

1. 本信託基金涉及投資、股票及股票相關證券、流動性、貨幣風險及投資於可換股債券所附帶的風險。與較大型的公司相比，投資於較小型及中型公司須承受較高流通性、波動性、經濟及組織等風險。
2. 本信託基金可集中投資於歐洲市場，而於該市場的投資可能受到較高波動性及歐元區主權債務危機風險所影響。投資於新興市場或須承受包括流動性、貨幣/貨幣管制、政治及經濟不確定性、法律及稅務、結算、託管及波動性等額外風險。
3. 本信託基金可投資於衍生工具作有效投資組合管理（包括對沖）用途。與衍生工具相關的風險包括對手方/信貸、流動性、估值、波動性及場外交易等風險。投資於衍生工具可能導致本信託基金承受重大虧損的高度風險。
4. 投資者投資於本信託基金可能蒙受重大損失。

基金目標摘要¹

透過投資於歐洲，從而達致長遠資本增長。

累積表現²

%	自年初起	1年	3年	5年	3年平均	5年平均
A類別英鎊收入	+1.2	+5.3	+53.6	+98.4	+15.4	+14.7
基準	+0.9	+6.2	+57.8	+102.4	+16.4	+15.1

年度表現²

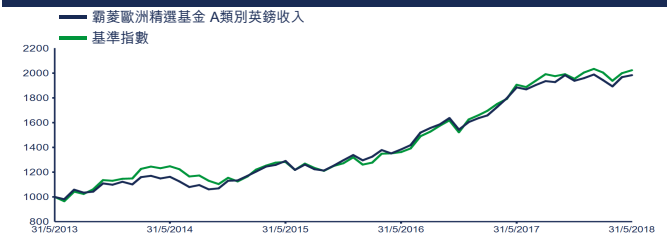
%	2017	2016	2015	2014	2013
A類別英鎊收入	+22.2	+19.9	+18.2	+0.9	+31.9
基準	+23.3	+23.3	+17.2	-1.9	+37.5

基金資料³

基金經理	Nicholas Williams/ Colin Riddles/ Rosemary Simmonds	
基金規模	2,183.3百萬英鎊	
主要單位類別成立日期	31.08.1984	
基本貨幣	英鎊	
資產淨值價格	40.8800英鎊	
持有投資數目	103	
單位類別	收入/ 累積	
可認購類別	收入類別 (英鎊、歐元) 累積類別 (歐元、美元)	
傘子基金	Barings Fund Managers Limited	
最低投資額	1,000英鎊/ 5,000歐元/ 5,000美元	
首次收費	5.00%	
管理費	每年1.50%	
除息日	6月1日及12月1日	
股息分派日	不遲於8月10日及1月30日	
基準指數	歐洲貨幣歐洲小型股 (英國除外) 指數 (總額)	
表現特性	基金	基準
標準差	+10.2	+10.8
阿爾法系數	+0.8	-
貝他系數	+0.9	-
夏普比率	+1.5	+1.5
歷史跟蹤誤差	+3.8	-

基金規模及資產淨值價格為A類別英鎊收入之資料。

過往表現² (1000英鎊的現金價值)



地區分佈³(%)

法國	15.6
德國	15.0
荷蘭	10.0
意大利	9.5
丹麥	8.8
瑞士	8.4
瑞典	7.7
西班牙	6.7
其他	14.9
現金或等值	3.4

行業分佈³(%)

商業服務供應商	21.1
金融	17.4
工業商品	16.3
消費商品	15.3
科技	10.8
基本物料	9.6
零售供應商	5.7
天然資源	0.4
現金或等值	3.4

主要投資³

	行業	國家	%
Temenos Group	資訊科技	瑞士	1.8
TGS-NOPEC Geophysical	基本物料	挪威	1.7
Elisa	商業服務供應商	芬蘭	1.7
Worldline SA	資訊科技	法國	1.7
Euronext	金融	法國	1.6
DSV	商業服務供應商	丹麥	1.6
FLSmidth & Co	工業商品	丹麥	1.6
Orpea	消費商品	法國	1.6
ASR Nederland	科技	荷蘭	1.6
Christian Hansen Holding A/S	物料	丹麥	1.6

基金編號	A類別美元累積	A類別歐元收入	A類別歐元累積	A類別英鎊收入
ISIN	GB00BF2H6H20	GB0030655780	GB00B3NSX137	GB0000796242
彭博	BARAUAC LN	BAREUSE LN	BAREUAC LN	BAREUSI LN
理栢	68238304	60059868	68029215	60045046
累積表現²(%)				
自年初起	-0.2	+2.4	+2.5	+1.2
1年	+9.3	+4.9	+4.9	+5.3
3年	+34.3	+26.0	+26.0	+53.6
5年	N/A	+93.4	+93.4	+98.4
3年平均	+10.3	+8.0	+8.0	+15.4
5年平均	N/A	+14.1	+14.1	+14.7
年度表現²(%)				
2017	+34.2	+18.3	+18.2	+22.2
2016	-0.5	+2.7	+2.7	+19.9
2015	+12.2	+25.2	+25.2	+18.2
2014	-4.7	+7.9	+7.9	+0.9
2013	+5.0*	+29.1	+29.2	+31.9

*由2013年12月16日至2013年12月31日的表現(A類別美元累積)。

備註

- 投資目標完整文本可向經理索取。
- 表現資料來源—© 2018 Morningstar, Inc. 版權所有。截至2018年5月31日為止，投資收益以有關的計價貨幣計值及資產淨值計算，總收益用於再投資。因此，以美元/港元作出投資的投資者，需承受有關外幣兌美元/港元兌換率的波動的風險。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。
- 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首頁上方所示月份結束日止。表現特性乃根據3年期的英鎊回報計算。資料來源：霸菱 / Northern Trust。
- Morningstar晨星綜合評級：截至2018年5月31日(歐洲不包括英國中小型股票類別)。評級只適用於本基金的A類別英鎊收入，並不代表其他類別的表現。
- 本基金(A類別英鎊收入)榮獲《指標》2016年度基金大獎歐洲不包括英國中小型股票一同級最佳獎，此乃按照2015年10月1日至2016年9月30日的基金表現頒發。《指標》以定量和定性分析方法，評估互惠基金過去12個月、3年及5年的表現。
- 本基金榮獲理栢香港基金年獎2015最佳基金十年期(歐洲小型及中型股票)，此乃按照截至2014年12月31日的基金表現頒發。

重要資料

本文件並不構成買賣任何金融工具的要約或邀請。本文件僅供資訊用途，不應被視為提供或依賴為會計、法律或稅務建議。

投資涉及風險。過往表現不可作為未來表現的指標。投資者應細閱發售文件所載基金詳情及風險因素。投資者不應僅根據本文件而作出投資決定。

本文件由霸菱資產管理(亞洲)有限公司發行，並未經香港證監會審閱。