

# BARINGS

## 霸菱大東協基金



《彭博商業周刊/中文版》領先基金大獎<sup>1</sup>

東協股票—5年期表現卓越大獎 | 2022, 2024

(霸菱大東協基金—A類別美元累積)

東協股票—10年期表現卓越大獎 | 2024

(霸菱大東協基金—I類別英鎊累積)

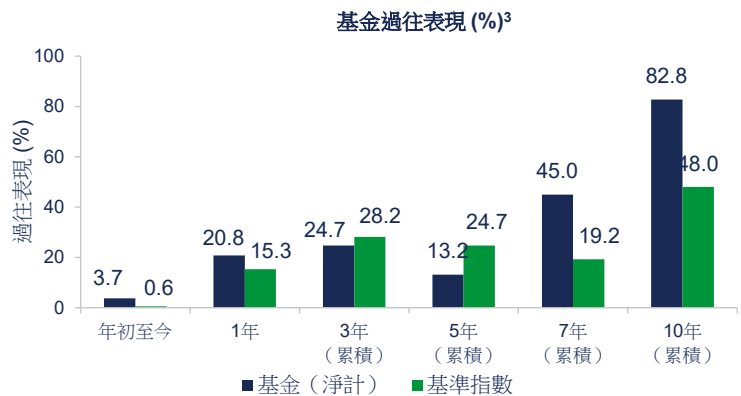
截至2026年4月30日

1. 本基金涉及投資、股票及股票相關證券、流動性、對手方、貨幣風險及投資於小型及中型公司所附帶的風險。
2. 本基金可集中投資於在東南亞國協會的市場，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。
3. 基金經理將環境、社會及管治（ESG）資料融合至投資程序。運用ESG資料可能影響本基金的投資表現，因此，其表現可能有別於類似集體投資計劃的表現。
4. 本基金可投資於金融衍生工具作投資或有效投資組合管理用途。與金融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。投資於金融衍生工具可能導致本基金承受重大虧損的高度風險。
5. 基金經理可酌情以未變現資本收益支付股息，這將被視為實際上從資本支付股息。從資本支付股息即相當於從投資者的原有投資或自該原有投資應佔的任何資本收益中退還或提取部分款項。支付股息可能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。

為何投資於霸菱大東協基金（「本基金」）？

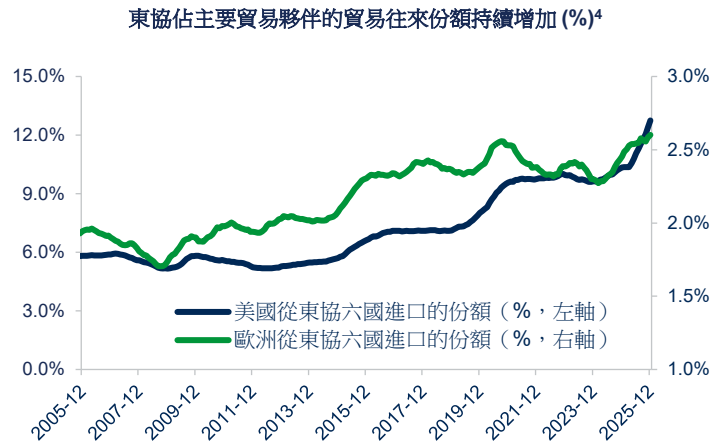
1. 基金表現卓越

本基金在各個經濟週期中均表現穩健，並擁有強勁的長線往績表現，而且於晨星綜合評級中獲得四星評級<sup>2</sup>。截至2026年4月30日，本基金的年初至今及一年期表現於晨星東協股票同類型基金中處於首四分位；與此同時，本基金的七年期及十年期表現均優於其基準指數，並於晨星東協股票同類型基金中處於首四分位<sup>3</sup>。



2. 東協市場有望成為環球供應鏈再平衡的受惠者

東協市場於環球供應鏈再平衡中處於有利位置且有望從中受惠。該市場的海外直接投資創下新高進一步鞏固其於環球出口網絡中的地位。隨著跨國企業逐步將生產線從單一國家集中模式轉為多元化佈局，東協經濟體系於製造、物流及貿易往來中所佔的份額逐步提升。此結構性轉變有助支持出口勢頭、外部收支平衡改善，並持續創造企業盈利機會。東協與歐美貿易所佔的份額有所增加，同時於中國出口供應鏈的參與度亦日漸提升，進一步加強其於環球經濟中的重要性。



