

Baring Fund Managers Limited

- 本概覽提供有關霸菱環球農業基金（「本基金」）的重要資料。
- 本概覽是基金章程的一部分。
- 閣下切勿單憑本概覽作出投資於本基金的決定。

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|-----------------|--------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|----------|--------|------------|---------------|-------------|---------|---------------|-------------|----------|---------------|-------------|-----------|---------------|-------------|-----------|---------------|-------------|---------|--------------------|-------------|---------|--------------------|-------------|
| 資料便覽 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 基金經理 (授權公司董事) | Baring Fund Managers Limited (「授權公司董事」) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資經理 | Baring Asset Management Limited (內部委派, 英國) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 保管人 | NatWest Trustee and Depositary Services Limited | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 全年經常性開支 比率： | <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="4">累積股份類別 (累積)</td> </tr> <tr> <td style="width: 25%;">A類別英鎊累積：</td> <td style="width: 25%;">1.75%#</td> <td style="width: 25%;">A類別美元對沖累積：</td> <td style="width: 25%;">1.75%#</td> </tr> <tr> <td>A類別歐元累積：</td> <td>1.75%#</td> <td>A類別澳元對沖累積：</td> <td>1.75%#</td> </tr> <tr> <td>A類別美元累積：</td> <td>1.75%#</td> <td>I類別美元累積：</td> <td>1.00%#</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>I類別英鎊累積：</td> <td>1.00%#</td> </tr> </table> <p># 經常性開支比率是根據截至2025年8月31日的12個月期間，各個股份類別應支付的經常性開支計算，並以各個股份類別於同一期間的平均資產淨值的百分比表示。此乃根據最新年度財務報表的資料。此比率每年均可能有所變動。</p> | | | 累積股份類別 (累積) | | | | A類別英鎊累積： | 1.75%# | A類別美元對沖累積： | 1.75%# | A類別歐元累積： | 1.75%# | A類別澳元對沖累積： | 1.75%# | A類別美元累積： | 1.75%# | I類別美元累積： | 1.00%# | | | I類別英鎊累積： | 1.00%# | | | | | | | |
| 累積股份類別 (累積) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A類別英鎊累積： | 1.75%# | A類別美元對沖累積： | 1.75%# | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A類別歐元累積： | 1.75%# | A類別澳元對沖累積： | 1.75%# | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A類別美元累積： | 1.75%# | I類別美元累積： | 1.00%# | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | I類別英鎊累積： | 1.00%# | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 交易頻次 | 每日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 基本貨幣 | 英鎊 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 股息政策 | 將不會派發股息。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 財政年度年結日 | 8月31日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 最低投資額： | <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;">首次最低投資額：</td> <td style="width: 33%;">其後最低投資額：</td> </tr> <tr> <td colspan="3">累積股份類別 (累積)</td> </tr> <tr> <td>A類別英鎊累積</td> <td>1,000 英鎊或等值貨幣</td> <td>500 英鎊或等值貨幣</td> </tr> <tr> <td>A類別歐元累積</td> <td>1,000 英鎊或等值貨幣</td> <td>500 英鎊或等值貨幣</td> </tr> <tr> <td>A類別美元累積</td> <td>1,000 英鎊或等值貨幣</td> <td>500 英鎊或等值貨幣</td> </tr> <tr> <td>A類別美元對沖累積</td> <td>1,000 英鎊或等值貨幣</td> <td>500 英鎊或等值貨幣</td> </tr> <tr> <td>A類別澳元對沖累積</td> <td>1,000 英鎊或等值貨幣</td> <td>500 英鎊或等值貨幣</td> </tr> <tr> <td>I類別英鎊累積</td> <td>10,000,000 英鎊或等值貨幣</td> <td>500 英鎊或等值貨幣</td> </tr> <tr> <td>I類別美元累積</td> <td>10,000,000 英鎊或等值貨幣</td> <td>500 英鎊或等值貨幣</td> </tr> </table> | | | | 首次最低投資額： | 其後最低投資額： | 累積股份類別 (累積) | | | A類別英鎊累積 | 1,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | A類別歐元累積 | 1,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | A類別美元累積 | 1,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | A類別美元對沖累積 | 1,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | A類別澳元對沖累積 | 1,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | I類別英鎊累積 | 10,000,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | I類別美元累積 | 10,000,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 |
| | 首次最低投資額： | 其後最低投資額： | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 累積股份類別 (累積) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A類別英鎊累積 | 1,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A類別歐元累積 | 1,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A類別美元累積 | 1,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A類別美元對沖累積 | 1,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A類別澳元對沖累積 | 1,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I類別英鎊累積 | 10,000,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I類別美元累積 | 10,000,000 英鎊或等值貨幣 | 500 英鎊或等值貨幣 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 這是甚麼產品？ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 霸菱環球農業基金為霸菱投資傘子基金的子基金。霸菱投資傘子基金為一家在英國及威爾斯註冊成立的互惠基金。其成立地監管機構為金融市場行為監管局。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

