產品資料概覽

霸菱國際傘子基金

霸菱歐洲基金

2020年8月

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited

- 本概覽提供有關霸菱歐洲基金（「本基金」）的重要資料。
- 本概覽是發售文件的一部分。
- 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	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited（「基金經理」）
投資經理	Baring Asset Management Limited（內部委派，英國）
保管人	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited
全年經常性開支比率：	分派單位類別（收益） A類別美元收益： 1.70%# A類別歐元收益： 1.70%# C類別美元收益： 2.70%# C類別歐元收益： 2.70%# I類別英鎊收益： 1.00%^ 累積單位類別（累積） A類別歐元累積： 1.70%^ I類別美元累積： 1.00%^ I類別歐元累積： 1.00%+ #經常性開支比率是根據截至2019年10月31日的12個月期間，各個單位類別應支付的經常性開支計算，並以各個單位類別於同一期間的平均資產淨值的百分比表示，此乃根據最新中期財務報表的資料(涵蓋2019年5月1日至2019年10月31日期間) 及最新年度財務報表的資料(涵蓋2018年11月1日至2019年4月30日期間)。此比率每年均可能有所變動。 ^ 此等尚未發行之單位類別之經常性開支比率僅為估計數字，乃根據擁有類似收費結構的參考單位類別的經常性開支比率計算。在該等單位類別開始實際運作後，實際經常性開支比率可能有別於估計數字，及每年均可能有所變動。 + 由於此單位類別已全部贖回，故經常性開支比率僅為估計數字，乃根據擁有類似收費結構的參考單位類別的經常性開支比率計算。在該等單位類別開始實際運作後，實際經常性開支比率可能有別於估計數字，及每年均可能有所變動。
交易頻次	每日
基本貨幣	美元
股息政策*	就分派單位類別（收益）而言，如有宣派股息，將會派發股息。 就累積單位類別（累積）而言，將不會派發股息。 * 本基金普遍會從盈餘收入淨額支付股息。然而，基金經理亦可能會就其認為維持合理分派水平而言合適的情況下，在扣除變現及未變現資本虧損後，分派部分資本收益。根據香港監管披露規定，自未變現資本收益中分派款項相當於從資本中作出分派。在該等情況下作出的分派款項或會令本基金的每單位資產淨值即時減少。
財政年度年結日	4月30日

最低投資額：		首次最低投資額：	其後最低投資額：
	分派單位類別（收益）		
	A類別美元收益	5,000 美元	500 美元
	A類別歐元收益	3,500 歐元	500 歐元
	C類別美元收益	5,000 美元	500 美元
	C類別歐元收益	3,500 歐元	500 歐元
	I類別英鎊收益	10,000,000 英鎊	500 英鎊
	累積單位類別（累積）		
	A類別歐元累積	3,500 歐元	500 歐元
	I類別美元累積	10,000,000 美元	500 美元
	I類別歐元累積	10,000,000 歐元	500 歐元

這是甚麼產品?

霸菱歐洲基金為霸菱國際傘子基金的子基金。霸菱國際傘子基金為設於愛爾蘭的單位信託基金。其成立地監管機構為愛爾蘭中央銀行。

目標及投資策略

目標

透過投資於歐洲（包括英國）公司，在資產價值中達致長期資本增長。

策略

本基金將在任何時候把其總資產至少70%投資於已在任何歐洲國家（包括英國）註冊成立的公司，或進行其主要經濟活動的公司的股票及股票相關證券（例如結構性票據、參與票據或股票掛鈎票據），或在該等國家的交易所掛牌或買賣的股票及股票相關證券。基金經理將評估歐洲各國投資前景，平衡投資組合的比例。本基金可投資於任何一個國家的比例並無限制。就此而言，總資產並不包括現金及輔助流動資金。

本基金亦可根據愛爾蘭中央銀行的規定，將基金的資產淨值最多10%投資於集體投資計劃。

在特殊情況下，例如經濟狀況、政治風險或世界事件、不明朗情況下的較高下行風險或相關市場因突發事件（例如政治動盪、戰爭或大型財務機構破產）而關閉，本基金可暫時將其高達100%的總資產投資於現金、存款、國庫債券、政府債券或短期貨幣市場工具，或大額持有現金及現金等價物。

