

Baring International Fund Managers (Ireland) Limited

- 本概覽提供有關霸菱大東協基金(「本基金」)的重要資料。
- 本概覽是發售文件的一部分。
- 閣下切勿單憑本概覽作出投資於本基金的決定。

資料便覽															
基金經理	Baring International Fund Managers (Ireland) Limited														
投資經理	Baring Asset Management Limited (內部委派，英國)														
副投資經理	霸菱資產管理(亞洲)有限公司(內部委派，香港)														
保管人	Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited														
全年經常性開支比率：	<table border="0"> <thead> <tr> <th>收益單位類別(收益)</th> <th>累積單位類別(累積)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A類別美元收益： 1.87%#</td> <td>A類別澳元對沖累積： 1.87%#</td> </tr> <tr> <td>A類別歐元收益： 1.87%#</td> <td>A類別美元累積： 1.87%#</td> </tr> <tr> <td>A類別英鎊收益： 1.87%#</td> <td>A類別歐元累積： 1.87%^</td> </tr> <tr> <td></td> <td>I類別美元累積： 1.12%#</td> </tr> <tr> <td></td> <td>I類別歐元累積： 1.37%#</td> </tr> <tr> <td></td> <td>I類別英鎊累積： 1.37%#</td> </tr> </tbody> </table> <p># 經常性開支比率是根據截至2015年10月31日的12個月期間，並以各個單位類別於同一期間的平均資產淨值的百分比表示，同時亦根據截至2015年10月31日的期間之最新中期報告的資料計算。此比率每年均可能有所變動。</p> <p>^ 由於該單位類別尚未推出，故該單位類別的經常性開支比率僅為估計數字，同時亦根據該單位類別的年度管理費率及本基金的其他經常性開支費率的總數計算(即本基金於截至2015年10月31日的12個月期間實際開支總額(不包括管理費)，並以本基金於同一時期的平均資產淨值的百分比表示)。在該單位類別開始實際運作後，實際經常性開支比率可能有別於估計數字，及每年均可能有所變動。</p>	收益單位類別(收益)	累積單位類別(累積)	A類別美元收益： 1.87%#	A類別澳元對沖累積： 1.87%#	A類別歐元收益： 1.87%#	A類別美元累積： 1.87%#	A類別英鎊收益： 1.87%#	A類別歐元累積： 1.87%^		I類別美元累積： 1.12%#		I類別歐元累積： 1.37%#		I類別英鎊累積： 1.37%#
收益單位類別(收益)	累積單位類別(累積)														
A類別美元收益： 1.87%#	A類別澳元對沖累積： 1.87%#														
A類別歐元收益： 1.87%#	A類別美元累積： 1.87%#														
A類別英鎊收益： 1.87%#	A類別歐元累積： 1.87%^														
	I類別美元累積： 1.12%#														
	I類別歐元累積： 1.37%#														
	I類別英鎊累積： 1.37%#														
交易頻次	每日														
基本貨幣	美元														

股息政策*	<p>就收益單位類別(收益)而言，如有宣派股息，將會派發股息。 就累積單位類別(累積)而言，將不會派發股息。</p> <p>* 本基金普遍會從盈餘收入淨額支付股息。然而，經理亦可能會就其認為維持合理分派水平而言合適的情況下，在扣除變現及未變現資本虧損後，分派部分資本收益。根據香港監管披露規定，自未變現資本收益中分派款項相當於從資本中作出分派。在該等情況下作出的分派款項或會令本基金的每單位資產淨值即時減少。</p>		
財政年度年結日	4月30日		
最低投資額：		首次最低投資額：	其後最低投資額：
	收益單位類別(收益)		
	A類別美元收益	5,000 美元	500 美元
	A類別歐元收益	3,500 歐元	500 歐元
	A類別英鎊收益	2,500 英鎊	500 英鎊
	累積單位類別(累積)		
	A類別澳元對沖累積	6,000 澳元	500 澳元
	A類別美元累積	5,000 美元	500 美元
	A類別歐元累積	3,500 歐元	500 歐元
	I類別美元累積	10,000,000 美元	500 美元
	I類別歐元累積	10,000,000 歐元	500 歐元
	I類別英鎊累積	10,000,000 英鎊	500 英鎊
這是甚麼產品?			
<p>霸菱大東協基金為霸菱國際傘子基金的子基金。霸菱國際傘子基金為設於愛爾蘭的單位信託基金。其成立地監管機構為愛爾蘭中央銀行。</p>			