目標及投資策略

目標

透過投資於農業界別的股票及股票相關證券，從而在滾動五年期間提供超過MSCI所有國家世界總額淨回報指數的總回報（包括資本增長及股息收入（已扣除費用））。*

*然而，概不保證於任何時期均可達致此目標。基金不受基準限制，並可投資於基準以外的證券。

策略

本基金將尋求透過把其資產淨值最少70%直接及間接投資於其發行人或控股發行人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）有關的活動的任何發行人（包括於已發展及新興市場的公司）之股票及股票相關證券，以達致其投資目標。

此等發行人可能包括（但不限於）肥料、農業機器、動物飼料、種子及農作物保護劑製造商、農業生產商（包括農場、種植園及水產養殖場）、農作物加工廠、穀物及食用油處理商及分銷商、木材、紙漿及造紙、食品配料公司、食品製造商及食品零售商。

至於其總資產的其餘部分，基金可直接及間接投資於農業以外的行業的發行人的股票及股票相關證券，以及投資於固定收益與現金。

基金將把其資產淨值最少50%投資於展現正面或持續改善的環境、社會及管治（「ESG」）特性的發行人的股票。此外，基金亦可把其資產淨值最多50%投資於展現較少正面ESG特性的發行人的股票及股票相關證券。基金透過利用第三方數據的專屬研究挑選該等公司。此分析亦是投資經理的主動發行人參與政策背後的重要動力，在該政策下，投資經理致力影響（或識別有影響需要的）ESG做法及改善披露。

為實施投資政策，本基金可透過美國預託證券、全球預託證券及其他股票相關證券（包括參與票據、結構性票據、股票掛鈎票據及可轉換為股票的債務證券）取得間接投資參與。本基金亦可透過投資於集體投資計劃（包括授權公司董事或授權公司董事的聯繫人士管理的集體投資計劃）及其他可轉讓證券取得間接投資參與。

本基金通常會進行全面投資，惟有時候可能出現本基金適宜不作全面投資的情況。在該等情況下，本基金於現金的投資一般不會超過其總資產的10%。然而，當投資經理認為股票市場定價過高，或在出現不穩定情況而造成不尋常的風險的期間，則所持有的固定利息、現金或近似現金工具的金額會增加；除非市況被視作不尋常地具有風險，否則所增加的金額預期不會超過其總資產的30%。

