



2024年6月／基金月度報告

基金資料

基金規模
34.3百萬美元成立日期
1992年11月4日註冊地
愛爾蘭，
非可轉讓證券集體投資計劃基金交易頻率
每日管理公司
Baring International Fund
Managers (Ireland) Limited投資經理
不適用股份類別
美元
(累積類別)派息頻率
不適用基本貨幣
美元基準指數²
韓國綜合股價指數

基金經理

洪那玟
18年經驗林素亥，特許金融分析師
26年經驗李秉南
16年經驗

1. 本基金投資於霸菱韓國基金（「信託基金」）的單位，而霸菱韓國基金則主要投資於韓國註冊成立或進行其主要經濟活動，或於韓國證券交易所上市或買賣的公司之股票及股票相關證券。
2. 本基金涉及投資、股票及股票相關證券、貨幣風險、投資於小型及中型公司及可換股債券所附帶的風險以及有關集成／聯接基金結構的風險。
3. 本基金（透過其於霸菱韓國基金的投資）集中投資於韓國公司，而導致本基金的價值可能較為波動。投資於韓國市場或須承受包括流動性、貨幣、政治及經濟不確定性、法律及稅務、結算、託管、波動性風險及因受到若干影響韓國的重大不利情況時所附帶的外匯管制以及資本交易及付款限制的風險。
4. 本基金須承受（透過信託基金）投資於衍生工具的相關風險。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信託基金承受重大虧損的高度風險。
5. 投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。

投資目標**

旨在透過投資於霸菱韓國基金（「信託基金」）的單位，以實現資產價值的長期增長。信託基金為於英國成立的單位信託基金，並獲得英國金融市場行為監管局認可。

信託基金的投資目標旨在透過投資於韓國的股票及股票相關證券，在滾動五年期間提供高於韓國綜合股價指數的總回報，包括來自資本增長以及股息收入（扣除費用後）的回報。

投資策略

以基本因素「由下而上」的分析，透過一個差異化及創新的投資流程以識別投資機會。

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	6.28	6.74	2023	12.37	16.57
3個月	4.78	-0.37	2022	-32.88	-29.39
年初至今	6.43	-1.41	2021	-0.61	-5.31
1年	10.76	4.44	2020	47.00	39.19
3年(年度化)	-10.36	-11.45	2019	-3.30	3.89
3年(累積)	-27.98	-30.57			
5年(年度化)	3.38	1.95			
5年(累積)	18.10	10.15			

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。表現數據以美元計值及以每股資產淨值計算，總收益用於再投資。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類別美元累積計算。
2. 基準指數為韓國綜合股價指數，並為目標基準指數。本基金表現包括股息再投資，而基準指數為價格回報指數，並不包括股息再投資。

*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。

**信託基金的投資目標於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

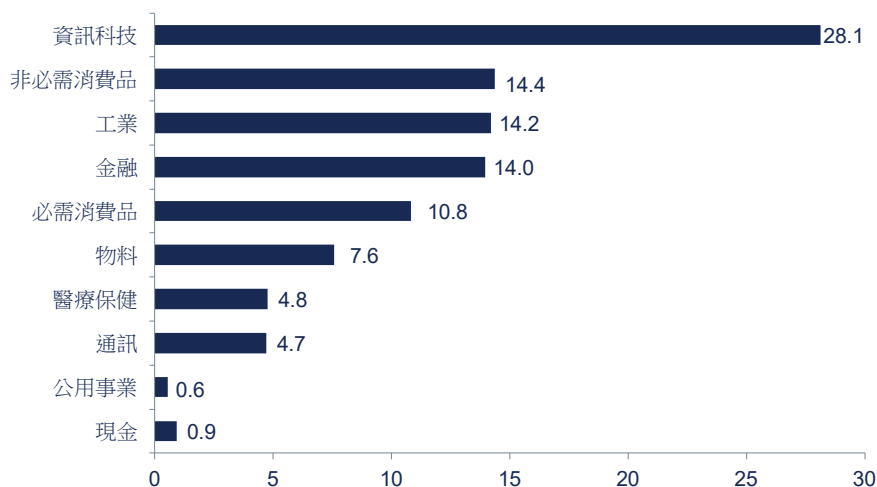
我們專注於為客戶構建具有高
信念度及以研究推動的股票投
資方案。我們於新興市場和成
熟市場有長久的投資經驗

- 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^{2,3,4}

基金特徵 ^{2,3,4}	霸菱韓國聯接基金
持有投資數目	55
主動投資比率(%)	51.35
偏離指標(%)	10.01
歷史跟蹤誤差(%) (3年年度化)	5.27
訊息比率 (3年年度化)	0.61
標準差 (3年年度化)	26.18
阿爾法系數 (3年年度化)	2.72
貝他系數 (3年年度化)	0.94
平均市值 (十億英鎊)	47.79

主要行業比重 (佔市值%)^{3,4}主要投資 (佔市值%)^{3,4}

SK HYNIX INC	9.86
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	8.88
HYUNDAI MOTOR CO	6.21
KB FINANCIAL GROUP INC	4.67
KIA CORP	4.12
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	3.18
SAMSUNG FIRE AND MARINE INSURANCE CO LTD	2.80
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2.67
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS CO LTD	2.62
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	2.59

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。
4. 與霸菱韓國基金相同。

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： 5,000美元 其後投資額： 500美元	認購費（初次手續費）*： 最高5.00% 年度管理費**：1.50%	美元累積	IE0000838189	BRGKORI ID	60000685

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。

*Baring Fund Managers Limited將豁免霸菱韓國基金的任何初次手續費。**為霸菱韓國基金的管理費。

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。

霸菱韓國聯接基金A類別美元累積股份與EAA基金韓國股票投資於過去三年內27項投資、過去五年內25項投資及過去十年內19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類別美元累積股份，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。

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