

MORNINGSTAR
晨星綜合評級™



基金資料

基金規模
104.2百萬美元

成立日期
1996年5月31日

註冊地
愛爾蘭，
非可轉讓證券集體投資計劃基金

交易頻率
每日

管理公司
Baring International Fund
Managers (Ireland) Limited

投資經理
Baring Asset Management
Limited

股份類別
美元
(收益及累積類別)

派息頻率³
月度

基本貨幣
美元

基準指數²
香港工資通脹+2%

基金經理

梁宏傑
29年經驗

傅鈺
13年經驗

2020年6月／基金月度報告

1. 本基金投資於多元化的國際股票及債務證券，通常會大量投資於亞洲股票。
2. 本基金可能涉及投資、股票及股票相關證券、固定收益證券、具吸收虧損特點的債務工具、利率、信貸及投資級別證券的評級下降、對手方、貨幣風險及投資於小型及中型公司及可換股債券所附帶的風險。
3. 本基金可集中投資於亞洲，而導致本基金的價值可能較為波動。投資於新興市場或須承受包括流動性、貨幣／貨幣管制、政治及經濟不確定性、法律及稅務、結算、託管及波動性等額外風險。
4. 本基金可投資於衍生工具作有效投資組合管理用途。與衍生工具相關的風險包括對手方／信貸、流動性、估值、波動性及場外交易等風險。投資於衍生工具可能導致本基金承受重大虧損的高度風險。
5. 基金經理可酌情以資本收益及／或總收入支付股息並以資本支付基金部分或全部費用及開支。這將被視為實際上從資本支付股息，而導致基金可分派收入增加，因此從資本支付股息即相當於從投資者的原有投資或該原有投資應佔的任何資本收益中退還或提取部分款項。支付股息可導致本基金的每單位資產淨值即時下跌。
6. 投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。

投資目標

本基金目標旨在但不限於符合以香港為基地的退休計劃之投資規定，並按此度身訂造投資目標和政策，即是以港元計算，達至每年回報率比香港工資通脹高出2%的長線回報。

投資策略

為了實現投資目標，本基金將持有一個多元化的投資組合，由亞洲、國際股票市場及固定收益證券所組成。此外，本基金亦可根據市場情況，在其認為適當的情況下投資於現金及貨幣市場工具。

| 基金表現(%) | A類別 (淨計) ¹ | | 年度表現(%) | A類別 (淨計) ¹ | |
|---------|--------------------------|-------------------|---------|--------------------------|-------------------|
| | 基準指數 ² | 基準指數 ² | | 基準指數 ² | 基準指數 ² |
| 2020年6月 | 2.15 | 0.35 | 2019 | 18.32 | 5.34 |
| 3個月 | 9.52 | 1.05 | 2018 | -11.17 | 6.04 |
| 年初至今 | -3.82 | 1.87 | 2017 | 22.8 | 4.99 |
| 1年 | 0.76 | 3.46 | 2016 | -0.07 | 5.67 |
| 3年(年度化) | 3.96 | 5.06 | 2015 | 0.34 | 6.38 |
| 3年(累積) | 12.35 | 15.95 | | | |
| 5年(年度化) | 3.41 | 5.24 | | | |
| 5年(累積) | 18.27 | 29.07 | | | |

過往表現不一定反映未來績效。

資料來源：Morningstar／霸菱。投資須承擔損失的風險。表現數據以美元計值及以每股資產淨值計算，總收益用於再投資。除非另有說明，否則本月度報告中所載投資組合的數據均截至本頁上方所示的月底。

1. 表現以A類別美元累積計算。

2. 截至2014年2月28日，基準指數為「45% MSCI世界指數、10% MSCI所有國家亞洲(日本除外)指數、20% MSCI中華指數、25%花旗集團世界政府債券總額回報指數」。但為了反映本基金的投資目標，所有表現比較數據已更改為香港工資通脹+2%。請注意香港工資通脹數據僅會在每個曆季結束後提供。當無法取得有關資料時，最新數據是根據最後公佈的季度回報進行的估計。資料來源：霸菱／彭博／香港政府統計處。請注意基準指數僅作為比較之用。

