



2021年10月 / 基金月度報告

基金資料

基金規模
1,341.6百萬英鎊

成立日期
1984年8月31日

註冊地
英國，
可轉讓證券集體投資計劃基金

交易頻率
每日

管理公司
Baring Fund Managers
Limited

投資經理
Baring Asset Management
Limited

股份類別
英鎊 / 歐元 / 美元
(累積及分派類別)

派息頻率
半年度

基本貨幣
英鎊

基準指數²
歐洲貨幣歐洲小型股
(英國除外) 總額淨回報指數

基金經理

Nicholas Williams
31年經驗

Colin Riddles
27年經驗

Rosemary Simmonds，
特許金融分析師
14年經驗

William Cuss，
特許會計師，特許金融分析師
6年經驗

1. 本信託基金主要投資於在歐洲（不包括英國）註冊成立或進行其主要經濟活動，或在歐洲（不包括英國）的證券交易所上市或買賣的較小型公司的股票及股票相關證券。
2. 本信託基金涉及投資、股票及股票相關證券、流動性、貨幣風險及投資於可換股債券所附帶的風險。與較大型的公司相比，投資於較小型及中型公司須承受較高流通性、波動性、經濟及組織等風險。
3. 本信託基金可集中投資於歐洲市場，而於該市場的投資可能受到較高波動性及歐元區內若干國家的主權債務風險所影響。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。
5. 本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。投資於金融衍生工具可能導致本信託基金承受重大虧損的高度風險。
6. 投資者投資於本信託基金可能蒙受重大損失。

投資目標

本信託基金的投資目標旨在透過投資於歐洲（不包括英國），以達致資本增長。

投資策略

本信託基金將尋求透過把其總資產最少75%直接及間接投資於在歐洲（不包括英國）註冊成立或進行其主要經濟活動，或在歐洲（不包括英國）的證券交易所上市或買賣的較小型公司（即總市值排名位於最低的30%）的股票及股票相關證券，以達致其投資目標。

表現 (%)	A類別 (淨計) ¹	基準指數 ²	年度表現 (%)	A類別 (淨計) ¹	基準指數 ²
2021年10月	1.59	2.12	2020	12.36	18.78
3個月	-0.82	1.55	2019	19.86	20.63
年初至今	12.03	14.68	2018	-10.94	-12.67
1年	30.49	40.62	2017	22.21	23.26
3年 (年度化)	11.69	15.10	2016	19.85	23.31
3年 (累積)	39.32	52.49			
5年 (年度化)	9.97	12.18			
5年 (累積)	60.82	77.64			

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。表現數據以英鎊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類別英鎊收益計算。
2. 由2020年9月1日起，基準指數為歐洲貨幣歐洲小型股（英國除外）總額淨回報指數，此前以歐洲貨幣歐洲小型股（英國除外）總額回報指數計算。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
3,870億美元的股票、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

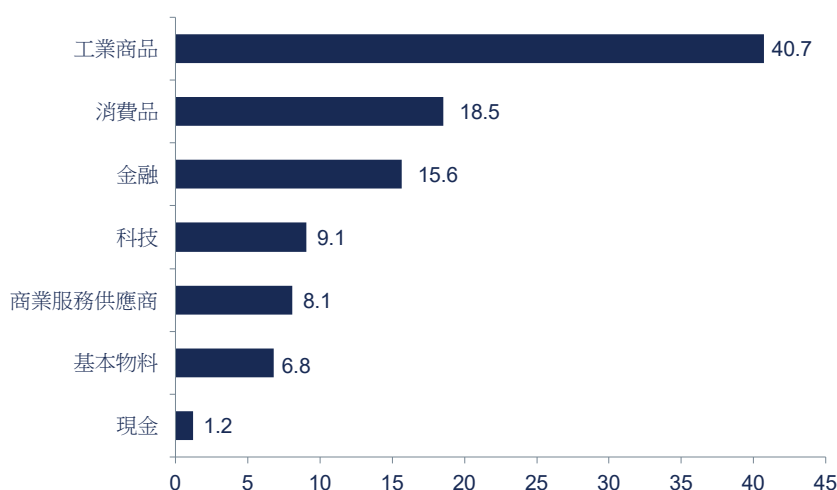
- 環球股票
- 新興市場股票
- 小型股票

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}

霸菱歐洲精選基金

持有投資數目	92
主動投資比率(%)	83.93
偏離指標(%)	31.09
歷史跟蹤誤差(%) (3年年度化)	4.73
訊息比率 (3年年度化)	-0.35
標準差 (3年年度化)	16.79
阿爾法系數 (3年年度化)	-0.15
貝他系數 (事前預測)	0.95
平均市值 (十億英鎊)	5.17

主要行業比重 (佔資產淨值%)³主要投資 (佔資產淨值%)³

IMCD	2.05
ASR Nederland	2.04
Euronext	2.01
Amplifon	1.99
ASM	1.96
FinecoBank	1.95
KION	1.92
Temenos AG	1.85
SIG Combibloc	1.82
D'leteren Group	1.80

主要地區比重 (佔資產淨值%)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2021年9月30日。
2. 風險統計以總額表現計算。
3. 截至2021年10月31日。

如欲了解更多，請聯絡霸菱團隊

亞太區查詢：
apac.info@barings.com一般查詢：
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： 1,000英鎊／5,000歐元／ 5,000美元	認購費（初次手續費）： 最高5.00% 年度管理費：1.50%	英鎊收益	GB0000796242	BAREUSI LN	60045046
其後投資額： 500英鎊／1,000歐元／ 2,500美元		歐元累積	GB00B3NSX137	BAREUAC LN	68029215
		歐元收益	GB0030655780	BAREUSE LN	60059868
		美元累積	GB00BF2H6H20	BARAUAC LN	68238304

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：©2021 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。

霸菱歐洲精選基金A類別英鎊收益股份與EAA基金歐洲（英國除外）小型／中型股票投資於過去三年內126項投資、過去五年內102項投資及過去十年內60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類別英鎊收益股份，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信託基金詳情及風險因素。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：本信託基金於新加坡註冊為限制類外商計劃(restricted foreign scheme)。本信託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。

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