3. 各東協經濟體系均提供多元化的投資機遇

各個東協經濟體系均提供獨特及具吸引力的投資主題，對物色增長以捕捉結構性投資機遇的主動型投資經理及投資者而言，東協市場為一個成熟的市場。右表提供了部份精選示例。

按市場劃分的主要投資機遇<sup>5</sup>

|      |  |
|------|--|
| 印尼   | <ul style="list-style-type: none"> <li>豐富的天然資源</li> <li>國內消費</li> </ul>      |
| 馬來西亞 | <ul style="list-style-type: none"> <li>勞動人口受過良好教育</li> <li>科技業供應鏈</li> </ul> |
| 菲律賓  | <ul style="list-style-type: none"> <li>人口紅利</li> </ul>                       |
| 新加坡  | <ul style="list-style-type: none"> <li>金融中心</li> <li>股票市場改革</li> </ul>       |
| 泰國   | <ul style="list-style-type: none"> <li>旅遊</li> <li>電動車及個人電腦供應鏈</li> </ul>    |
| 越南   | <ul style="list-style-type: none"> <li>低成本贏家</li> <li>智能手機供應鏈</li> </ul>     |

基金目標摘要<sup>6</sup>

主要透過投資於東協公司的一個多元化投資組合，當中可能包括新加坡、泰國、菲律賓、馬來西亞、印尼及越南，以尋求長期的資本增值。

基金表現<sup>3</sup>

| 累積表現 (%) | 年初至今   | 1年     | 3年     | 5年     |        |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
|          | +3.73  | +20.75 | +24.73 | +13.19 |        |
| 年度表現 (%) | 2025   | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   |
|          | +14.54 | +9.83  | -1.55  | -14.66 | +12.46 |

可認購類別

|      | A類別美元收益      | A類別美元累積      | A類別英鎊收益      |
|------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | IE0000830236 | IE00B59JG481 | IE00B3BC5T90 |
|      | A類別歐元收益      | A類別歐元累積      | A類別澳元對沖累積    |
| ISIN | IE0004868828 | IE00B4MTNB49 | IE00BFDTF255 |

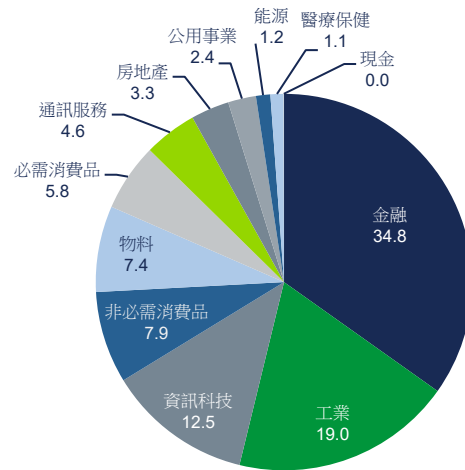
基金資料<sup>7</sup>

|                     |                                     |
|---------------------|-------------------------------------|
| 基金經理                | 林素亥、劉鐵彬                             |
| 基金規模                | 321.2百萬美元                           |
| 基金成立日期              | 2008年8月1日                           |
| 基本貨幣                | 美元                                  |
| 資產淨值價格 <sup>3</sup> | 288.76美元                            |
| 最低投資額               | 5,000美元／3,500歐元／<br>2,500英鎊／6,000澳元 |
| 首次手續費               | 最高5.00%                             |
| 管理費                 | 每年1.25%                             |

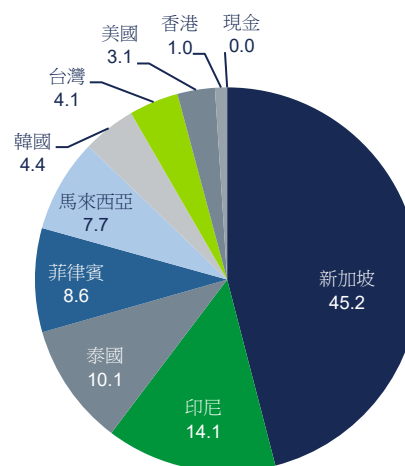
主要投資（佔市值%）<sup>7</sup>

|   |      |
|---|------|
| DBS GROUP HOLDINGS LTD                          | 9.92 |
| OVERSEA CHINESE BANKING CORPORATION LTD         | 9.70 |
| SEA LTD   | 5.69 |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT                        | 4.06 |
| INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES, INC. | 4.05 |

