

2024年5月／基金月度報告

基金資料

基金規模

342.6百萬美元

成立日期

2008年8月1日¹

註冊地

愛爾蘭，
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／歐元／英鎊／澳元（對沖）
（累積及分派類別）

派息頻率

年度

基本貨幣

美元

基準指數³MSCI所有國家東協
總額淨回報指數

基金經理

林素亥，特許金融分析師
26年經驗

劉鐵彬

14年經驗

1. 本基金主要投資於在東南亞國協會（ASEAN，Association of South-East Asian Nations）成員國註冊成立的公司，或在該等國家進行其主要經濟活動的公司，或在該等國家的證券交易所掛牌或買賣的股票及股票相關證券。
2. 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。
3. 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。
4. 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。
5. 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。
6. 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。
7. 投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。

投資目標

本基金的投資目標旨在主要透過投資於東盟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。

投資策略

以基本因素「由下而上」的分析，透過一個差異化及創新的投資流程以識別投資機會。

基金表現(%)	A類別 (淨計) ²	基準指數 ³	年度表現(%)	A類別 (淨計) ²	基準指數 ³
2024年5月	-0.67	-0.09	2023	-1.55	0.51
3個月	-0.44	0.53	2022	-14.66	-4.31
年初至今	0.23	-1.16	2021	12.46	-0.01
1年	-0.11	1.26	2020	12.72	-6.43
3年(年度化)	-4.45	-2.15	2019	15.52	8.53
3年(累積)	-12.76	-6.32			
5年(年度化)	3.02	-1.37			
5年(累積)	16.01	-6.67			

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。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。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. 成立日期為投資策略變更及基金名稱更改至霸菱大東協基金的生效日期。
2. 表現以A類別美元收益計算。
3. 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。

*Morningstar晨星綜合評級為截至前一個月底的評級，有關更多詳情請參閱第三頁。

股票投資平台¹

霸菱於全球管理總值超過4,060億美元的股票、固定收益、房地產及另類資產

我們專注於為客戶構建具有高信念度及以研究推動的股票投資方案。我們於新興市場和成熟市場有長久的投資經驗

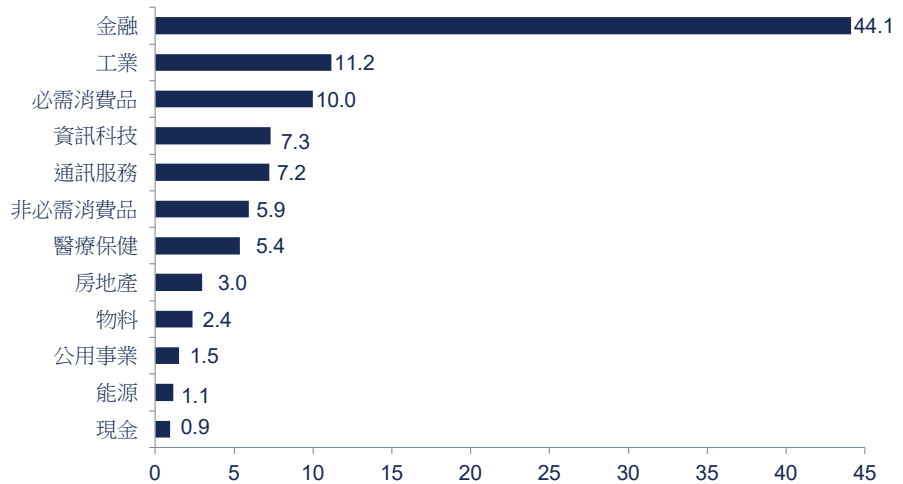
- 環球股票
- 新興市場股票
- 小型股票

股票投資者包括金融機構、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}	霸菱大東協基金
持有投資數目	59
主動投資比率(%)	56.14
偏離指標(%)	31.45
歷史跟蹤誤差(%) (3年年度化)	5.44
訊息比率 (3年年度化)	-0.12
標準差 (3年年度化)	14.66
阿爾法系數 (3年年度化)	-0.60
貝他系數 (事前預測)	1.01
平均市值 (十億美元)	26.80

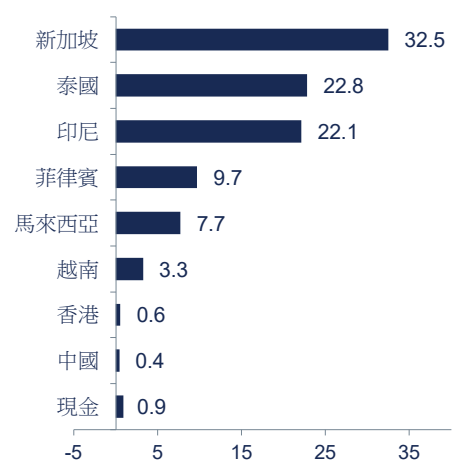
主要行業比重 (佔資產淨值%)³



主要投資 (佔資產淨值%)³

DBS*	10.15
Oversea-Chinese Banking	8.17
PT Bank Central Asia	8.08
Sea Ltd.	5.61
PT Bank Rakyat Indonesia	5.27
CP ALL	3.54
Bangkok Dusit Medical Services	3.44
International Container Terminal Services	2.84
United Overseas Bank Limited	2.09
Frontken Corp. Bhd.	2.06

主要地區比重 (佔資產淨值%)³



*截至2024年5月31日，本基金的最大持倉為DBS，佔資產淨值的10.15%。持倉比重超出可轉讓證券集體投資計劃基金中的規則，即投資於同一機構的可轉讓證券不可超過資產淨值的10%上限，此屬被動式違規。請注意，此項違規於2024年6月3日已作出糾正。

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



1. 資料來源：霸菱，資產規模截至2024年3月31日。
2. 風險統計以總額表現計算。
3. 截至2024年5月31日。

如欲了解更多，請聯絡霸菱團隊

亞太區查詢：
apac.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： 2,500英鎊／3,500歐元／ 5,000美元／6,000澳元	認購費（初次手續費）： 最高5.00% 年度管理費：1.25%	澳元累積**	IE00BFDTF255	BARFADH ID	68242822
其後投資額： 500英鎊／500歐元／ 500美元／500澳元		歐元收益	IE0004868828	BRGPAGE ID	60013071
		歐元累積	IE00B4MTNB49	BABAF AE ID	68384943
		英鎊收益	IE00B3BC5T90	BASEANG ID	65125893
		美元收益	IE0000830236	BRGPACI ID	60000684
		美元累積	IE00B59JG481	BAFRAUA ID	68147403

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。**對沖類別。

附註：©2024 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。

霸菱大東協基金A類別美元收益股份與EAA基金大東協股票投資於過去三年內66項投資、過去五年內57項投資及過去十年內40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類別美元收益股份，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所有風險因素。投資者不應僅根據本文件而作出投資決定。

適用於新加坡投資者：本基金於新加坡註冊為限制類外商計劃(restricted foreign scheme)。本基金的發售文件尚未於新加坡金融管理局註冊。因此，新加坡證券及期貨條例第289章有關基金章程內容的法定責任將不適用。本文件只分發予根據新加坡證券及期貨條例第304及305條，及其他適用之條例所定義的在新加坡的(i)機構投資者及(ii)認可投資者(credited investors)及其他相關人士。Barings Singapore Pte. Ltd. (202036975R)

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