



霸菱香港中国基金

Morningstar 总评级5★★★

截至 2014年8月31日

本基金可能会因投资于新兴市场及单一市场而须承受重大资本亏损的风险。与已发展市场相比，投资于新兴市场涉及的流动性、波动性、货币、政治及监管风险可能会更高。而其主要投资于单一市场所涉及的集中风险与较多元化的投资组合相比可能会更高。

本基金可投资于衍生工具作投资用途，这可能会令本基金面对较高的对手方、流动性及波动性风险。此类投资或会导致本基金的资产在短时间内有较大的波动，或重大亏损。

本基金或会间接投资于中国A股，这可能须就已变现资本收益缴付预扣税。鉴于中国税务规则的不确定性以及税项可能具追溯效力，本基金或任何投资工具所作出的任何税务拨备可能并不足够而导致本基金蒙受损失。

基金经理可酌情以资本收益支付股息，这将被视为实际上从资本支付股息。从资本支付股息即相当于从投资者的原有投资或自该原有投资应占的任何资本收益中退还或提取部分款项。支付股息可能导致每股资产净值实时下跌。

基金目标摘要¹

本基金的目标是在资产价值中达致长期资本增长。基金将投资于已在香港或中国注册成立的公司，或在香港或中国进行其主要经济活动的公司的股票及股票相关证券，以达致其投资目标。基金亦可投资于在台湾注册成立的公司或于台湾任何证券交易所上市的公司或大部分资产或其他权益均位于台湾的公司。

基金资料²

基金经理	罗莹
基金规模	2339.9百万美元
成立日期	03.12.1982
基本货币	美元
资产净值价格	US\$905.76
持有投资数目	77
历史收益率 ³	0.7%
修订存续期(年)	N/A
单位类别	收益
可认购类别	A类别收益(美元、欧元、英镑、港元) C类别收益(美元、欧元)
伞子基金	霸菱国际伞子基金
最低投资额	5,000 美元等值之港元 / 3,500 欧元 / 2,500 英镑
首次收费	5.00%
管理费	每年1.25%
除息日	5月1日
股息分派日	不迟于7月31日
基准指数 ⁶	MSCI中国总额回报指数

	基金	基准 ⁶
标准差	+20.4	+21.6
阿尔法系数	-3.8	-
贝他系数	+0.9	-
夏普比率	+0.1	+0.3
历史跟踪误差	+4.4	-



最佳基金三及五年期⁷

以上基金详情为A类别 - 美元(收益)之资料

过往表现⁴ (1000美元的现金价值)



累积表现⁴

%	自年初起	1年	3年	5年	3年平均	5年平均
A类别 - 美元收益	+2.9	+12.6	+8.4	+18.0	+2.7	+3.4
基准 ⁶	+7.9	+17.9	+24.1	+35.7	+7.5	+6.3

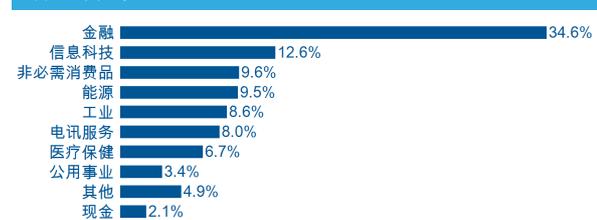
年度表现⁴

%	2013	2012	2011	2010	2009
A类别 - 美元收益	+8.4	+12.3	-19.5	+2.1	+64.2
基准 ⁶	+4.0	+23.1	-18.2	+4.8	+62.6

国家分布²

	%
A股	0.5
H股	48.6
红筹	19.4
其它中国股份香港上市	14.3
其它中国股份非香港上市	5.2
香港	8.5
其他	1.5
现金	2.1

行业分布²



十大投资²

	行业	国家	%
腾讯控股	信息技术	中国	6.1
中国建设银行	金融	中国	4.6
中国石油化工	能源	中国	4.5
中国移动	电讯服务	中国	4.3
中国人寿保险	金融	中国	4.1
中国工商银行	金融	中国	4.0
中国联通(香港)	电讯服务	中国	3.7
中国平安保险(集团)	金融	中国	3.2
中国农业银行	金融	中国	3.0
联想集团	信息技术	中国	2.7

基金编号	A类别 - 美元收益	A类别 - 欧罗收益	A类别 - 英镑收益	A类别 - 港元收益
ISIN	IE0000829238	IE0004866889	IE00B3YQ0H18	IE00B4YN5X00
彭博	BRGHKGI ID	BRGHKGE ID	BRGHKCA ID	BRGHKAU ID
理柏	60000680	60013065	68035314	68058295

备注

- 1 投资目标完整文本可向经理索取。
- 2 除另有注明外，本基金单张内所载各项基金投资组合数据均为截至首页上方所示月份结束日止。表现特性乃根据3年期的美元回报计算。资料来源：霸菱 / Northern Trust。
- 3 历史收益率适用于A类别 - 美元。这反映过去12个月所宣布的分派占首页上方所示月份结束日单位市价中位数的百分比。有关数字并不包括任何认购费，而投资者或须就所获分派缴付税项。正收益率并不表示本基金将录得正回报。收益率并不获保证。
- 4 表现资料来源 - © 2014 Morningstar, Inc. 版权所有。截至2014年8月31日止，以美元计值及资产净值计算，总收益用于再投资。基准指数仅作为比较之用。本文所载资料：(i) 属Morningstar及 / 或其内容提供商专有；(ii) 不得复印或分发；及(iii) 不保证准确、完整或适时。Morningstar或其内容提供商概不就因使用本资料而引致的任何损害或损失承担责任。过往表现并不保证未来业绩。
- 5 Morningstar 总评级：截至2014年8月31日(中国股票类别)。
- 6 2006年9月1日起MSCI中华指数总回报为基准指数，由2008年2月1日起基准指数为MSCI中国总额回报指数。
- 7 本基金荣获理柏香港基金年奖2009最佳基金三及五年期(大中华股票)，此乃按照截至2008年12月31日的基金表现颁发。

重要资料

本基金资料仅供透过中华人民共和国(下文简称「中国」)的商业银行根据中国银行业监督管理委员会就代客境外理财计划颁布的相关规定发行的理财产品的中国投资者作参考用途。投资者不应仅根据此资料而作出投资决定。投资涉及风险。有关本基金及所有风险因素的详情，请参阅发售文件。

霸菱资产管理并没有于中国(就有关目的而言，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾)向任何人士或根据中国法律被视为中国人士的任何人士进行认购要约、认购或销售本文件所包含的任何基金或产品。本文件亦不构成证券投资顾问服务或提供投资建议服务，亦不构成投资任何所述基金或产品的招揽或建议。霸菱资产管理集团及其联营公司明确表示不会就任何直接或间接因(i)使用本文件和包含的任何信息；(ii)依赖本文件所包含的任何信息；(iii)任何有关信息的任何错误、不准确或遗漏；及 / 或(iv)使用本文件和包含的任何信息而引致的任何行动所招致的任何形式的损失或损害承担任何及全部责任。

旨在定期派息基金之派息金额或派息率并不获保证。

霸菱资产管理并非中国证券监督管理委员会或中国银行业监督管理委员会的持牌投资顾问。本文件中所表达的意见并不构成对中国资本市场作出任何具体投资建议。



霸菱资产管理(亚洲)有限公司
香港皇后大道中15号
公爵大厦19楼

请致电: +852 2841 1411
与本公司联络通话可能被纪录及监察

www.barings.com