本基金可運用衍生工具，包括認股權證、期貨、期權、貨幣遠期合約（包括不可交割遠期合約）、掉期協議及差價合約，以作有效管理投資組合（包括對沖）或投資用途。

衍生工具技巧可能包括（但不限於）(i)以對沖貨幣風險，(ii)以在投資經理認為衍生工具投資於相關資產較直接投資更具價值時候，使用衍生工具作為在相關資產持倉的替代，(iii)以根據投資經理對利率的觀點而調整本基金的利率風險，及／或(iv)以對符合本基金投資目標及政策的特定指數的成份及表現取得投資參與。

基金根據德國投資稅法（*Investmentsteuergesetz*）（「**GITA**」）第2章第6段遵守「股票基金」資格所需的投資限制，並將其資產淨值50%以上持續投資於符合GITA第2章第8段定義的股權參與。

使用衍生工具

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。請參閱發售文件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。本基金為一項投資基金，不屬銀行存款性質，故不保證返還本金。

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。

- 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股票相關證券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單位資產淨值構成不利影響。
- 證券交易所一般有權暫停或限制任何在該交易所買賣的工具之買賣。政府或監管機構亦可實施可能影響金融市場的政策。暫停買賣可令投資經理或相關基金經理無法進行平倉，因而使本基金造成損失，並可能對本基金造成負面影響。

3. 投資於特定國家附帶的風險

- 本基金的投資集中於歐洲市場，因此其投資範圍較廣泛地投資於各個市場的基金為窄。本基金一般提供較少分散的投資，因而被認為涉及較高風險。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歐洲市場之不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響。
- 鑑於對歐元區內若干國家的主權債務風險的持續關注，本基金於該地區的投資可能受到較高波動性、流動性、貨幣及違責風險所影響。任何不利事件（例如某主權的信貸評級下降或歐盟成員撤出歐元區）均可能對本基金的價值構成負面影響。

4. 新興市場投資風險

- 本基金可能投資於在歐洲新興市場經營業務的發行人的證券。投資於新興市場或會涉及投資於較成熟市場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，且波幅很可能偏高。
- 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的證券價格大幅波動，並因而可能對本基金的價值造成不利影響。

5. 投資於小型／中型公司附帶的風險

- 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，以致執行投資決定時的靈活性較低，並有時可能須承擔較高成本。

6. 衍生工具及流動性附帶的風險

- 本基金可能會投資於衍生工具，以作投資用途或有效管理投資組合。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。
- 此外，概不保證本基金為對沖運用衍生工具將會完全有效，在不利情況下，如運用衍生工具無效，本基金可能會蒙受重大損失。
- 若干衍生工具可能不設交投活躍的市場，故購買及銷售持股可能較為需時。本基金亦可能須面對難以按衍生工具的公平市場價格出售的問題。

7. 對手方風險

- 對手方風險為組織未能就債券或其他交易或買賣支付款項的風險。在對手方未能及時履行責任及本基金被延遲或阻止行使其於組合投資的權利的前提下，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。

8. 貨幣風險

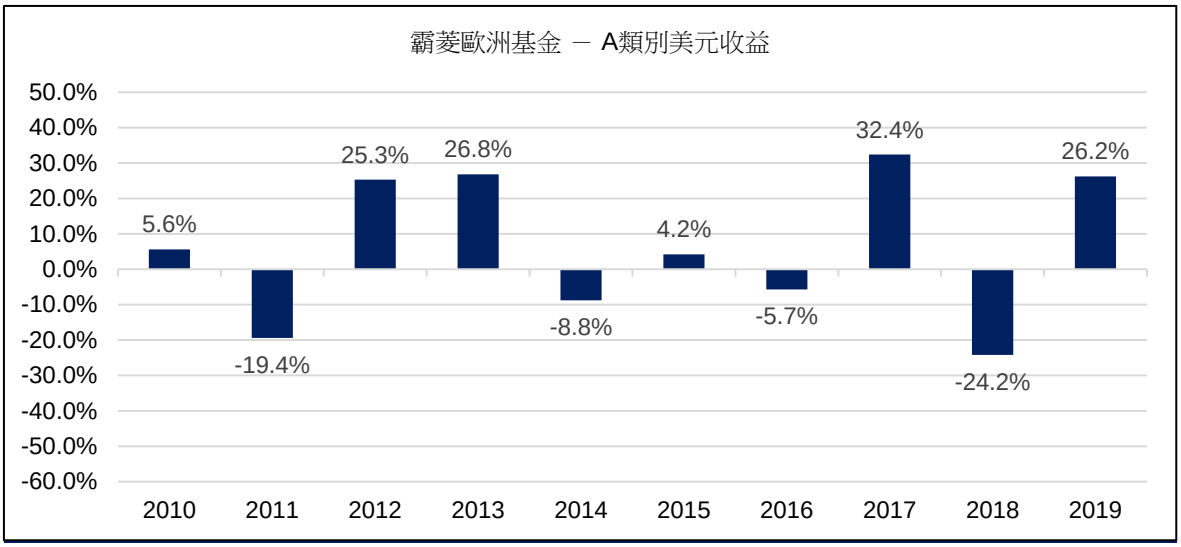
- 本基金的相關投資可能以本基金的基本貨幣以外的貨幣計值。此外，本基金的單位類別可指定以本基金的基本貨幣以外的貨幣結算。本基金的資產淨值可能因該等貨幣與基本貨幣之間的匯率波動及匯率管制的變動而受到不利影響。