目標及投資策略

目標

透過投資於將從經濟增長及地區發展中受惠的亞洲公司，在資產價值中達致長期資本增長。

策略

本基金將把其總資產至少70%投資於已在東南亞國協會(ASEAN, Association of South-East Asian Nations)成員國註冊成立或在該等地區進行其主要經濟活動的公司，或在該等地區的交易所上市或買賣的股票及股票相關證券。ASEAN的成員國包括新加坡、泰國、菲律賓、馬來西亞、印尼及越南。股票相關證券包括可分享利潤收據及票據。

本基金亦可能投資於已在亞洲其他地區(日本除外)或南亞其他地區的交易所上市或買賣及在該等地區註冊成立的公司，而基金經理認為該等公司將可能從經濟增長及地區發展中受惠，或在該等國家擁有大部分資產或其他權益。該等國家可能包括(但不限於)大中華地區(香港、中國及台灣)，以及印度、巴基斯坦及其他亞洲國家。基金可隨時將不多於其資產淨值的10%直接或間接投資於中國A股及B股。預期此項投資將可透過經滬港股票市場交易互聯互通機制投資於在上海證券交易所上市的中國A股直接作出，或透過投資於其他合資格集體投資計劃或參與票據間接作出。

本基金可根據中央銀行的規定投資於集體投資計劃(包括交易所買賣基金)，最多可投資本基金資產淨值的10%。

本基金可為有效管理投資組合(包括對沖)或投資用途而運用衍生工具(包括認股權證、交易所買賣期貨及證券、指數、貨幣及利率的期權、遠期貨幣合約(包括不交收遠期合約)及掉期協議)。儘管本基金會運用衍生工具，但不會廣泛運用該等衍生工具作投資用途。

衍生工具運用技巧可能包括(但不限於)：(i)運用交易所買賣期貨及期權購買活躍的倉盤、從本基金的新認購即時賺取市場參與，或對沖本基金內的風險；(ii)運用掉期對沖本基金內的風險或以合成的方式投資於某一特定證券或指數；及(iii)運用遠期貨幣合約及不交收遠期合約對沖在本基金內產生的貨幣風險。

有什麼主要風險？

投資涉及風險。請參閱發售文件以了解風險因素等資料。

1. 新興市場投資風險

- 本基金可能投資於在東南亞國協會及在亞洲其他地區(日本除外)的公司，其可能包括新興市場。投資於此等市場可能較投資於已發展市場涉及額外風險。此等風險包括流通性風險(詳見下文第5點)、企業管治標準可能較低(即大部份新興市場的政府對證券交易所、經紀公司及上市公司的整體監管及規例亦較為寬鬆)、政治風險加增(即政治及官僚程序干擾，以及國家對社會的高度干擾)及可能較高波動性。

2. 投資於特定國家附帶的風險

- 本基金主要投資於東南亞國協會及亞洲其他地區(日本除外)，因此其投資範圍較廣泛地投資於各個市場的基金為窄。本基金一般提供較少分散的投資，因而被認為涉及較高風險。

3. 中國稅務風險

- 本基金或會間接持有中國證券。投資於中國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。

4. 衍生工具附帶的風險

- 本基金可能會投資於衍生工具，以作投資用途或有效管理投資組合。由於衍生工具包含槓桿作用，有關投資或會導致本基金資產在短時間內大幅波動，或蒙受重大虧損。
- 此外，概不保證本基金為對沖運用衍生工具將會完全有效，在不利情況下，如運用衍生工具無效，本基金可能會蒙受重大損失。

