

# BARINGS

## 霸菱亞洲增長基金



### 《指標》年度基金大獎<sup>1,2</sup>

年度基金經理獎  
亞洲股票 | 2020 (新加坡)

同級最佳獎  
亞洲 (日本除外) 股票 | 2021

傑出表現獎  
溫度一致性—亞洲 (日本除外) 股票 | 2020

### 《彭博商業周刊/中文版》領先基金大獎<sup>3</sup>

傑出大獎 (5年期)  
亞太區 (日本除外) 股票 | 2021



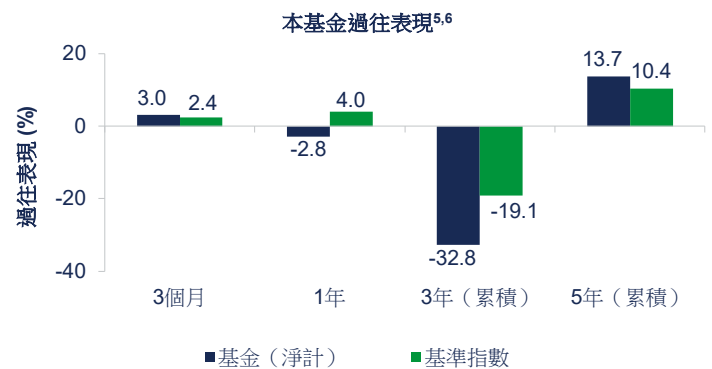
截至2024年3月31日

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及可換股債券所附帶的風險。
2. 本基金可集中投資於亞太區（日本除外）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。

## 為何投資於霸菱亞洲增長基金（「本基金」）？

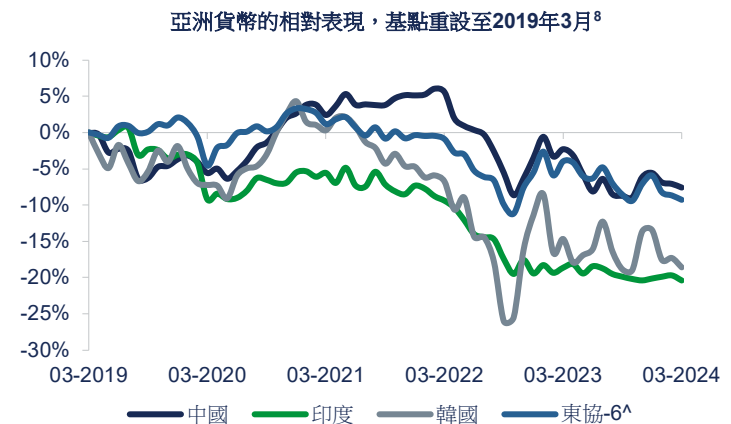
### 1. 長久的往績記錄，表現卓越

自1987年以來，霸菱為客戶管理旗艦基金霸菱亞洲增長基金，在投資亞洲股票市場方面具有廣泛經驗。本基金在各個經濟週期中均表現穩健，並擁有良好的長線往績表現。截至2024年3月，本基金表現在五年期內優於基準指數及晨星亞洲（日本除外）股票同類型基金的中位數<sup>5,7</sup>。



### 2. 美國加息週期接近尾聲，為亞洲股票市場帶來支持

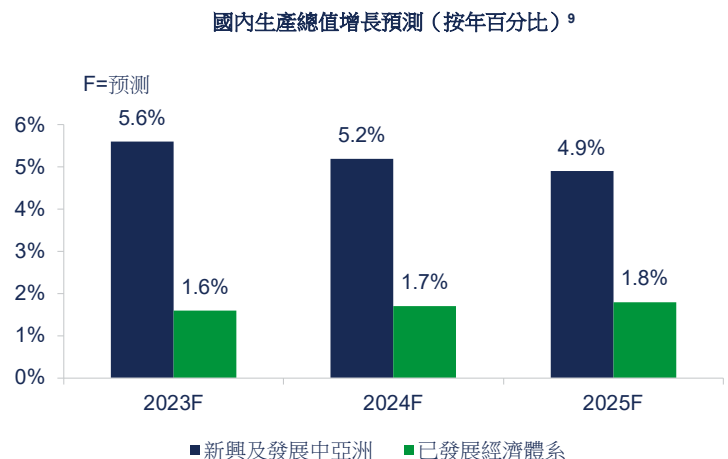
亞洲股票市場此前面對的利淡因素可能於未來數月轉化為利好因素。由於美國加息週期即將結束，亞洲各國央行或許可按國內情況制定其貨幣政策。鑑於通脹溫和，亞洲各國央行很可能於未來數季減息，有望為企業基本因素帶來支持。



<sup>A</sup>東協-6包括印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南。

### 3. 隨著環球經濟於疫情後恢復正常，預計經濟體系的增長差異將擴大

隨著亞洲經濟體系於強勁的加息週期後有所整合，其與已發展經濟體系的差異出現擴大，市場預期亞洲經濟體系於2024年將維持強勁的增長步伐。其中印度及中國預期將為亞洲的增長帶來最大貢獻，而東協、韓國及台灣經濟體系的半導體、可再生能源、消費升級及製造業等領域亦存在獨特的投資機遇。



基金目標摘要<sup>10</sup>

旨在透過投資於亞太區（日本除外），在資產價值中達致長期資本增長。

基金表現<sup>5</sup>

| 累積表現 (%) <sup>12</sup> | 年初至今  | 1年     | 3年     | 5年     |        |
|------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
|                        | +3.03 | -2.85  | -32.75 | +13.70 |        |
| 年度表現 (%) <sup>12</sup> | 2023  | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   |
|                        | -3.58 | -29.10 | -1.63  | +50.22 | +21.89 |

