

霸菱 全球農業基金



Benchmark指標獎¹

最佳ESG表現基金：農業股票(2020香港)
全球契約同級最佳表現基金：農業股票(2020香港&2020新加坡)
卓越進步同級最佳表現基金：農業股票(2020新加坡)
最佳表現基金獎-同級最佳：農業股票(2022台灣)
最佳表現定期定額基金獎-同級最佳：農業股票(2022台灣)

為何投資於霸菱全球農業基金？

1. 掌握從農場到餐桌的投資機會，且獲多項獎項肯定

本基金成立於2009年，掌握從農場到餐桌的整個農業價值鏈投資，使本基金能夠獲得來自全球領先農業公司的各種機會，且獲得多項獎項肯定。

2. 結構性不利因素、食品通膨維持高檔

儘管近期整體通膨有所緩和，但由於俄烏衝突持續及氣候不確定性，食品通膨仍居高不下。

上游成本逐漸緩和，亦可能對中游及下游企業的利潤率有利。然而，低糧食庫存水平意味著未來幾季的供應緊張，為農業企業的基本面帶來支持

3. 人口增長推動糧食產能擴張的需求

從長遠來看，全球人口將繼續增加，但可耕地面積仍然有限。預計糧食產量的增加將來自於能提高農作物產量的技術進步。

多年來，透過在種植、雜草管理、施肥、病蟲害防治、儲存和運輸等出現一系列技術創新，令糧食產能顯著提高。

這些增產措施必須在本世紀餘下時間持續進行，方可滿足人口不斷增長帶來的糧食需求，這最終將為中長線的農業投資理由提供支持。

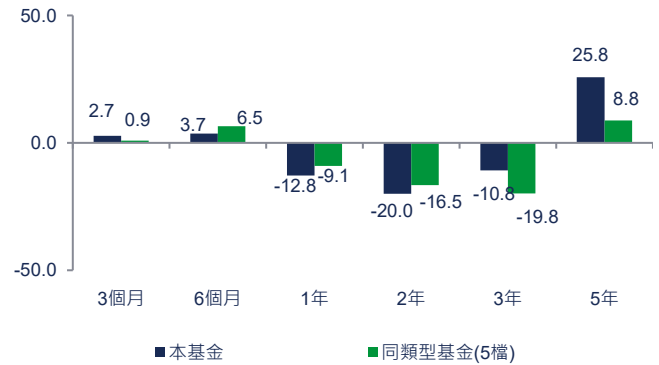
4. 結構性干擾因素，食品通膨維持在高檔

儘管近期整體通膨有所緩和，但因俄烏衝突持續及氣候不確定性，食品相關的通膨風險仍居高不下。

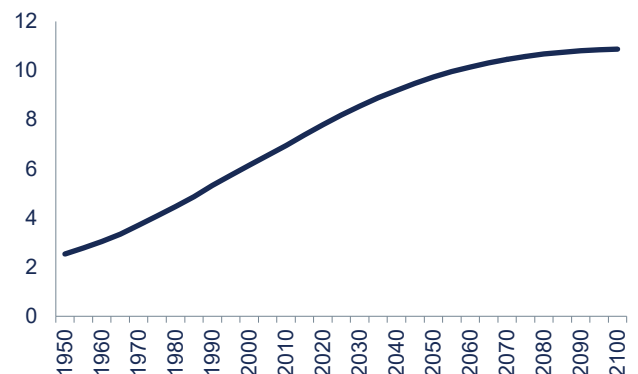
聖嬰現象於2023年發生的概率接近100%，這可能會導致亞洲各地出現乾旱，並對當地農作物收成產生負面影響。

