

霸菱環球資源基金



《指標》年度基金大獎^{1,2}

同級最佳獎 (天然資源業股票)

最佳全球契約表現 | 2020

顯著進步獎 – 溫度一致性 | 2020

傑出表現獎 (天然資源業股票)

最佳環境、社會及管治表現 | 2020

截至2024年5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所附帶的風險。
2. 本基金可集中投資於商品生產商，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。
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。

為何投資於霸菱環球資源基金（「本基金」）？

1. 天然資源為創造潔淨未來的關鍵要素

歐盟、中國及美國等主要經濟體系已承諾在40年內實現淨零碳排放目標。這就需要在未來數十年對可再生能源、可持續基礎建設及綠色農業等領域進行大規模投資。天然資源（包括礦物及各種能源）為支持這些領域的關鍵要素。例如，鎳為生產電動車電池的重要材料，而液化天然氣等一些化石燃料則為過渡性能源的潔淨來源，有助於減少整體碳足跡，並穩定電網的吞吐量。因此，對天然資源的需求預計將大幅增加。

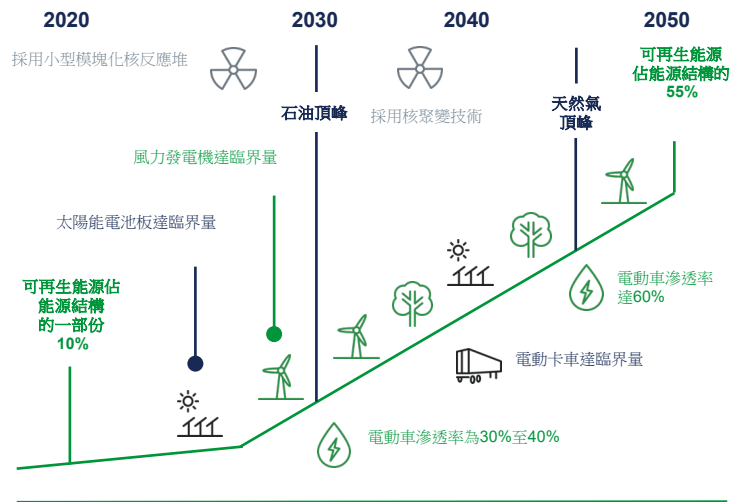
2. 能源轉型所需材料存在結構性供應短缺問題

天然資源的生產週期（從勘探到生產，再到更下游的組件及最終產品前）通常需要多年的時間。例如，銅為用於發電機及電網的重要金屬，但到2024年的新增銅產量將主要來自現有銅礦的擴建，而此後需要新項目來填補日益擴大的需求缺口。在未來五年內，我們估計數種資源將出現嚴重的供應短缺；國際能源署預計，潔淨能源技術到2040年對礦物的需求將至少增長四倍。

3. 環球資源可能有助於對沖通脹

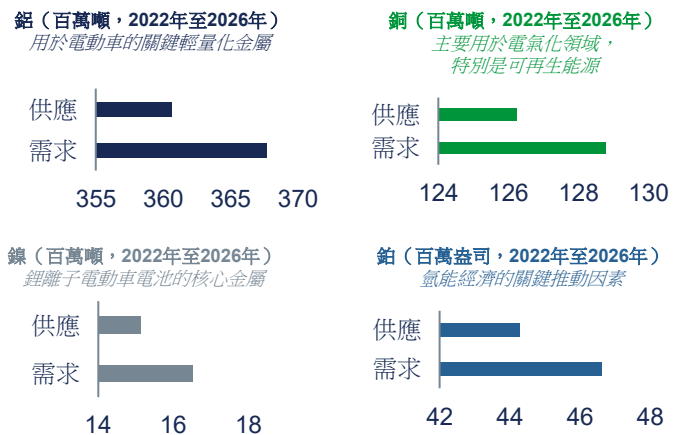
環球資源資產類別與通脹之間呈現顯著的相關性。這意味著投資於環球資源可能有助於對沖不斷上升的投入成本，並保障購買力。由於新型冠狀病毒疫情期間供應鏈中斷，加上環球經濟同步復甦導致需求增加，商品價格已經有所上漲。俄羅斯及烏克蘭為工業商品及能源的兩大供應國，俄烏之間的地緣政治緊張局勢升溫進一步推高資源價格，這個問題可能會在中短期內持續存在。