9. 從資本扣除的費用／與分派有關的風險

- 本基金普遍會（根據愛爾蘭會計指引）自收入中支付其管理費及其他費用及開支。然而，如沒有充足收入，基金經理可從資本中，或從已扣除變現及未變現資本虧損後的變現及未變現資本收益中支付其部分或全部管理費及其他費用及開支。如管理費及其他費用及開支乃自資本而非所產生的收入中扣除，則增長可能會受到限制，並可能會侵蝕資本。
- 本基金普遍會自盈餘收入淨額中支付股息。然而，基金經理亦可能會就其認為維持合理分派水平而言合適的情況下，在扣除變現及未變現資本虧損後，分派部分資本收益。根據香港監管披露規定，自未變現資本收益中支付分派相當於從資本中作出分派，而在該等情況下作出的分派則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。任何與以未變現資本收益支付股息有關的分派（即指實際上從資本中支付股息）或會令本基金的每單位資產淨值即時減少。

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類別美元收益總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，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類別美元收益為向香港公眾提呈發售的單位類別，並以本基金的基本貨幣計值，故獲選為代表單位類別。
- 於2020年8月31日，基金正式採用MSCI 歐洲淨總回報指數（MSCI Europe (Total Net Return) Index）為基準，僅用作風險管理及表現比較目的。基金不擬追蹤基準及其投資不受基準所限。
- 基金發行日：1987年4月21日
- A類別美元收益發行日：1987年4月21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

當進行本基金單位交易時，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類別單位：每單位資產淨值之最多5% C類別及I類別單位：無
轉換費（轉換費用）	無
贖回費（贖回費用）	A類別及I類別單位：無* C類別單位：每單位資產淨值之最多1%

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類別及C類別單位：類別應佔本基金資產淨值的1.25% I類別單位：類別應佔本基金資產淨值的0.75%
保管人費用	包含在行政管理、保管及營運費
表現費	不適用
行政管理、保管及營運費**	A類別及C類別單位：類別應佔本基金資產淨值的0.45% I類別單位：類別應佔本基金資產淨值的0.25%
交易費用	按一般商業費率
分銷商費用	A類別及I類別單位：不適用 C類別單位：類別應佔本基金資產淨值的1%

* 如有徵收任何贖回費用或贖回費用增加至發售文件列明的特定允許最高水平，本基金將會向投資者發出最少1個月通知。

** 行政管理、保管及營運費包括行政管理人及保管人的合計費用及開支，以及若干其他費用及經常性開支。請參閱發售文件以了解進一步詳情。

其他費用

當進行本基金單位交易時，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，而該等費用列明於發售文件中。

其他資料

- 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，或基金經理於交易日中午十二時正（愛爾蘭時間）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單位類別每單位資產淨值認購及贖回單位。交易日指愛爾蘭及英國的銀行均營業的每個營業日（不包括星期六或星期日）。閣下在下達認購、贖回及／或轉換指示前，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，而相關單位類別的單位價格則在各交易日公佈，並可於www.barings.com[2]查閱。
- 有關股息於過去十二個月的構成（即股息來自可分派的淨收入及資本的相對金額），可透過香港代表的網站www.barings.com[2]取得，亦可向香港代表索取。
- 閣下可於www.barings.com[2]取得其他向香港投資者銷售的單位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」指香港銀行開放正常營業的日子（星期六或星期日除外），惟倘因懸掛8號風球、黑色暴雨警告或其他類似事件，使香港銀行於任何日子開放營業的時間縮短，則該日並非香港營業日，除非基金經理及保管人另行決定或基金經理及保管人可能釐定的該等日子。

[2] 該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。