BARINGS

霸菱香港中國基金

2018年《財資》Triple A
年度資產管理公司(亞洲–股票)[1]

2020年《指標》最佳基金大獎-
同級最佳獎：大中華股票(香港)[1]

MORNINGSTAR晨星綜合評等TM[2] ★★★

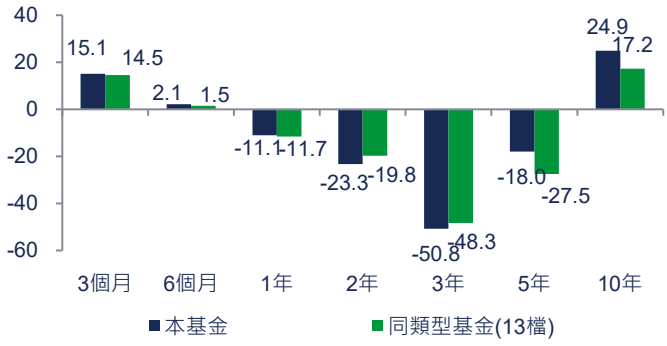
2024年5月

為何投資於霸菱香港中國基金？

1. 基金歷史悠久，經驗豐富

霸菱在管理專門中國股票投資組合方面具有逾40年的豐富經驗，是業內歷史最悠久的同類型基金之一[3]。

美元總報酬表現(%)[4]



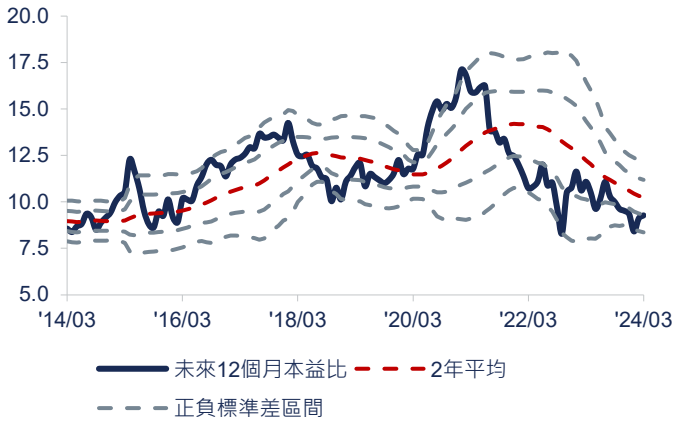
2. 中國股市有評價重估潛力

2023年中港股市獲利正成長，但因支持性政策的實施未達到投資者的預期，評價並未反映。

目前，香港中國股市是少數評價具吸引力的重要市場之一，為長期投資者創造甚佳的切入點。

政府還推出消費者「以舊換新」和工業設備升級等政策，這可能會刺激國內支出並可能導致價格上調。

MSCI中國指數：未來12個月本益比[5]



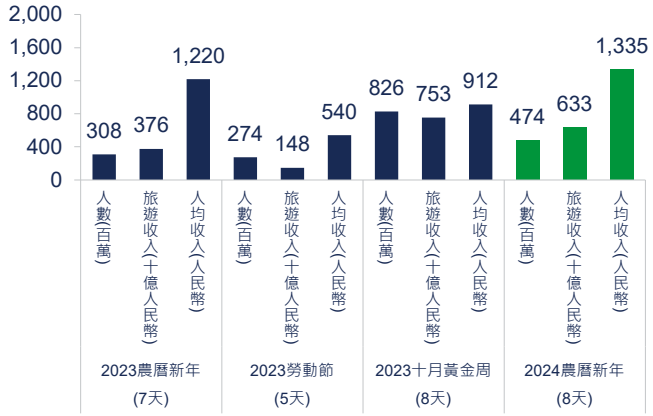
3. 中國內需消費具有活力

中國內需消費恢復正成長。在某些情況下，成長率已超過新冠疫情之前的時期。

這在假日客運流量中顯而易見，幾億人在全國各地出遊。中國仍是全球最大的消費市場之一。

如今，消費者在追求更高消費價值的同時，仍在消費。在此背景下，自下而上的選股方法是在中國龐大的消費市場中尋找投資機會的關鍵。

中國客運總量[6]