能源轉型過程漫長，而資源供應乃成功關鍵所在³

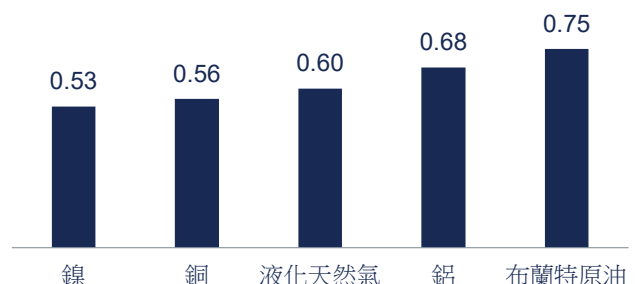


電動車充電基礎建設屬材料密集型行業，而投資者往往忽略這一點

預計價格上升將受到強勁的基本因素支持⁴



美國消費物價指數與主要商品價格十年期表現的相關性⁴



基金目標摘要⁵

本基金的投資目標旨在透過投資於商品生產商證券的多元化投資組合，以達致長期資本增值。商品生產商包括從事提煉、生產、加工及／或買賣油、黃金、鋁、咖啡及糖等商品的發行人。

基金表現⁶

累積表現 (%) ⁷	年初至今	1年	3年	5年	
	+5.33	+16.00	+18.94	+50.31	
年度表現 (%) ⁷	2023	2022	2021	2020	2019
	+2.92	+9.61	+16.88	-2.85	+17.55

可認購類別

	A類別美元收益	A類別英鎊收益	A類別歐元收益
ISIN	IE0000931182	IE00B4VBLG29	IE0004851352

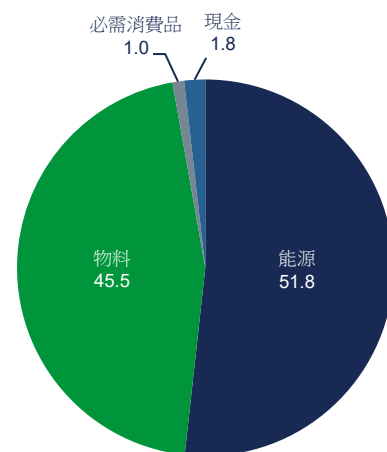
基金資料⁸

基金經理	Clive Burstow, James Govan, Piers Aldred
基金規模	288.0百萬美元
主要單位類別 成立日期 ⁷	1994年12月12日
基本貨幣	美元
資產淨值價格 ⁷	24.40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1.50%

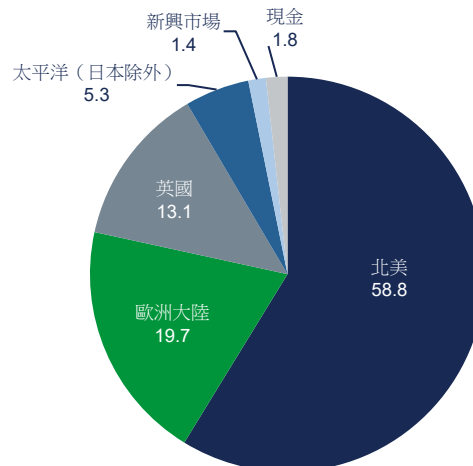
主要投資 (佔資產淨值%)⁸

Exxon Mobil	7.28
Shell Plc	6.55
Linde	6.44
ConocoPhillips	4.93
CRH PLC	4.63

主要行業比重 (佔資產淨值%)^{8,9}



主要地區比重 (佔資產淨值%)^{8,9}



資料來源：

1. 霸菱榮獲2020《指標》年度基金大獎的最佳全球契約表現—同級最佳獎（天然資源業股票）及最佳環境、社會及管治表現—傑出表現獎（天然資源業股票）。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日為同組別基金中全球契約表現及環境、社會及管治表現的前1%至3%。
2. 霸菱榮獲2020《指標》年度基金大獎的顯著進步獎—溫度一致性股票—同級最佳獎（天然資源業股票）。該獎項授予於環境、社會及管治、全球契約及溫度一致性各類別中按年截至2020年9月30日取得最顯著改善的互惠基金。
3. 霸菱，根據Safety4Sea的圖例，截至2022年4月。
4. 霸菱，截至2022年2月。
5. 投資目標完整文本可向經理索取。
6. 表現資料來源，截至2024年5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。
7. 以A類別美元收益計。
8. 霸菱，截至2024年5月31日。
9. 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。

24-3559320