



霸菱香港中國基金

「香港資本投資者入境計劃」的合資格投資產品*

Morningstar總評級⁵★★★★

截至 2012年11月30日

本基金或會因投資於新興市場及單一市場而須承受重大資本虧損的風險。與已發展市場相比，投資於新興市場涉及的流動性、波動性、貨幣、政治及監管風險或會更高。而其主要投資於單一市場所涉及的集中風險與較多元化的投資組合相比或會更高。

本基金可大量投資於衍生工具作投資用途。由於衍生工具包含槓桿作用，此類投資或會導致本基金的資產在短時間內大幅波動，甚至全部虧損。投資於衍生工具可能會令本基金面對重大的對手方、流動性及波動性風險。

本基金或會間接持有中國A股持倉。投資於中國A股證券可能須就已變現資本收益繳付預扣稅。預期該項潛在預扣稅撥備將於本基金所投資的工具中作出或反映。鑑於中國稅務規則的不確定性以及稅項可能具追溯效力，本基金或此等工具作出的任何稅務撥備可能並不足夠及可能因此導致本基金蒙受損失。

基金目標摘要¹

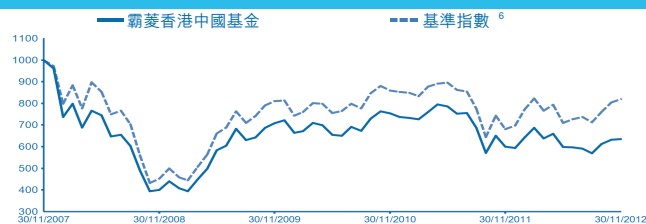
本基金的目標是在資產價值中達致長期資本增長。基金將投資於已在香港或中國註冊成立的公司，或在香港或中國進行其主要經濟活動的公司的股票及股票相關證券，以達致其投資目標。基金亦可投資於在台灣註冊成立的公司或於台灣任何證券交易所上市的公司或大部分資產或其他權益均位於台灣的公司。

基金資料²

基金經理	鄧鴻文	
基金規模（百萬）	2730.0美元	
成立日期	03.12.1982	
基本貨幣	美元	
資產淨值價格	784.44美元	
持股數目	73	
歷史收益率 ³	0.0%	
修訂存續期（年）	N/A	
單位類別	收益	
可認購類別	A類別收益（美元、歐羅、英鎊、港元） C類別收益（美元、歐羅）	
傘子基金	霸菱國際傘子基金	
最低投資額	5000美元（或等值港元） / 3500歐羅 / 2500英鎊	
首次收費	5.00%	
管理費	每年1.25%	
除息日	5月1日	
股息分派日	7月31日	
基準指數 ⁶	MSCI 中國總額回報指數	
	基金	基準 ⁶
標準差	+21.3	+22.0
阿爾法系數	-3.8	-
貝他系數	+0.9	-
夏普比率	-0.2	0.0
歷史跟蹤誤差	+4.8	-
基金獎項		
	S&P CAPITAL IQ Silver FUND GRADING 標準普爾Capital IQ基金評級⁷  LIPPER FUND AWARDS 2009 HONG KONG 最佳基金三及五年期⁸	

以上基金詳情為A類別 - 美元收益之資料

過往表現⁴（1000美元的現金價值）



累積表現⁴（以美元計）

%	自年初起	1年	3年	5年	3年平均	5年平均
基金	+7.1	+5.9	-10.2	-36.4	-3.5	-8.7
基準 ⁶	+17.4	+20.4	+1.1	-18.1	+0.4	-3.9

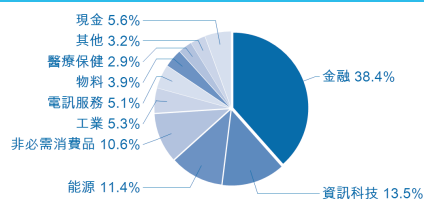
年度表現⁴（以美元計）

%	2011	2010	2009	2008	2007
基金	-19.5	+2.1	+64.2	-54.2	+76.8
基準 ⁶	-18.2	+4.8	+62.6	-48.5	+55.3

國家分佈²

	%
A股	2.0
H股	44.8
紅籌	16.0
其他中國股份香港上市	15.4
其他中國股份非香港上市	3.6
香港	10.9
其他	1.7
現金	5.6

行業分佈²



十大持股²

	行業	國家	%
中國工商銀行	金融	中國	7.8
騰訊控股	資訊科技	中國	4.8
中國海洋石油	能源	香港	4.3
中國人壽保險	金融	香港	4.0
中國移動	電訊服務	香港	4.0
Northern Trust Global Fund	互惠基金	美國	3.7
中國建設銀行	金融	香港	3.0
中國太平洋保險	金融	香港	2.7
中國銀行	金融	香港	2.7
中國石油天然氣	能源	香港	2.6

基金編號	A類別 - 美元收益	A類別 - 歐羅收益	A類別 - 英鎊收益	A類別 - 港元收益
ISIN	IE0000829238	IE0004866889	IE00B3YQ0H18	IE00B4YN5X00
彭博	BRGHKGI ID	BRGHKGE ID	BRGHKCA ID	BRGHKAU ID
理栢	60000680	60013065	68035314	68058295