3. 分派頻率於2019年11月25日起由每季更改為每月一次。

*有關詳情，請參閱第三頁。

多元資產投資平台¹

霸菱於全球管理總值超過3,270億美元的固定收益、股票、房地產、另類資產及多元資產

霸菱龐大及資源豐富的多元資產小組於2002年成立，集合不可或缺的專業知識及技術基礎上建立而成，包括資產配置、目標回報投資以及證券和基金挑選

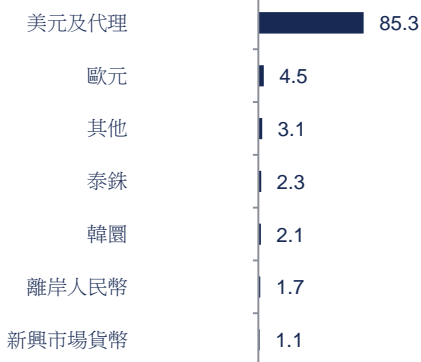
霸菱透過基金及獨立賬戶管理40億美元由上而下的投資策略

多元資產投資客戶群包括金融機構、退休金、基金會及捐贈基金和零售分銷商

基金特徵^{2,3}

| 基金特徵 ^{2,3} | 霸菱傾亞均衡基金 |
|---------------------|----------|
| 預期波幅(%) | 11.31 |
| 夏普比率(自成立至今) | 0.36 |
| 歷史收益率(%) | 2.85 |
| 持有投資數目 | 400 |

貨幣分佈³ (佔市值%)



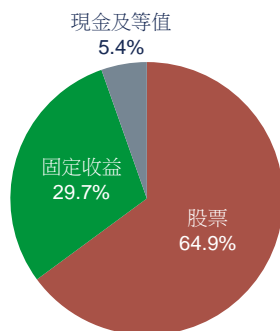
資產配置 (佔市值%)³

| 資產配置 (佔市值%) ³ | 佔市值% |
|--------------------------|-------|
| 北美股票 | 33.02 |
| 新興市場/亞洲股票 | 19.74 |
| 新興市場國家政府債券(硬貨幣) | 15.10 |
| 環球投資級別企業債券 | 8.20 |
| 政府債券 | 6.34 |
| 歐洲(英國除外)股票 | 5.86 |
| 環球股票 | 3.71 |
| 英國股票 | 2.42 |
| 日本股票 | 0.19 |
| 現金及等值 | 5.42 |

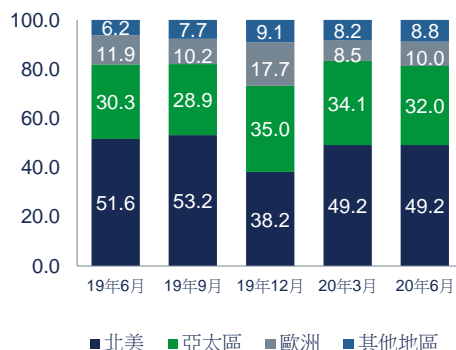
主要投資³

| 主要投資 ³ | (佔市值%) ³ |
|--|---------------------|
| Tencent Holdings Ltd. | 5.09 |
| iShares TIPS Bond ETF | 3.73 |
| Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class H | 2.75 |
| United States of America, Government of_5.50_20280815 | 2.62 |
| China Government International Bond_3.50_20281019 | 2.53 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | 2.23 |
| Mexico, Government of_4.12_20260121 | 2.10 |
| China Merchants Bank Co., Ltd. Class H | 1.98 |
| Vanguard Dividend Appreciation ETF | 1.95 |
| iShares Broad USD Investment Grade Corporate Bond ETF | 1.92 |

