

BARINGS

霸菱德國增長基金



截至2024年3月31日

1. 本信託基金涉及投資、股票及股票相關證券、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。本信託基金可集中投資於德國市場，而導致本信託基金的價值可能較為波動。
2. 本信託基金可投資於衍生工具作有效投資組合管理（包括對沖）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信託基金承受重大虧損的高度風險。
3. 投資者投資於本信託基金可能蒙受重大損失。

為何投資於霸菱德國增長基金（「本信託基金」）？

1. 基金表現卓越，備受行業嘉許

霸菱德國增長基金歷史悠久，成立超過30年。本信託基金擁有久經考驗的往績記錄，屢獲業界基金殊榮。

2. 世界領先的製造實力，汽車業尤為強勁

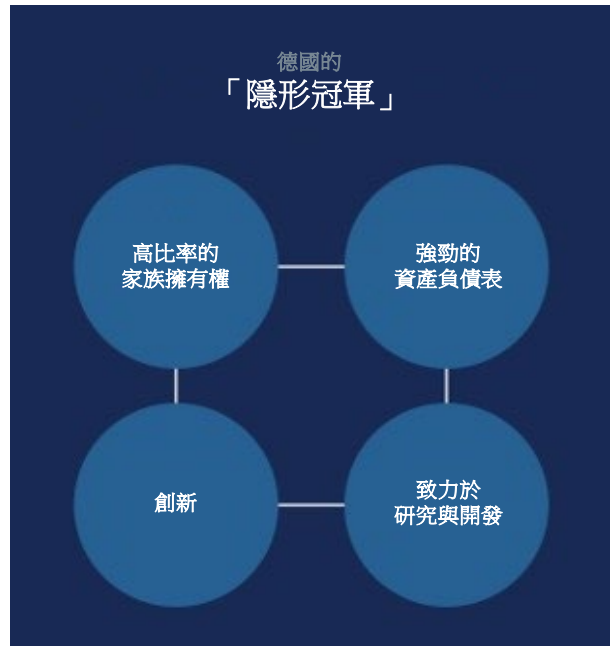
於環球製造業競爭力指數中，德國持續名列前十位。德國強勁的製造業一直是過去十年經濟增長的動力之一，我們預計這趨勢將會持續。從內燃機到電動車的環球浪潮中，我們尤其看好德國領先汽車業的長遠機會，而我們相信許多分析師都低估了該機會。

3. 在德國「隱形冠軍」中物色投資良機

由於我們認為中小型股具有較高的增長潛力，因此本信託基金較偏好投資於中小型企業。我們通常於中小型股市場中發現更多「隱形冠軍」，它們在特定領域中擁有環球領先地位，但往往被分析師低估。這些中型企業經常處於創新前端，能夠尋找並界定出一個獨特領域，然後在國際市場上銷售。

4. 綠色科技的投資機遇

我們認為德國的環保科技企業具有增長機會。歐盟成員國已就2030年將溫室氣體排放量減少55%達成協議²，這將有利於多個行業對環保產品需求。本基金已投資於許多這類型的企業，包括建築材料、太陽能、風力發電及生物燃料等。



信託基金目標摘要³

透過投資於德國股票及股票相關證券，在滾動五年期間提供高於HDAX®（總額回報）指數的總回報，包括來自資本增長及股息收入（扣除費用後）的回報。

基金表現⁷

累積表現 (%) ⁵	年初至今	1年	3年	5年	
	+11.08	+14.68	+17.98	+41.19	
年度表現 (%) ⁵	2023	2022	2021	2020	2019
	+14.03	-18.23	+26.34	-1.74	+24.09

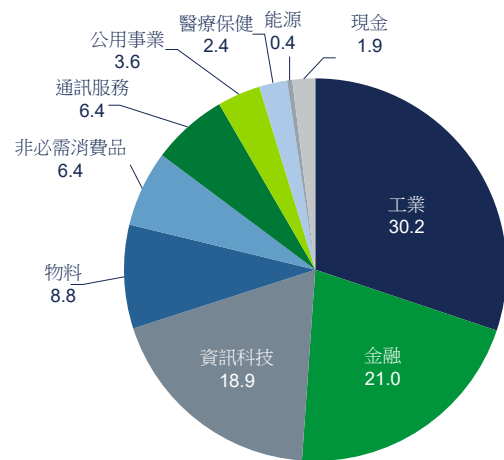
可認購類別

	A類別歐元累積	A類別歐元收入	A類別英鎊累積	A類別英鎊收入	A類別美元累積	A類別美元對沖累積
ISIN	GB0008192063	GB00B2PSLK99	GB0000822576	GB00B2PSLJ84	GB00BF2H6K58	GB00BXVMK60

信託基金資料⁴

基金經理	Paul Morgan
基金規模	371.7百萬歐元
成立日期 ⁵	2000年8月29日
基本貨幣	歐元
資產淨值價格 ⁵	12.73歐元
最低投資額	1,000英鎊 / 5,000歐元 / 5,000美元
首次收費	5.00%
管理費	每年1.50%

主要行業比重（佔資產淨值%）^{4,6}



主要投資（佔資產淨值%）⁴

SAP	9.67
Airbus	9.33
Allianz	8.90
Siemens Aktiengesellschaft	8.86
Munich Reinsurance Company	4.69

資料來源：

1. Morningstar晨星綜合評級：截至2024年2月29日（德國大型股票類別）。評級只適用於本信託基金的A類別歐元累積，並不代表其他類別的表現。
2. 歐盟委員會，截至2021年4月。
3. 投資目標完整文本可向經理索取。投資目標於2022年7月18日作出更新。這並不保證此目標在任何時間段內都能實現。本信託基金不受基準指數所限制，並可投資於未被納入基準指數內的證券。
4. 霸菱，截至2024年3月31日。本信託基金的基本貨幣於2015年5月16日由英鎊更改為歐元。行業分佈以MSCI行業作分類。
5. 以A類別歐元累積計。
6. 由於四捨五入關係，個別數字相加可能不等於其總計。
7. 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Morning star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。因此，以美元／港元作出投資的投資者，需承受有關外幣兌美元／港元兌換率的波動的風險。

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。

24-3565746