



2024年6月 / 基金月度報告

基金資料

基金規模
90.2百萬英鎊

成立日期
2009年1月16日

註冊地
英國，
英國可轉讓證券集體投資計劃基金

交易頻率
每日

管理公司
Baring Fund Managers Limited

投資經理
Baring Asset Management Limited

股份類別
美元 / 歐元 / 英鎊
(累積類別)

派息頻率
不適用

基本貨幣
英鎊

基準指數²
DAX環球®農業總額淨回報指數

基金經理

James Govan，
特許金融分析師
21年經驗

Piers Aldred，
特許金融分析師
22年經驗

1. 本基金主要投資於其發行人或控股公司的大部分盈利乃來自與種植或飼養任何商品（普遍稱為農業或軟商品）有關的活動的任何公司之股票及股票相關證券。
2. 本基金涉及投資、股票及股票相關工具、對手方、流動性、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農業或特定國家 / 地區，而導致本基金的價值可能較為波動。農業及軟商品市場或會因受到自然事件及人為錯失而造成不利影響。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. 本基金可投資於衍生工具作投資或有效投資組合管理用途。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基金承受重大虧損的高度風險。
6. 投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。

投資目標**

旨在透過投資於農業界別的股票及股票相關證券，在滾動五年期間提供高於DAX環球®農業總額淨回報指數的總回報，包括資本增長及股息收入（扣除費用後）的回報。

投資策略

本基金將尋求透過把其總資產最少70%直接及間接投資於其發行人或控股公司的大部分盈利乃來自與種植或飼養任何商品（普遍稱為農業或軟商品）有關的活動的任何公司，包括於已發展市場及新興市場的公司之股票及股票相關證券，以達致其投資目標。

基金表現 (%)	A類別 (淨計) ¹		年度表現 (%)	A類別 (淨計) ¹	
	基準指數 ²	基準指數 ²		基準指數 ²	基準指數 ²
2024年6月	-2.06	-3.48	2023	-16.77	-15.38
3個月	-5.89	-8.18	2022	13.99	15.55
年初至今	-4.19	-6.66	2021	25.71	27.56
1年	-10.63	-11.61	2020	4.25	7.35
3年 (年度化)	-0.62	0.00	2019	19.12	13.15
3年 (累積)	-1.85	0.01			
5年 (年度化)	4.13	4.65			
5年 (累積)	22.40	25.53			

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。表現數據以英鎊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類別英鎊累積計算。
2. 由2020年8月31日起，基準指數為DAX環球®農業總額淨回報指數，並為目標基準指數，此前為DAX環球®農業總額回報指數。

*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10月5日作出變更。變更後的目標並無保證將可於任何特定期間內達成該投資目標。本基金不受任何基準指數規限，並可投資於並無獲納入基準指數的證券。

股票投資平台¹

霸菱於全球管理總值超過4,090億美元的股票、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

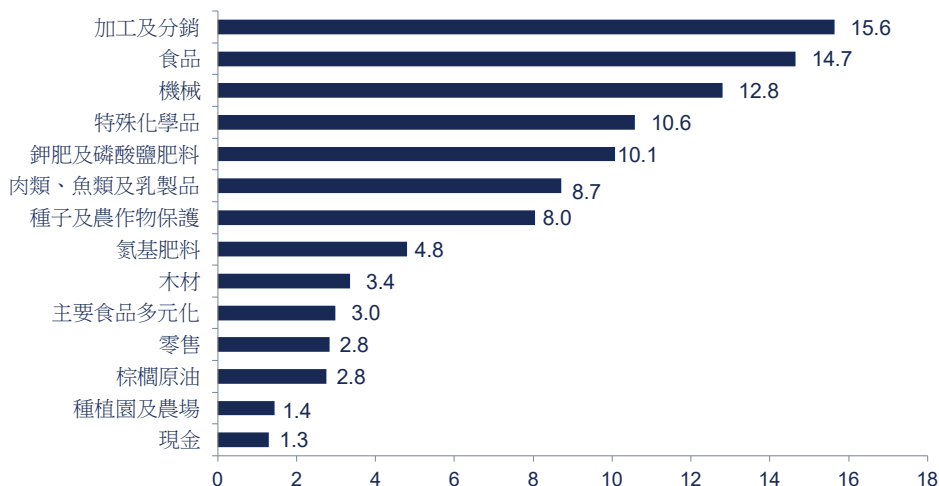
- 環球股票
- 新興市場股票
- 小型股票

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}	霸菱環球農業基金
持有投資數目	31
主動投資比率(%)	41.52
偏離指標(%)	26.20
歷史跟蹤誤差(%) (3年年度化)	5.64
訊息比率 (3年年度化)	0.20
標準差 (3年年度化)	16.84
阿爾法系數 (3年年度化)	1.27
貝他系數 (3年年度化)	0.92
平均市值 (十億英鎊)	22.50

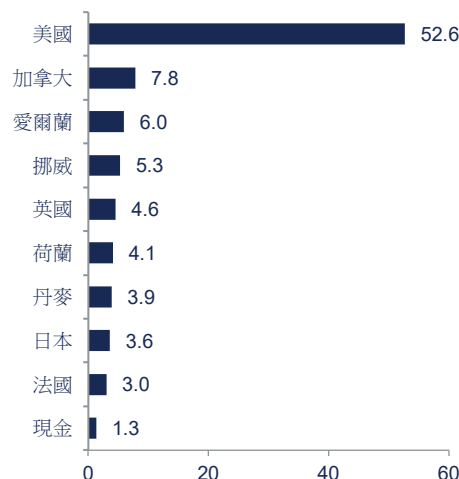
主要行業比重 (佔市值%)³



主要投資 (佔市值%)³

CORTEVA INC	8.04
NUTRIEN LTD	7.83
BUNGE GLOBAL SA	6.03
DEERE AND CO	5.95
LAMB WESTON HOLDINGS INC	5.50
PILGRIM'S PRIDE CORPORATION	4.37
DSM FIRMENICH AG	4.07
ARCHER DANIELS MIDLAND CO	4.03
NOVOZYMES A S	3.87
KUBOTA CORPORATION	3.60

主要地區比重 (佔市值%)³



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6月30日。
 2. 風險統計以總額表現計算。
 3. 截至2024年6月30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： 1,000英鎊或等值	認購費 (初次手續費)：	歐元累積	GB00B3B9VB40	BAGRAEA LN	65137476
其後投資額： 500英鎊或等值	最高5.00% 年度管理費：1.50%	英鎊累積	GB00B3B9V927	BAGRAGA LN	65137475
		美元累積	GB00B3B9VC56	BAGRAUA LN	65137477

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。

霸菱環球農業基金A類別英鎊累積股份與EAA基金農業股票投資於過去三年內93項投資、過去五年內70項投資及過去十年內55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類別英鎊累積股份，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