資產類別分佈 (佔市值%)³



地區比重 (佔市值%)³



銷售文件可於此下載：

產品資料概覽

基金章程



中期報告

年度報告



- 霸菱資產規模截至2020年3月31日。
- 夏普比率按總回報並以年度化計算。歷史收益率為A類別美元收益股份之資料。派息並不獲保證，基金經理保留有關分派酌情權。正收益率並不表示本基金將錄得正回報。歷史收益率僅供參考。派息金額視乎投資者於截至該月份的分派記錄日期所持單位數目而定，其歷史收益率按照下列公式計算： $[(1 + \text{該月份每股份股息} / \text{除息後每股份資產淨值} \wedge 12) - 1]$ 。
- 截至2020年6月30日。

如欲了解更多，請聯絡霸菱團隊

亞太區查詢：
apac.info@barings.com

一般查詢：
info@barings.com

| A類別費用詳情 | | A類別活躍股份編號 | | | |
|-------------------|------------------------|-----------|--------------|------------|----------|
| 認購金額 | 費用 | 類別 | ISIN | 彭博 | 理柏 |
| 首次投資額： 5,000美元 | 認購費（初次手續費）： 最高5.00% | | | | |
| 其後投資額： 500美元 | 年度管理費：1.00% | 美元收益 | IE00B237VG42 | BRGAST2 ID | 65073409 |
| | | 美元累積 | IE0030165983 | BRGASTI ID | 60052817 |
| 經常性開支比率* | | | | | |
| 1.61% | | | | | |

詳情請參閱基金章程。請聯絡閣下的分銷商以查詢所有其他可供當地投資者認購的股份類別。

*經常性開支比率是根據截至2020年4月30日的12個月期間各個單位類別應支付的經常性開支計算，並以各個單位類別於同一期間的平均資產淨值的百分比表示。此比率每年均可能有所變動。

附註：©2020 Morningstar。版權所有。本文所載資料：(1)屬Morningstar及／或其內容提供商專有；(2)不得複印或分發；及(3)不保證準確、完整或適時。Morningstar及其內容提供商概不就因使用本資料而引致的任何損害或損失承擔任何責任。過往表現並不保證未來業績。

基金的晨星評級TM（或「星級」）乃就最少有三年往績記錄的受管理產品（包括互惠基金、變額年金及變額人壽附屬賬戶、交易所買賣基金、封閉式基金及獨立賬戶）而計算。交易所買賣基金與開放式互惠基金作比較用途時乃視作同一類別。計算「星級」時乃以晨星經風險調整後回報為計量準則，該準則會計及受管理產品每月超額表現的變動，並會較着重下跌的變動及給予穩定的表現較高評分。晨星評級並不計入就銷售費用所作的調整。每項產品類別中表現最佳的10%產品獲得五星評級，其後的22.5%獲得四星，接著的35%獲得三星，隨後的22.5%獲得兩星，最低的10%獲得一星。一項受管理產品的整體晨星評級乃以其表現數據連同其三年、五年及十年（如適用）晨星評級指標的加權平均值計算。權重分別如下：36至59個月總回報採用100%的三年評級，60至119個月的總回報採用60%的五年評級／40%的三年評級，以及120個月或以後的全部回報用50%的十年評級／30%的五年評級／20%的三年評級。雖然綜合評級似乎給予十年期評級的權重最高，但實際上最近三年的表現同時包括於三段評審年期內，故此最近三年的表現對綜合評級的影響最大。

霸菱傾亞均衡基金A類別美元累積股份與EAA基金亞洲配置投資於過去三年內180項投資、過去五年內137項投資及過去十年內47項投資作比較以進行評級。過往表現並不保證未來業績。

晨星評級只適用於A類別美元累積股份，並不代表其他類別的表現。

本文件並不構成買賣任何金融工具的要約或邀請。本文件僅供資訊用途，不應被視為提供或依賴為會計、法律或稅務建議。

投資涉及風險。過往表現不可作為未來表現的指標。投資者應細閱發售文件所載基金詳情及風險因素。投資者不應僅根據本文件而作出投資決定。

本文件由霸菱資產管理（亞洲）有限公司發行，並未經香港證監會審閱。

霸菱資產管理（亞洲）有限公司 — 香港皇后大道中15號告羅士打大廈35樓

聯絡我們（通話可能被紀錄及監察）：+852 2841 1411
www.barings.com