備註

- 投資目標完整文本可向經理索取。
- 除另有註明外，本基金單張內所載各項基金投資組合數據均為截至首頁上方所示月份結束日止。表現特性乃根據3年期的美元回報計算。資料來源：霸菱 / Northern Trust。
- 歷史收益率適用於A類別—美元。這反映過去12個月所宣佈的分派佔首頁上方所示月份結束日單位市價中位數的百分比。有關數字並不包括任何認購費，而投資者或須就所獲分派繳付稅項。正收益率並不表示本基金將錄得正回報。收益率並不獲保證。
- 表現資料來源—© 2012 Morningstar, Inc. 版權所有。截至2012年11月30日止，以美元計值及買入價計算，總收益用於再投資。基準指數僅作為比較之用。本文所載資料：(i) 屬Morningstar及／或其內容提供商專有；(ii) 不得複印或分發；及(iii) 不保證準確、完整或適時。Morningstar或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責任。過往表現並不保證未來業績。
- Morningstar 總評級：截至2012年11月30日(中國股票類別)。
- 2006年9月1日起MSCI中華指數總回報為基準指數，由2008年2月1日起基準指數為MSCI中國總額回報指數。**
- 標準普爾Capital IQ基金評鑑：截至2012年4月1日(亞洲新興市場類別)。標準普爾Capital IQ基金評鑑僅代表觀點的陳述，不應依賴作任何投資決定。過往表現並不保證未來業績。貨幣匯率或可影響投資價值。資料來源 - The McGraw-Hill Companies, Inc的附屬公司McGraw-Hill international (UK) Limited (S&P) © 2012版權所有。
- 本基金榮獲理栢香港基金年獎2009最佳基金三及五年期(大中華股票)，此乃按照截至2008年12月31日的基金表現頒發。

重要資料

投資者不應僅根據此資料而作出投資決定。投資涉及風險。有關本基金及所有風險因素的詳情，請參閱發售文件。

本文件由霸菱資產管理（亞洲）有限公司刊發。本文件並非任何霸菱資產管理產品或服務的銷售或邀請要約，而且僅供參考之用。我們建議接獲本文件惟並非專業投資者的人士在投資任何產品前，應徵詢其財務顧問的意見。

投資者應細閱所有與產品相關的文件，如報告及賬目，以及發售文件（當中詳細註明與產品相關的風險，任何適用的特定限制及交易基準）。本文件內的資訊並不構成投資、稅務、法律或其他方面的建議或推介，亦不構成任何霸菱資產管理產品或服務的銷售或邀請要約。

本文件未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

*霸菱香港中國基金A類別港元單位為香港資本投資者入境計劃下合資格的集體投資計劃之一。



霸菱資產管理（亞洲）有限公司
香港皇后大道中15號
公爵大廈19樓

請致電: +852 2841 1411
與本公司聯絡通話可能被紀錄及監察

www.barings.com

All fund information listed above relates to Class A - USD Inc.

Fund Code	Class A - USD Inc	Class A - EUR Inc	Class A - GBP Inc	Class A - HKD Inc
ISIN	IE0000829238	IE0004866889	IE00B3YQ0H18	IE00B4YN5X00
Bloomberg	BRGHKGI ID	BRGHKGE ID	BRGHKCA ID	BRGHKAU ID
Lipper	60000680	60013065	68035314	68058295

Notes

- ¹ A full copy of the investment objective can be obtained from the Manager.
- ² Unless otherwise stated, all fund portfolio figures within this factsheet are as at the end of the month shown at the top of front page. Performance characteristics are based on US\$ returns over a 3 year period. Source: Barings / Northern Trust.
- ³ The Historic Yield applies to Class A - USD. It reflects distributions declared over the past twelve months as a percentage of the mid-market unit price, as at the end of the month shown at the top of front page. It does not include any preliminary charge and investors may be subject to tax of distributions. A positive yield does not imply a positive return of the Fund. Yields are not guaranteed.
- ⁴ Performance Source - © 2012 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. Data as at 30.11.2012, USD, Bid to Bid with gross income reinvested. Please note that the use of a benchmark index is for comparative purposes only. The information contained herein: (i) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (ii) may not be copied or distributed; and (iii) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.
- ⁵ Morningstar overall ratings as of 30.11.2012 (China Equity Category).
- ⁶ **The performance of the benchmark was MSCI Zhong Hua Total Return with effective from 1 September 2006. From 1 February 2008, the benchmark became MSCI China Total, Gross Return Index.**
- ⁷ S&P Capital IQ Fund Grading: As at 1.4.2012 (Emerging Markets Asia). An S&P Capital IQ fund grading represents an opinion only and should not be relied on when making an investment decision. Past performance is not indicative of future results. Currency exchange rates may affect the value of investments. Copyright © 2012 by McGraw-Hill international (UK) Limited (S&P), a subsidiary of The McGraw-Hill Companies, Inc. All rights reserved.
- ⁸ The Fund was awarded Lipper Fund Awards Hong Kong 2009 Best Fund Over 3 & 5 years (Equity Greater China) based on the fund performance as at 31 December 2008.

Important Information

Investors should not only base on this material alone to make investment decisions. Investment involves risks. Please refer to the offering documents for the details of the Fund and all the risk factors.

This document is issued by Baring Asset Management (Asia) Limited. This is not an offer to sell or an invitation to apply for any product or service of Baring Asset Management and is by way of information only. Before investing in any product, we recommend that recipients who are not professional investors contact their financial adviser.

All relevant documents relating to the product, such as reports and accounts and offering documents (which specify the particular risks associated with the product, together with any specific restrictions applying and the basis of dealing) should be read. The information in this document does not constitute investment, tax, legal or other advice or recommendation or, an offer to sell or an invitation to apply for any product or service of Baring Asset Management.

This document has not been reviewed by the Securities and Futures Commission of Hong Kong.

*CIES refers to Hong Kong Capital Investment Entrant Scheme. The Class A HKD Inc of Baring Hong Kong China Fund is an eligible Collective Investment Schemes under CIES.



Baring Asset Management (Asia) Limited
19/F Edinburgh Tower
15 Queen's Road Central
Hong Kong

CONTACT US: +852 2841 1411

Calls may be recorded and monitored

www.barings.com