主要行業比重（佔市值%）<sup>7,8</sup>



主要地區分佈（佔市值%）<sup>7,8</sup>



資料來源：

1. 2022年及2024年《彭博商業周刊/中文版》領先基金大獎（香港）的東協股票—5年期表現卓越大獎乃分別按照2017年10月1日至2022年9月30日及2019年10月1日至2024年9月30日的基金表現（A類別美元累積）頒發。2024年《彭博商業周刊/中文版》領先基金大獎（香港）的東協股票—10年期表現卓越大獎乃按照2014年10月1日至2024年9月30日的基金表現（I類別英鎊累積）頒發。I類別單位主要供機構投資者認購。I類別股份的年度管理費目前為0.75%，明顯低於A類別股份。投資者必須注意I類別股份的表現僅供參考之用，並不代表A類別股份的表現。
2. Morningstar晨星綜合評級：截至2026年3月31日（東協國家股票類別）。評級只適用於A類別美元收益，並不代表其他類別的表現。評級並非購買、出售或持有基金的建議。
3. 霸菱及Morningstar，截至2026年4月30日。為A類別美元收益股份類別之資料，基準指數為MSCI所有國家東協總額淨回報指數。請注意基準指數僅作為比較之用。資料來源 — ©2026 Morningstar, Inc. 版權所有。本文所載資料：(i) 屬Morningstar及／或其內容提供商專有；(ii) 不得複印或分發；及 (iii) 不保證準確、完整或適時。Morningstar或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責任。過往表現並不保證未來業績。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。若投資收益以美元／港元以外的貨幣計算，以美元／港元作出投資的投資者需承受有關外幣兌美元／港元兌換率波動的風險。四分位排名按晨星分類 — 東協股票，並使用晨星分數加權方法。
4. Refinitiv及國際貨幣基金組織，截至2025年12月31日。東協六國指印尼、菲律賓、馬來西亞、新加坡、泰國及越南。
5. 瑞銀及霸菱，截至2025年6月30日。
6. 投資目標及政策完整文本可向基金經理索取。
7. 霸菱，截至2026年4月30日。
8. 由於四捨五入關係，個別數字相加可能不等於其總計。

## 重要資料

本文件僅供資訊用途，概不構成買賣任何金融工具或服務的要約或邀請。在編製本文件所載資料時，並未考慮可能接收本文件人士的投資目標、財務狀況或具體需要。本文件並非、亦不得被視為投資建議、投資推薦或投資研究。

有意投資者在作出投資決策時，必須依賴自行對投資對象的優點及所涉及風險的判斷，在作出投資決定前，有意投資者應尋求適當的獨立投資、法律、稅務、會計或其他專業意見。

除非另有說明，否則本文件所載觀點是霸菱的觀點。這些觀點是基於編製文件當時的事實，本著真誠的態度而提出，有可能發生變動，恕不另行通知。本文件的部份內容可能是以相信為可靠來源的資料為基礎。霸菱已盡一切努力確保本文件所載資料實屬準確，但概不就資料的準確性、完整性或充分性作出任何明示或暗示的聲明或保證。

本文件中的預測反映了霸菱在編製當日對市場的意見，如發生變動，恕不另行通知。預測並非對未來表現的保證。投資的價值及任何收益可能會波動，且不獲霸菱或任何其他方的保證。所示的例子、投資組合構成及投資績效僅供說明用途，並非對未來結果的預測。實際投資可能在規模、構成及風險方面存在重大差異。概不保證投資將會獲利或避免損失。貨幣匯率的波動可能對投資價值產生影響。

投資涉及風險，包括本金可能損失的風險。過往表現不反映未來結果。投資者應細閱發售文件所載詳情及風險因素。投資者不應僅根據此資料而作出投資決定。

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。

26-5428388