目前低糧食庫存水平意味未來幾個月供給緊張，為農業企業的基本面帶來正面支持。

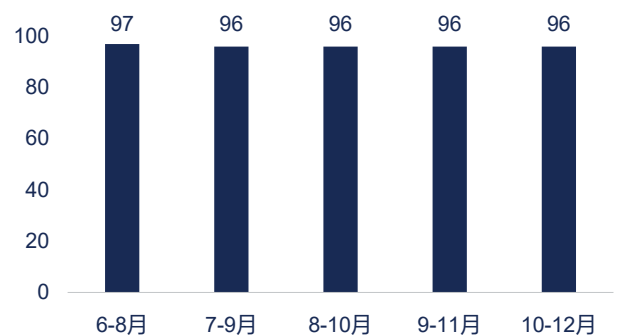
美元總報酬表現(%)³



全球人口預估(十億人)⁴



聖嬰現象今年發生的概率(%)⁵



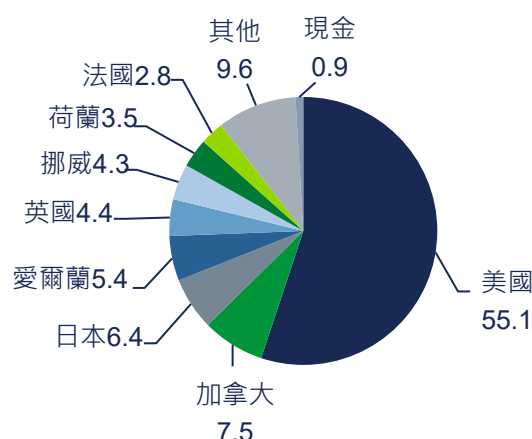
截至2024年4月30日

基金目標⁶

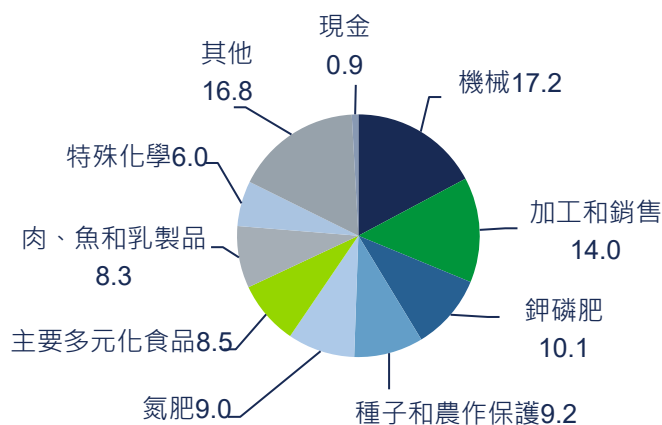
透過投資農業領域之股票及股權相關證券，提供總報酬。藉由直接及間接投資至少70%之總資產於任何公司之股票及股權相關證券，包括設於已開發或新興市場之公司，且發行人或控股公司之大部分收入來自與栽種或養殖商品有關之活動，即一般所知的農產品或軟性商品，以達成其投資目標。本基金將至少投資其總資產之50% 於展現出積極或改善之環境、社會及公司治理(ESG)特質之公司股票。本基金非屬ESG相關主題基金且並未獲台灣主管機關認可為ESG基金。

基金資料⁷

基金經理人	James Govan Clive Burstow Piers Aldred
基金規模	99.5百萬英鎊
成立日期	2009年1月15日
計價幣別	英鎊/歐元/美元
經理費	1.50%
投資地區	全球
註冊地	英國
基準指標	DAXglobal Agribusiness (Total Net Return) Index

國家配置比重(%)⁷前十大持股(%)⁷

Corteva	8.9
Nutrien	7.5
Kubota	6.4
Deere	5.8
Bunge	5.3
Lamb Weston	5.1
CF Industries	4.8
AGCO Corporation	4.7
Pilgrim's Pride	3.8
Archer-Daniels-Midland	3.6

產業配置比重(%)⁷基金美元總報酬表現³

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	10年
本基金	2.74	3.68	-12.84	-19.96	-10.76	25.76	38.72
同類型基金平均(5檔)	0.85	6.54	-9.09	-16.53	-19.8	8.77	13.89

資料來源：

1. 資料來源：Benchmark；統計至2024年4月30日。《指標》最佳ESG表現基金是同業ESG表現之前1%~3%，每檔在BlueOnion基金資料庫的基金，都會收到總ESG評分(1-100)以及一個獨立的ESG評分(1-100)。《指標》全球契約同級最佳表現基金是同業全球契約(Global Compact)表現之前1%~3%，每檔在BlueOnion基金資料庫的基金，都會收到總年度契約評分(1-100)以及一個獨立的人權、勞工權利、環境管理和反貪污評分(1-100)。《指標》卓越進步同級最佳表現基金為年度在ESG、全球影響力和氣溫遵循方面有最卓越進步的基金。《指標》最佳表現基金獎-同級最佳乃按照截至2022年9月30日的基金績效表現頒發，《指標》以定量分析方法，評估共同基金過去12個月、3年及5年的表現及風險管理。《指標》最佳表現定期定額基金獎-同級最佳乃按照截至2022年9月30日的基金績效表現頒發，《指標》以定量分析方法，評估共同基金過去12個月、3年及5年的儲蓄計劃內部報酬率(IRR)。
2. Morningstar晨星綜合評等：截至2024年4月30日。評等只適用於本基金的A類英鎊累積型，並不代表其他類別的表現。Morningstar把每項至少有三年表現的基金歸類，以其作風險和費用調整後的表現跟同組別的基金比較，再予以一至五星的評等。
3. 本基金表現以A類英鎊累積型績效為準，同類型基金乃依據Lipper Global-股票主題-農業企業分類，在台註冊銷售之同類型海外基金共計5檔。資料來源：Lipper、美元總報酬表示，截至2024年4月30日，過往表現並不保證未來表現。
4. 聯合國經濟和社會事務部人口司(2019)。2019年世界人口展望。
5. 哥倫比亞氣候學校(Columbia Climate School)；2023年7月。
6. 請參閱基金公開說明書之完整投資目標。
7. 霸菱，截至2024年4月30日。

霸菱證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理 一百零六金管投顧新字第零零貳號 地址：台北市基隆路一段333號21樓 2112室 聯絡電話：0800 062 068

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。基金投資可能產生的最大損失為全部本金，投資人需自負盈虧。如因基金投資產生紛爭，投資人可先向本公司提出申訴，投資人不接受本公司申訴處理結果或未在三十日內處理回覆時，投資人可在處理結果或期限屆滿之日六十日內再向「金融消費評議中心」申請評議。所提供之資料僅供參考，此所提供之資料、建議或預測乃基於或來自相信為可靠之消息來源。然而，本公司並不保證其準確及完整性。該等資料、建議或預測將根據市場情況而隨時更改。本公司不保證其預測將可實現，並不對任何人因使用任何此提供之資料、建議或預測所引起之損失而負責。本文提及之經濟走勢預測亦不代表相關基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢或向霸菱投顧索閱。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金投資涉及投資於新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。過去績效並非現在及未來績效之指標。績效資料並未考量基金單位發行及贖回所生之佣金及成本。