可認購類別

|      | A類別美元收益      | A類別歐元收益      | A類別英鎊收益      |
|------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | IE0000830129 | IE0004868604 | IE0031029477 |

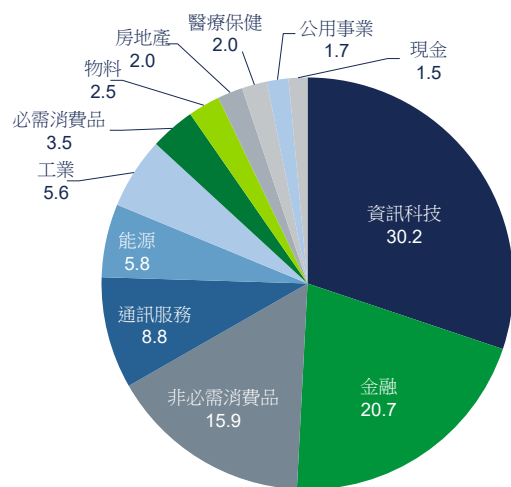
基金資料<sup>11</sup>

|                              |                             |
|------------------------------|-----------------------------|
| 基金經理                         | 林素亥、洪那琬、Kuldeep Khanapurkar |
| 基金規模                         | 97.7百萬美元                    |
| 主要單位類別<br>成立日期 <sup>12</sup> | 1987年2月3日                   |
| 基本貨幣                         | 美元                          |
| 資產淨值價格 <sup>12</sup>         | 104.39美元                    |
| 最低投資額                        | 5,000美元／3,500歐元／2,500英鎊     |
| 首次手續費                        | 最高5.00%                     |
| 管理費                          | 每年1.25%                     |

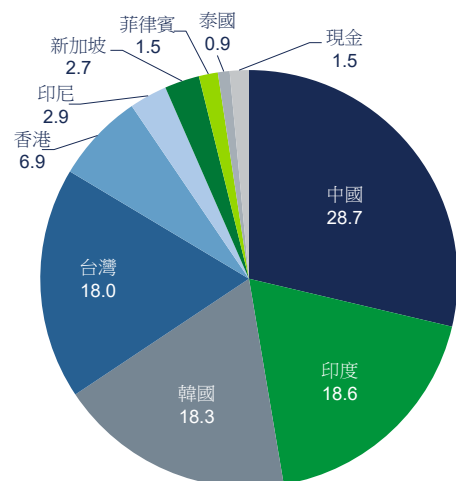
主要投資（佔資產淨值%）<sup>11</sup>

|   |      |
|---|------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TSMC) | 9.77 |
| Samsung Electronics                           | 7.26 |
| Tencent                                       | 5.47 |
| Reliance Industries                           | 4.48 |
| SK hynix Inc.                                 | 4.21 |

主要行業比重（佔資產淨值%）<sup>11,13</sup>



主要地區比重（佔資產淨值%）<sup>11,13</sup>



## 資料來源：

1. 本基金之基金經理林素亥、洪那玟及Kuldeep Khanapurkar榮獲2020《指標》新加坡年度基金大獎的亞洲股票—年度基金經理獎，此乃按照之前三個及五個曆年的表現頒發。
2. 霸菱榮獲2021《指標》年度基金大獎的亞洲（日本除外）股票—同級最佳獎，此乃按照截至2021年9月30日過去一年期《指標》所指定之計量方法及工具頒發。霸菱榮獲2020《指標》年度基金大獎的溫度一致性—亞洲（日本除外）股票—傑出表現獎，該等獎項授予互惠基金（及其所有股票類別）的母基金，獲獎基金截至2020年9月30日為同組別基金中溫度一致性表現最佳的前1%至3%。
3. 霸菱榮獲2021《彭博商業周刊/中文版》領先基金大獎的亞太區（日本除外）—傑出大獎（5年期），此乃按照截至2021年9月30日之前五個曆年的表現頒發。
4. Morningstar晨星綜合評級：截至2024年2月29日（亞洲（日本除外）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。
5. 表現資料來源，截至2024年3月31日—© 2024 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。投資收益以有關的計價貨幣計值及資產淨值計算，總收益用於再投資。
6. 以A類別美元收益計。基準指數為亞洲所有國家（日本除外）總額淨回報指數。截至2019年12月31日，基準指數以MSCI亞洲所有國家（日本除外）總額回報指數計算。請注意基準指數僅作為比較之用。
7. 四分位排名只適用於A類別美元收益。排名按晨星亞洲（日本除外）股票類別及晨星加權比重方法計算。
8. Refinitiv及霸菱，2024年3月。
9. 國際貨幣基金組織，2024年4月。任何預計、預估或預測未必代表未來將會或可能出現的表現。
10. 投資目標完整文本可向經理索取。
11. 霸菱，截至2024年3月31日。
12. 以A類別美元收益計。
13. 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。

本文件所載的任何預測是基於霸菱在編製當日對市場的意見，視乎許多因素而定，可能發生變動，恕不另行通知。任何預計、預估或預測未必代表未來將會或可能出現的表現。本文件所載的任何投資績效、投資組合構成或例子僅供說明用途，並非任何未來投資績效、未來投資組合構成及／或投資的指引。任何投資的構成、規模及所涉及風險可能與本文件所載的例子存在重大差異。概不聲明投資將會獲利或不會產生虧損。在適當情況下，貨幣匯率的變動可能對投資價值產生影響。

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。

24-3362024