

MORNINGS  
晨星綜合評級™\*

## 2024年9月／基金月度報告

1. 本信託基金主要投資於在德國註冊成立或進行其主要經濟活動，或在德國的證券交易所上市或買賣的公司的股票及股票相關證券。
2. 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。
3. 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。
4. 投資者投資於本信託基金可能蒙受重大損失。

## 投資目標\*\*

旨在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。

## 投資策略

本信託基金可靈活地投資於所有市值的公司，但一般偏向於霸菱認為能夠提供較高增長潛力的中小型公司。

<b>基金資料</b>
<b>基金規模</b> 299.5百萬歐元
<b>成立日期</b> 1990年5月8日
<b>註冊地</b> 英國， 英國可轉讓證券集體投資計劃基金
<b>交易頻率</b> 每日
<b>管理公司</b> Baring Fund Managers Limited
<b>投資經理</b> Baring Asset Management Limited
<b>股份類別</b> 歐元／英鎊／美元／ 美元（對沖） （累積及分派類別）
<b>派息頻率</b> 年度
<b>基本貨幣</b> 歐元
<b>基準指數<sup>2</sup></b> HDAX®（總額回報）指數
<b>基金經理</b>
<b>Paul Morgan，</b> 特許金融分析師 28年經驗 <b>Piers Aldred，</b> 特許金融分析師 22年經驗

基金表現(%)	A類別 (淨計) <sup>1</sup>	基準指數 <sup>2</sup>	年度表現(%)	A類別 (淨計) <sup>1</sup>	基準指數 <sup>2</sup>
2024年9月	1.74	2.41	2023	14.03	19.04
3個月	2.63	5.95	2022	-18.23	-14.36
年初至今	12.30	13.44	2021	26.34	15.97
1年	20.28	22.97	2020	-1.74	2.90
3年（年度化）	3.79	6.29	2019	24.09	27.44
3年（累積）	11.82	20.07			
5年（年度化）	6.91	8.18			
5年（累積）	39.66	48.16			

## 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。表現數據以歐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. 表現以A類別歐元累積計算。

2. 基準指數為HDAX®（總額回報）指數，並為目標基準指數。HDAX®是Deutsche Börse AG的註冊商標。

\*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。

\*\*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。

股票投資平台<sup>1</sup>

霸菱於全球管理總值超過4,310億美元的股票、固定收益、房地產及另類資產

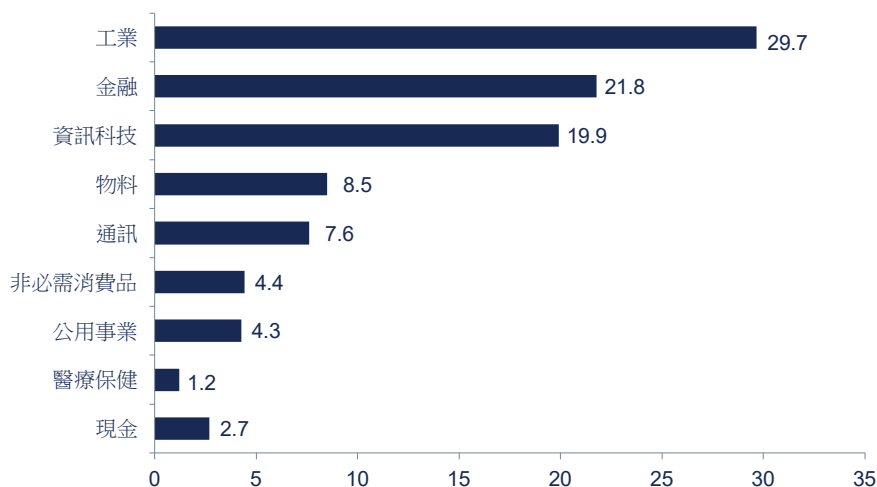
我們專注於為客戶構建具有高信念度及以研究推動的股票投資方案。我們於新興市場和成熟市場有長久的投資經驗

- 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 <sup>2,3</sup>	霸菱德國增長基金
持有投資數目	42
主動投資比率(%)	34.98
偏離指標(%)	6.12
歷史跟蹤誤差(%) (3年年度化)	4.19
訊息比率 (3年年度化)	-0.20
標準差 (3年年度化)	16.21
阿爾法系數 (3年年度化)	-0.44
貝他系數 (3年年度化)	0.95
平均市值 (十億歐元)	81.68

主要行業比重 (佔市值%)<sup>3</sup>



主要投資 (佔市值%)<sup>3</sup>

ALLIANZ SE	9.55
SAP SE	9.52
SIEMENS AG	9.20
AIRBUS SE	5.96
DEUTSCHE TELEKOM AG	5.33
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT IN MUENCHEN AG	4.55
COMMERZBANK AG	4.12
BASF SE	3.50
DEUTSCHE POST AG	3.45
RHEINMETALL AG	3.26

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9月30日。  
 2. 風險統計以總額表現計算。  
 3. 截至2024年9月30日。行業分佈乃根據MSCI行業分類。

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： 1,000英鎊／ 5,000歐元／ 5,000美元	認購費 (初次手續費)： 最高5.00% 年度管理費：1.50%	歐元累積	GB0008192063	BARGGEA LN	60045048
其後投資額： 500英鎊／ 1,000歐元／ 2,500美元		歐元收益	GB00B2PSLK99	BARGAEI LN	68128412
		英鎊累積	GB0000822576	BRGGGTA LN	60045059
		英鎊收益	GB00B2PSLJ84	BARGASI LN	68128413
		美元累積	GB00BF2H6K58	BRGGAAU LN	68238306
		美元對沖累積	GB00BXVMKV60	BAGGAUH LN	68318004

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。

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。

霸菱德國增長基金A類別歐元累積股份與EAA基金德國股票投資於過去三年內155項投資、過去五年內134項投資及過去十年內98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類別歐元累積股份，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信託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：**本信託基金於新加坡註冊為限制類外商計劃(restricted foreign scheme)。本信託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