本基金遵守根據德國投資稅法（GITA）第2章第6段符合「股票基金」資格所需的投資限制，並持續將其50%以上的資產淨值投資於GITA第2章第8段界定的股權參與。

在上文所述的規限下，本基金可按投資經理認為適合的比例，投資於任何國家及由任何市場規模、任何行業或界別（視情況而定）的發行人所發行的證券。

本基金亦可使用衍生工具，包括期貨、期權、掉期、認股權證及遠期合約，作有效管理投資組合及投資用途。

運用衍生工具／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險淨額可高達本基金資產淨值的50%。

有什麼主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金章程以了解風險因素等資料。

1. 投資風險

- 本基金投資組合的價值可能因下文任何主要風險因素而下跌，故閣下在本基金的投資可能蒙受損失。概不保證返還本金。

2. 投資於股票及股票相關證券的風險

- 本基金於股本證券的投資須承受一般市場風險，其價值可能因多項因素（例如投資情緒、政治及經濟情況變化以及發行人特定因素）而波動。當股票市場極其波動時，本基金的資產淨值可能大幅波動。
- 本基金可投資於股票相關證券，例如結構性票據、參與票據或股票掛鈎票據。該等投資工具一般由經紀、投資銀行或公司發行，並因而須承受發行人的無力償債或違責風險。如該等投資工具並無活躍市場，可能會導致流動性風險。此外，與其他直接投資於類似相關資產的基金相比，投資於股票掛鈎證券可能會因票據附帶的費用而攤薄本基金的業績表現。上述情況可能會對本基金的每股資產淨值構成不利影響。
- 證券交易所通常有權暫停或限制買賣任何在該交易所買賣的工具。政府或監管機構亦可實施可能影響金融市場的政策。

暫停買賣可使得投資經理或相關基金經理無法進行平倉，因而致使本基金蒙受虧損，並可能對本基金造成負面影響。

3. 投資於小型／中型公司的風險

- 一般而言，小型及中型公司的股票可能有較低流動性，且其價格相對較大型公司的股價於面對不利經濟發展時會更為波動。風險包括經濟風險，例如有關產品深度欠奉、地域分散有限、對業務週期的敏感度較高及組織風險（例如集中管理及依賴股東及主要人員等）。較小型公司的股份可能較為難以買賣，以致執行投資決定的靈活性較低，並有時可能須承擔較高成本。

4. 投資於農產品及軟商品附帶的風險

- 本基金投資於從事農業產品及軟商品有關的活動的公司。自然事件如火災、乾旱、非季節性降雨、疾病、水災、蟲害以及人為錯失及水供應中斷，均可能對農業及軟商品市場造成不利影響。農產品及軟商品市場可能因例如市場供求關係改變而大幅波動，價格驟升驟跌。

5. 投資於特定行業或特定國家／地區附帶的風險

- 本基金的投資可能集中於農業或單一國家／地區。相對於投資組合更為多元化的基金，本基金的價值可能較為波動。
- 本基金的價值可能較易受到影響特定國家或地區市場之不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。

6. 投資於新興市場附帶的風險

- 本基金投資於新興市場，可能涉及投資於較成熟市場時不常有的額外風險以及特別考慮因素，如流動性風險、貨幣風險／管制、政治及經濟不確定因素、法律及稅務風險、結算風險、託管風險且波動很可能偏高。
- 本基金的貨幣兌換及將投資收益、資金及銷售所得款項調回的能力或會受到限制，或需得到政府同意。本基金可能因資金調回的批准延誤或遭拒絕，或因任何影響交易結算程序的政府干預而受到不利影響。證券交易所及其他該等結算基礎設施可能缺乏流動性及穩健的程序，並可能會受到干擾。
- 該等市場的高市場波動性及潛在結算困難亦可能導致在該等市場買賣證券的價格出現大幅波動，並因而可能對本基金的價值造成不利影響。

7. ESG融合及推動ESG特性的風險

- 投資經理將ESG資料融合至投資程序。除ESG融合外，本基金亦在其投資政策內推動ESG因素或特性。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。
- 投資經理可利用提供ESG資料的第三方來源。投資經理在評估投資時會依賴有關資料及數據，而有關資料及數據可能不完整、不準確或不可取得。概不保證該等ESG資料或其實行方式為公平、正確、準確、合理或完整。
- 投資者及社會氣氛對ESG概念和主題的看法日後可能改變，因而可能影響ESG為本投資的需求及其（及本基金的）表現。

8. 衍生工具附帶的風險

- 本基金可能為投資目的或有效管理投資組合而對衍生工具作出投資。與衍生工具相關的風險包括對手方／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。衍生工具的槓桿元素／組成部分可導致損失遠大於本基金投資於衍生工具的金額。投資於衍生工具可導致本基金蒙受重大損失的高風險。