5. 流通性風險

- 新興市場的市場流通性可能較已發展市場的流通性為低，故購買及銷售持股可能較為需時。本基金亦可能須面對難以按證券或衍生工具的公平市場價格出售的問題。

6. 對手方風險

- 對手方風險為組織未有在需要時就債券或其他交易或買賣支付款項的風險。在對手方未能及時履行責任及本基金被延遲或阻止行使其於組合投資的權利的前提下，本基金持倉的價值可能會下跌、失去收入及／或產生與維護其權利有關的成本。

7. 投資於股份的風險

- 股份市場可能會大幅波動，價格驟升驟跌，這將直接影響本基金的資產淨值。如股份市場極端波動，本基金的資產淨值亦可能會大幅波動。

8. 貨幣風險

- 本基金的資產及負債可能會以基本貨幣以外的貨幣計值。本基金或會因外匯管制規例或基本貨幣兌其他貨幣的匯率變更而受到有利或不利影響。單位類別以本基金的基本貨幣以外之貨幣結算。基本貨幣兌該指定貨幣的匯率變更或會令該等以指定貨幣計值的單位貶值。

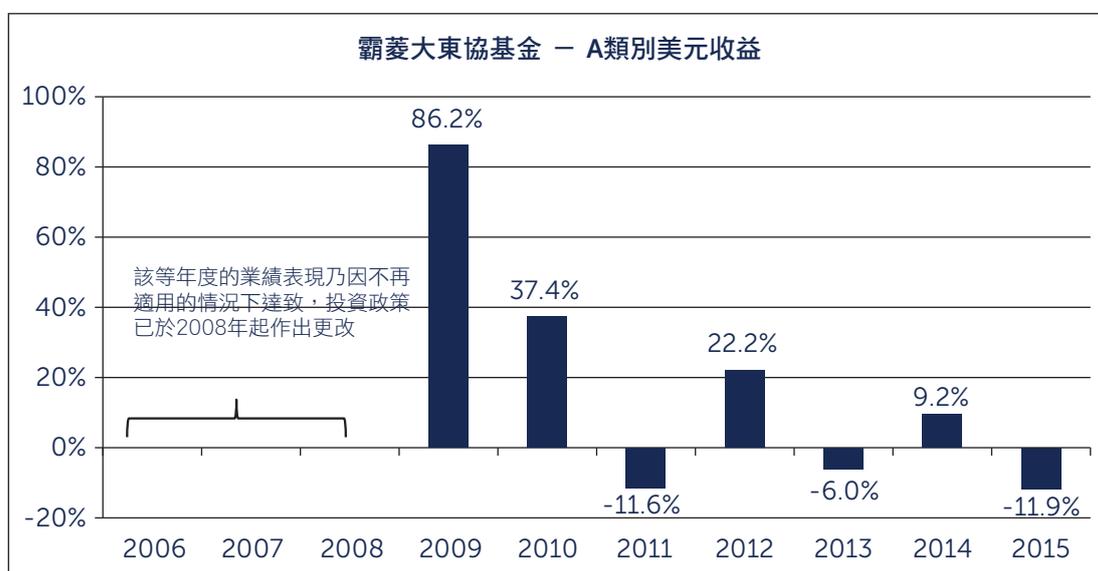
9. 投資風險

- 本基金為一項投資基金，不屬銀行存款性質，故不保證返還本金。於本基金的投資會有價值波動，故閣下可能蒙受損失。

10. 從資本扣除的費用

- 本基金普遍會(根據愛爾蘭會計指引)自收入中支付其管理費及其他費用及開支。然而，如沒有充足收入，經理可從資本中，或從已扣除變現及未變現資本虧損後的變現及未變現資產收益中支付其部分或全部管理費及其他費用及開支。如管理費及其他費用及開支乃自資本而非所產生的收入中扣除，則增長可能會受到限制，並可能會侵蝕資本。
- 本基金普遍會自盈餘收入淨額中支付股息。然而，經理亦可能會就其認為維持合理分派水平而言合適的情況下，在扣除變現及未變現資本虧損後，分派部分資本收益。根據香港監管披露規定，自未變現資本收益中支付分派相當於從資本中作出分派，而在該等情況下作出的分派則相當於從投資者的原有投資或自該原有投資應佔的任何資本收益中退還或提取部分款項。任何與以未變現資本收益支付股息有關的分派(即指實際地從資本中支付股息)或會令本基金的每單位資產淨值即時減少。

本基金過往的業績表現如何？



資料來源：霸菱

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。為免生疑問，「再作投資的股息」與香港境外其他銷售文件所用的「再作投資的總收益」具有相同涵義。
- 上述數據顯示A類別美元收益總值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以美元計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括基金可能向閣下收取的認購費及贖回費。
