并因成交量偏低而面临流动性限制。因此，在这个市场买卖的债务证券价格可能显著波动，价差也可能很大，而且变现成本可能偏高。
5. 交易对手风险：其他金融机构会向基金提供资产保管等服务，或担任衍生工具等财务合约的交易对手。可能出现交易对手不履行责任的风险。
6. 衍生工具风险：衍生工具是价值来自相关资产的金融工具，可用作对冲现有风险或取得经济风险。衍生工具的表现可能逊于预期，并可能造成高于衍生工具成本的损失，而且或会为基金招致损失。
7. 新兴市场风险：新兴市场投资一般较易受到经济、政治、财政和法律环境变化等风险事件的影响。
8. 股票风险：股本证券的价格可因应若干事件而下跌，包括直接涉及基金所拥有证券的所属公司事件、整体市场变化、地方、地区或全球政治、社会或经济不稳定和货币波动。
9. 高收益债券风险：评级较低或无评级的债务证券（包括高收益债券），可能因而承受流动性、波动性、违约和交易对手风险。
10. 流动性风险：在市况受困下，基金持有的若干证券可能无法以总计价值沽售，甚或根本无法沽售。这可能导致基金延迟或暂停赎回其股份，意味投资者可能无法即时取得投资金额。
11. 运营风险：内部流程、人员和系统不完整或未能发挥作用，或出现外部事件，均可能导致损失风险。
12. 沪港通和深港通风险：本基金可能投资于沪深港通计划买卖和结算的证券，该等证券须承受与股票市场交易互联互通机制的法律和技术框架有关的风险以及 / 或可能涉及结算与交收、监管和对手方风险。
13. 可持续发展风险：若发生环境、社会或治理事件或状况，可能对基金的投资价值构成实际或潜在重大负面影响。

监管信息

晨星数据：晨星基金奖牌评级™是晨星通过特定工具提供的投资策略的前瞻性分析摘要表达，采用金、银、铜、中性和负面的评级标准。奖牌评级显示，晨星认为可能随着时间在风险调整的基础上表现优于相关指数或同类基金组别平均水平的投资。投资产品的评估基于三大关键支柱，即管理团队（People）、基金公司（Parent）和投资流程（Process），结合费用评估，构成晨星对这些产品投资价值的信心基础，并决定其获得的奖牌评级。支柱评级分为低、低于平均、平均、高于平均和高。支柱评级可能通过分析师的质化评估产生（直接评估分析师研究的投资工具，或间接将其研究的投资工具的支柱评级映射到相关未研究的投资工具），或采用演算法技术评估。投资工具根据其预期表现被分类至不同的评级组别，按晨星类别和其主动或被动属性来划分。当分析师直接研究投资工具时，会在分析师评级委员会的监督下根据质化评估评定三大支柱评级，并至少每14个月进行一次监察和重新评估。如果投资工具由分析师间接研究或通过演算法评估，评级便会按月评定。如想了解更多有关评级（包括其评级方法）的详情，请浏览：global.morningstar.com/managerdisclosures/。

晨星基金奖牌评级既不是事实陈述，也不是信贷或风险评级。晨星基金奖牌评级(i) 不应作为评估投资产品的唯一依据，(ii) 涉及未知风险和不确定性，可能导致预期的事件不会发生或与预期存在显著差异，(iii) 不能保证基于完整或准确的假设或模型（当通过演算法厘定时），(iv) 面对因管理、技术、经济发展、利率走势、运营和 / 或材料成本、竞争压力、监管法律、汇率、税率、汇率变化和 / 或政治和社会条件变化等不可预见性的变化，而无法达到回报目标的风险，(v) 不应被视为买卖投资产品的要约或邀请。晨星基金奖牌评级的基本因素变化可能意味该评级不再准确。

资本集团并未就本资料中的评级和评论向晨星支付任何报酬。然而，公司已向晨星支付许可费，以获取和发布其评级数据。支付此订阅费不会与晨星产生重大冲突。

对每项拥有至少三年历史的基金而言，晨星根据晨星风险调整后回报指标计算晨星评级。该指标考虑基金月度表现的变化，特别重视下行变化，并奖励持续贯彻的表现。每个类别中排名前10%的基金获得5星，随后22.5%获得4星，随后35%获得3星，随后22.5%获得2星，最后10%获得1星。

© 2026晨星。版权所有。本信息包含的资料：(1) 属于晨星和 / 或其内容供应商版权所有；(2) 不得复制或转发；及(3) 不保证精确、完整或及时。晨星及其内容供应商不会就使用此资料而引起的任何赔偿或损失承担责任。过往业绩并非将来业绩的保证。

本文件仅供收件人使用，并仅向明确要求的投资者提供。本文件并不构成在任何司法管辖区（包括美国）的公开发售或购买股份的邀请。文内提及的资本集团卢森堡SICAV基金（“基金”）内的股份，并未且不会根据美国《1933年证券法》（已修订）（“1933年法案”）注册，也并未且不会根据美国《1940年投资公司法》（已修订）注册。在美国，本文件不得分发给非美国客户。“美国人士”和“美国”的定义与1933年法案的S规则所赋予者相同。

本文件并不拟供在禁止分发本文件的司法管辖区的任何人士分发或使用。基金已在若干司法管辖区获准公开发售，且在其他司法管辖区可能享有私人配售豁免。不得在任何禁止发售或销售基金股份的司法管辖区内直接或间接发售或销售基金股份。如果您作为客户代表，您有责任确保基金股份的发售或销售符合当地相关法律法规。假如您不肯定在您和 / 或您的客户所在的司法管辖区是否有提供本基金，请联系资本集团。

本文件仅供收件人作内部机密用途，不可传送给任何其他第三方。

本文件由 Capital International Management Company Sàrl（“CIMC”）刊发，除非另有注明，该公司受卢森堡金融监管机构（“CSSF” – 卢森堡金融监管机构）监管。CIMC管理卢森堡注册的可转让证券集体投资计划（UCITS）基金，该等基金以可投资本投资公司（SICAV）形式组建，是Capital International基金（CIF）的子基金。

本文件属一般性质，不拟提供投资、税务或其他意见，亦不拟招揽任何人士购买或出售任何证券。除非另有说明，否则所有信息为所示日期之信息，并属资本集团所有。虽然资本集团已合理尽力地向其认为准确的第三方来源取得资料，但无法保证。

基金仅借发行章程提供发售。此文件可供在capitalgroup.com/offshore以英文免费阅览，并应于投资基金前仔细阅读。

投资者申购基金的股份而非其标的资产。

与指数相关的信息仅为本文说明而提供。本基金采用主动方式管理，并非参照基准管理。

欧洲投资者可于www.capitalgroup.com/individual-investors/lu/en/contact-us.html查阅相关配套安排（按照《指令2019/1160》第92条点b至点c列明的事项）

欧洲投资者可于www.capitalgroup.com/eacg/entry-page/shared/summary-of-investor-rights.html查阅基金股东权利概要。

CIMC可随时决定终止在任何欧洲经济区国家或已注册销售的任何其他司法管辖区内，营销任何或所有Capital International基金子基金的安排，在此情况下，CIMC将根据相关UCITS规则作出决定。

所有资本集团商标均属The Capital Group Companies, Inc.或其附属公司拥有。提及的所有其他公司名称均属其各自公司所有。

© 2026 版权属资本集团所有并保留一切权利。