9. 對手方風險

- 本基金可能須承受對手方風險，即某一機構並未就債券或其他買賣或交易支付其應支付的款項的風險。如對手方未能及時地履行其責任，而本基金被延遲或阻止行使其於投資組合投資的權利，本基金持倉的價值可能會下跌、失去收入及／或產生與維護其權利有關的成本。
- 本基金可能須承受其可能投資的債務證券發行人之信貸／違責風險。

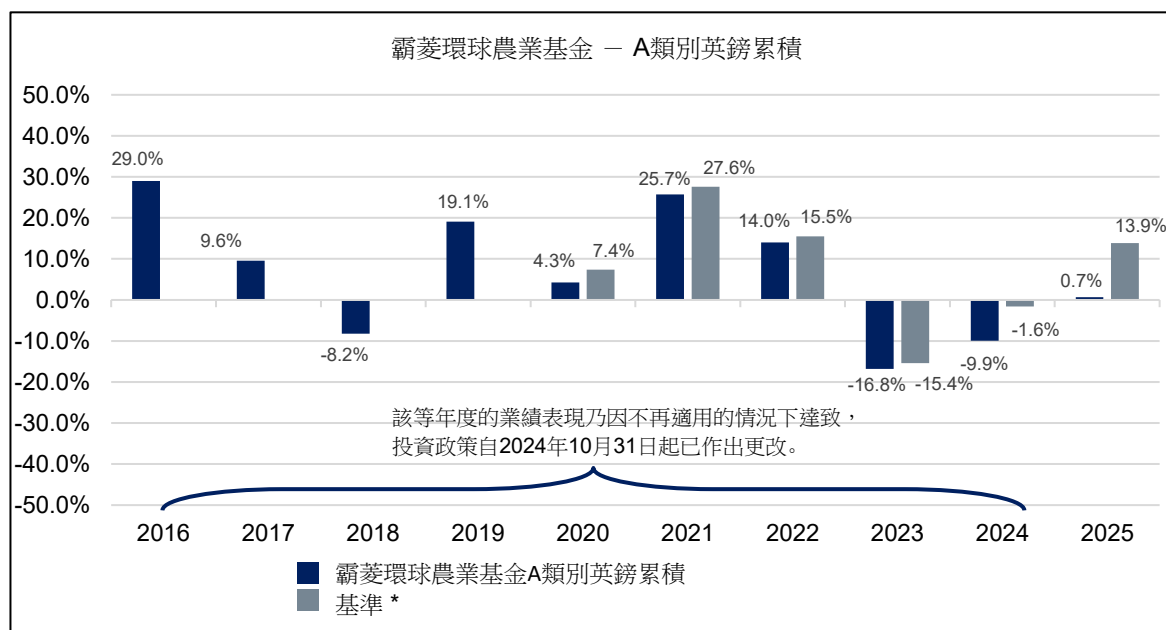
10. 流動性風險

- 流動性風險在某特定證券或工具難於購買或出售時出現。如交易規模相當於該證券平均交投量的較大部分或如相關市場流動性不足（猶如多個私下洽商衍生工具、結構性產品等），則本基金未必可在有利時機或以有利的價格展開交易或進行平倉。

11. 貨幣風險

- 本基金的相關投資可能以本基金的基本貨幣以外的貨幣計值。此外，本基金的股份類別可指定以本基金的基本貨幣以外的貨幣結算。本基金的資產淨值可能因該等貨幣與基本貨幣之間的匯率波動及匯率管制的變動而受到不利影響。

本基金過往的業績表現如何？



資料來源：霸菱

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示A類別英鎊累積總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以英鎊計算，當中計及基金的費用，但不包括基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 由於A類別英鎊累積為向香港公眾提呈發售的股份類別，並以本基金的基本貨幣計值，故獲選為代表股份類別。
- * 本基金自2019年8月5日起正式採用DAXglobal® Agribusiness總回報指數作為基準(業績表現比較)。基金的基準自2020年8月31日起更改為DAX環球農業總額淨回報指數，因為已從股息扣除稅款的基準被認為更適合整體稅款收回安排及與行業標準及慣例更加一致。自2022年10月5日起，基金乃以主動方式管理，目標在五年期內表現優於基準。自2024年10月31日起，本基金的目標基準更改為MSCI所有國家世界總額淨回報指數，因為該基準被認為可更佳地反映本基金的相關投資組合。基準的成分毋須展現正面／持續改善的ESG特性。
- 由於基準在2019年的採用時間不足一個完整曆年，故不提供基準在2019年之前（包括2019年）之過往業績表現。
- 基金發行日：2009年1月16日
- A類別英鎊累積發行日：2009年1月16日