- 由於A類別美元收益為獲香港投資者認購的主要單位類別，故獲選為代表單位類別。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 基金發行日：1978年10月11日
- A類別美元收益發行日：2008年8月1日

有否提供保證?

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回投資金額。

有什麼費用及收費?

閣下應支付的收費

當進行本基金單位交易時，閣下可能須支付下列費用。

費用	支付金額
認購費(初期手續費)	A類別單位：閣下認購金額之最多5%* I類別單位：無
轉換費(轉換收費)	無
贖回費(變現費)	無**

本基金應支付的持續費用

以下費用將從本基金中支付。該等收費將使閣下的投資回報減少。

	年率(佔本基金資產淨值(「資產淨值」)的百分比)如另有載述，則不在此限
管理費*	A類別單位：1.25% I類別單位：0.75%
保管人費用	最高達每年0.025%
表現費	不適用
行政費用	0.45%，年度費用最低限額為30,000英鎊
買賣費用 本基金會向保管人支付買賣費用。	按一般商業利率
分銷商費用	不適用

* 費用及收費可透過向投資者發出最少1個月事先通知，加增至發售文件列明的最高水平。請參閱發售文件以了解進一步詳情。

** 如有徵收任何贖回費用，本基金將會向投資者發出最少1個月通知。

其他費用

當進行本基金單位交易時，閣下可能須支付其他費用。本基金亦將須承擔直接相關費用，而該等費用列明於發售文件中。

其他資料

- 當香港代表霸菱資產管理(亞洲)有限公司於交易日下午五時正(香港時間)或之前，或基金經理於交易日中午十二時正(都柏林時間)或之前妥收閣下的要求後，閣下一般按本基金下一個釐定的相關單位類別每單位資產淨值認購及贖回單位。交易日指都柏林及倫敦的銀行均營業的任何營業日(不包括星期六或星期日)。閣下在下達認購或贖回指示前，請聯絡閣下的分銷商核實有關分銷商的內部最後交易時間(其可能較本基金的最後交易時間為早)。
- 本基金將就各交易日計算資產淨值，而相關單位類別的單位價格則在各交易日公佈，並可於 www.barings.com¹查閱。
- 過去12個月²的股息(即自可分派收入及資本淨額中支付的相關金額)組成可透過香港代表的網站 www.barings.com¹取得，或可向香港代表索取。
- 投資者可於 www.barings.com¹取得其他向香港投資者銷售的單位類別之過往業績資料。

重要資料

閣下如有疑問，應尋求專業意見。

證監會對本概要的內容概不承擔責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。

¹ 該網站並未經證監會審閱，並可能載有未經證監會認可的基金的資料。

² 上述12個月期間擬為由本基金於2012年11月8日後從資本中支付股息當日起計的12個月滾動期。