霸菱香港中國基金

BARINGS

截至2024年4月30日

基金目標[7]

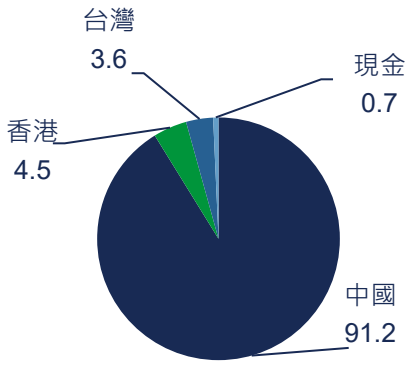
主要投資於香港、中國及台灣，以追求資產價值的長期資本成長為目標。將至少投資其總資產之50%於展現出積極或改善環境、社會及公司治理特質之公司股票。

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[8]

基金經理人	William Fong Nicola Lai
基金規模	1,015.8百萬美元
成立日期	1982年12月3日
計價幣別	A類美元配息型 A類歐元配息型 A類英鎊配息型
經理費	1.25%
投資地區	香港、中國、台灣
註冊地	愛爾蘭
配息基準日	每年4月底(如有配息)

產業配置比重(%)[8]



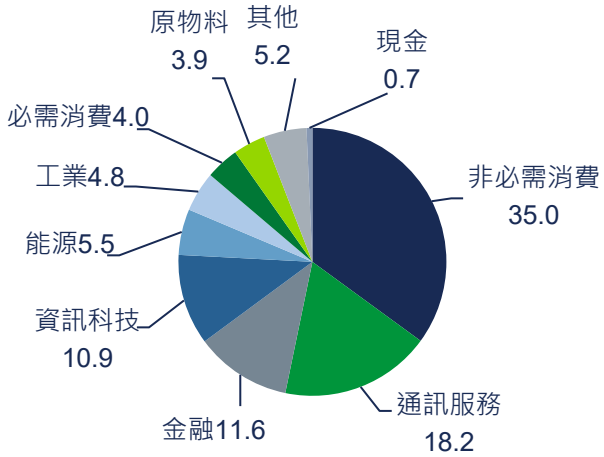
A股+B股：11.0%
非於大陸地區證券市場掛牌之中國股票：80.2%

註：本基金有投資大陸地區證券市場掛牌之有價證券(即A股或B股)。依法令規定，投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

前十大持股(%)[8]

Tencent	10.0
Alibaba	7.4
China Construction Bank	4.4
Meituan	4.4
PDD	4.2
Netease	3.9
TSMC	2.9
Zijin Mining	2.7
JD.com	2.6
BYD	2.5

國家配置比重(%)[8]



基金美元總報酬表現[4]

	3個月	6個月	1年	2年	3年	5年	10年
本基金A類美元配息型	15.11	2.09	-11.05	-23.32	-50.79	-17.99	24.87
同類型基金平均(13檔)	14.5	1.51	-11.65	-19.81	-48.26	-27.54	17.23

資料來源：

1. The Asset(財資) 、Benchmark(指標)；統計至2024年4月30日。霸菱榮獲2018年《財資》Triple A年度資產管理公司(亞洲 – 股票)獎項，此乃基於獲獎年份過去一年期霸菱的表現頒發。霸菱香港中國基金獲2020年《指標》年度基金大獎(香港)的大中華股票基金–同級最佳獎，乃按照2019年10月1日至2020年9月30日《指標》所決定的量化分析方法及工具頒發。
2. Morningstar晨星綜合評等: 截至2024年4月30日(中國股票型)。評等只適用於本基金的A類美元配息型，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. 本基金於1982年成立，為在台註冊銷售海外中國股票基金中最早成立的基金之一。
4. 本基金表現以A類美元配息型績效為準，同類型基金乃依據Lipper Global-中國股票分類，在台註冊銷售之同類型海外基金共計13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。
5. FactSet、霸菱；2024年3月。
6. 商務部、文化與旅遊部，摩根史坦利研究部，2024年3月。
7. 請參閱基金公開說明書之完整投資目標。
8. 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。本基金配息類股之配息基準日為每年四月底(如有配息)，其配息來自已扣除相關費用及支出後之淨收入，不會來自本金。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。

TW24-3600330