

2024年6月／基金月度報告

基金資料

基金規模
194.0百萬美元

成立日期
1993年4月5日

註冊地
愛爾蘭，
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
Baring Asset Management
Limited

股份類別
美元／歐元
(分派類別)

派息頻率
年度

基本貨幣
美元

基準指數²
MSCI拉丁美洲10/40
總額淨回報指數

基金經理

Michael Simpson，
特許金融分析師
25年經驗

Isabelle Irish，
特許金融分析師
18年經驗

1. 本基金主要投資於在拉丁美洲註冊成立，或在該等國家擁有大部份資產或其他權益，或主要於在該等國家經營業務的公司的股票。
2. 本基金涉及投資、股票及股票相關工具、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。
3. 本基金可集中投資於拉丁美洲國家，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。
4. 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。
5. 投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。

投資目標

霸菱拉丁美洲基金（「本基金」）為一項採取主動型管理的股票投資策略。本基金的投資目標旨在主要透過投資於由拉丁美洲股票證券組成的多元化投資組合，以達致長期資本增長。

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	-6.97	-6.08	2023	31.59	34.05
3個月	-13.69	-12.54	2022	9.04	8.86
年初至今	-17.52	-15.94	2021	-7.79	-7.75
1年	-8.37	-5.79	2020	-11.35	-13.78
3年(年度化)	-0.12	1.49	2019	17.90	17.97
3年(累積)	-0.37	4.52			
5年(年度化)	0.41	0.38			
5年(累積)	2.05	1.90			

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。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類別美元收益計算。
2. 基準指數為MSCI拉丁美洲10/40總額淨回報指數。由2008年5月1日至2019年12月31日，基準指數為MSCI拉丁美洲10/40總額回報指數。請注意基準指數僅作為比較之用。

* 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。

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

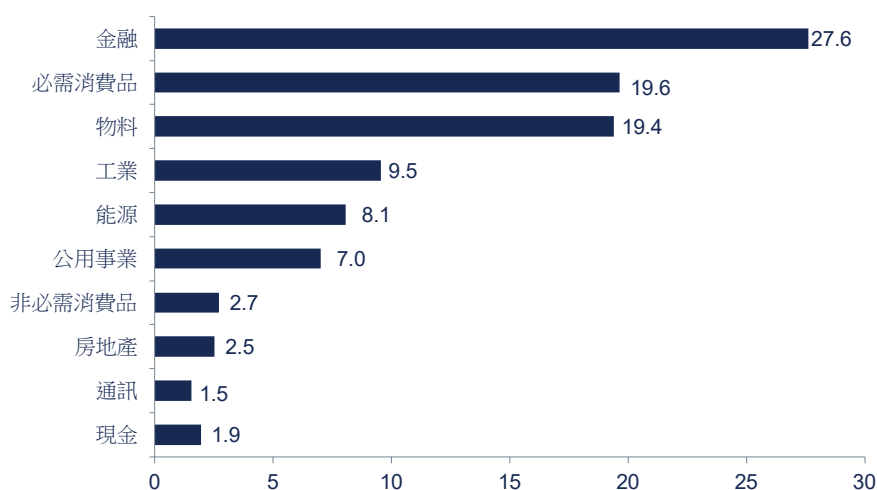
我們專注於為客戶構建具有高
信念度及以研究推動的股票投
資方案。我們於新興市場和成
熟市場有長久的投資經驗

- 環球股票
- 新興市場股票
- 小型股票

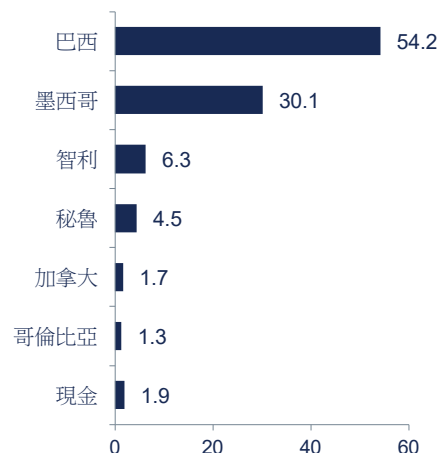
股票投資者包括金融機構、退
休金、基金會及捐贈基金和零
售分銷商

基金特徵^{2,3}

基金特徵 ^{2,3}	霸菱拉丁美洲基金
持有投資數目	54
主動投資比率(%)	39.79
偏離指標(%)	14.17
歷史跟蹤誤差(%) (3年年度化)	5.12
訊息比率 (3年年度化)	-0.06
標準差 (3年年度化)	23.52
阿爾法系數 (3年年度化)	0.10
貝他系數 (3年年度化)	0.91
平均市值 (十億美元)	28.80

主要行業比重 (佔市值%)³主要投資 (佔市值%)³

PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	7.13
VALE SA	6.10
WAL MART DE MEXICO SAB DE CV	4.92
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	4.82
ITAUSA SA	4.74
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	4.14
BANCO BRADESCO SA	3.85
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	3.29
SOUTHERN COPPER CORP GRUPO FINANCIERO	3.06
BANORTE SAB DE CV	2.99

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： 3,500歐元／5,000美元	認購費（初次手續費）： 最高5.00%	歐元收益	IE0004851022	BRGLAME ID	60013068
其後投資額： 500歐元／500美元	年度管理費：1.25%	美元收益	IE0000828933	BRGLAMI ID	60000665

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。

霸菱拉丁美洲基金A類別美元收益股份與EAA基金拉丁美洲股票投資於過去三年內190項投資、過去五年內173項投資及過去十年內132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類別美元收益股份，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