有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回投資金額。

有什麼費用及收費？

閣下應支付的收費

當進行本基金股份交易時，閣下可能須支付下列費用。

| 費用 | 支付金額 |
|------------|-----------------------------|
| 認購費（初期手續費） | A類別股份：最多為交易價格之5% I類別股份：無 |
| 轉換費 | 無 |

| | |
|--|--|
| 贖回費（贖回費用） | 無* |
| 本基金應支付的持續費用 | |
| 以下費用將從本基金中支付。該等費用將使閣下的投資回報減少。 | |
| | 年率（佔本基金資產淨值（「資產淨值」）的百分比）如另有載述，則不在此限 |
| 管理費 | A類別股份：類別應佔本基金資產淨值的1.50% I類別股份：類別應佔本基金資產淨值的0.75% |
| 保管人費用 | 保管人費用會以下列費率計算： <ul style="list-style-type: none"> • 資產淨值在2億英鎊以下：每年0.0175% • 資產淨值在2億至4億英鎊：每年0.0150% • 資產淨值在4億至12億英鎊：每年0.0100% • 資產淨值在12億英鎊以上：每年0.0050% |
| 表現費 | 不適用 |
| 行政費用 | 不適用 |
| 託管費用 本基金會向保管人支付託管費用 | 0.0035%至1.0800%** 各國上述收費均不同，視乎市場而定。 |
| 交易費用 本基金會向保管人支付交易費用 | 最多達每次交易200英鎊** 各國上述收費均不同，視乎所涉交易的種類而定。 |
| * 如有徵收任何贖回費用，本基金將會向投資者發出最少60日事先通知。 | |
| ** 費用及收費可透過向投資者發出最少30日事先通知，增加至基金章程列明的最高水平。請參閱基金章程以了解進一步詳情。 | |
| 其他費用 | |
| 當進行本基金股份交易時，閣下可能須支付其他費用。本基金亦將須承擔與其直接相關的費用，而該等費用列明於基金章程中。 | |
| 其他資料 | |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ 當香港代表霸菱資產管理（亞洲）有限公司於香港營業日¹（亦為交易日）下午五時正（香港時間）或之前，或授權公司董事於任何交易日中午十二時正（倫敦時間）或之前收妥閣下的要求後，閣下一般按本基金下一個釐定的相關股份類別每股份資產淨值認購及贖回股份。交易日指英國的銀行均營業的英國營業日（不包括星期六或星期日）。閣下在下達認購或贖回指示前，請聯絡閣下的分銷商核實有關分銷商的內部最後交易時間（其可能較本基金的最後交易時間為早）。 ▪ 本基金將就各交易日計算資產淨值，而相關股份類別的價格則在各交易日公佈，並可於www.barings.com²查閱。 ▪ 閣下可於www.barings.com²取得其他向香港投資者銷售的股份類別之過往業績資料。 | |
| 重要資料 | |
| 閣下如有疑問，應尋求專業意見。 | |
| 證監會對本概要的內容概不承擔責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。 | |

¹ 「香港營業日」指香港銀行開放營業的日子（星期六或星期日除外）（其包括銀行在惡劣天氣情況下提供其服務的日子），除非授權公司董事及保管人另行決定或授權公司董事及保管人可能釐定的該等日子。然而，投資者應注意，在任何香港營業日，如當日正常辦公時間內任何期間受惡劣天氣情況影響，以實物表格作出的要求將不獲香港代表接收。

² 此網站並未經證監會審閱，並可能載有未經證監會認可的基金的資料。