

類別 :A1歐元

柏瑞歐洲小型公司股票基金



基金目標

透過投資於資產、產品或業務均設於歐洲的小型公司所發行的股票及股本相關證券，達到優厚的回報率。

基金資料

資產類別	股票
基準	EMIX歐洲小型公司總回報淨額指數
基金成立日	1993年1月1日
基金基數貨幣	美元
基金總值(百萬)	62.5 美元
證券數目	30
基金類別	可轉讓證券集體投資計劃(UCITS)
股息分派	不設派息；股息再投資
首次認購費	最高5%

基金經理



Anik Sen

投資組合經理及股票投資環球主管



Robert Hinchliffe

投資組合經理及行業群研究主管

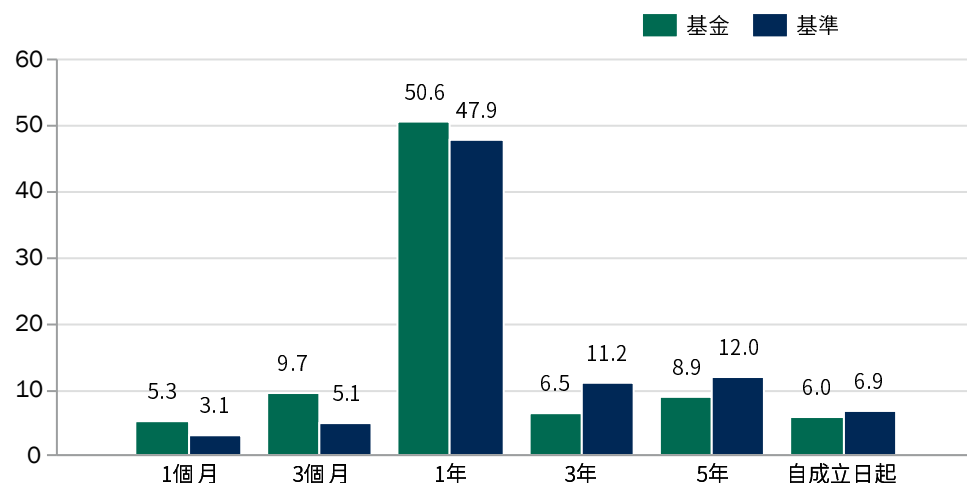
風險披露：

- 本基金主要投資於資產、產品或業務均位於歐洲的小型公司所發行的股票及股本相關證券，並可能涉及額外風險（例如股本、市場波動、國家選擇、小型及/或中型公司、流動性、新興市場、投資於俄羅斯及歐元區債務危機風險等）。
- 本基金或會使用金融衍生工具只作有效投資組合管理 (包括對沖) 用途，但不會為任何目的廣泛地使用金融衍生工具。使用金融衍生工具可使基金承受多類風險，例如對手方、流動性、關聯性、信貸、波幅、估值及結算的風險。
- 股息 (如有) 或會在基金經理酌情決定下從本基金的資本中撥出支付。此舉可能導致投資者原投資金額或原投資金額應佔的任何資本收益部份退回或提取，並可能導致本基金每單位資產淨值即時減少。
- 投資者可能因為投資虧損風險或使用金融衍生工具所帶來的槓桿效應而須承受重大虧損。
- 投資者不應只依賴本文件而作出投資決定。

基金特點

- 於歐洲小型股市中**把握增長機會**
- 以增長分類研究為本的**統一程序**，從企業業務周期中尋找理想的投資機會
- 結合環球行業知識與本地網絡，制定**全面的投資見解**

表現 - 以股份類別計值貨幣計算(%)



年度表現 - 以股份類別計值貨幣計算(%)

	2021 年初至今	2020	2019	2018	2017	2016
基金	22.1	1.2	25.5	-22.8	24.2	-4.5
基準	19.1	7.3	28.6	-14.5	17.2	0.6

淨表現已扣除費用，以歐元資產淨值對資產淨值，及收益再投資計算。一年以上回報為年度化回報。表現代表A1股份類別（以歐元計）。以美元/港元作出投資的投資者，需承受匯率波動的風險。過往業績並不代表將來表現。

股份類別資料 (如欲查閱所有股份類別，請登入 pinebridge.com.hk*)

股份類別	成立日	截至2021年7月31日價格	最低投資額	管理費	ISIN 編號	彭博編號
A1 歐元	2001年4月3日	40.9737 歐元	1,000歐元	1.30%	IE0030412666	PBIESAI

類別 :A1歐元

柏瑞歐洲小型公司股票基金



行業分佈 (%)	基金	基準
工業	31.6	23.0
健康護理	13.7	9.3
非必需消費品	11.7	12.6
房地產	8.5	10.0
通訊服務	8.1	5.4
金融	8.0	12.3
資訊科技	7.8	10.2
消費必需品	7.1	4.6
其他	0.0	12.5
現金	3.5	0.0

基金分析	3 年
信息比率	-0.8
夏普比率	0.3
阿爾法係數 (%)	-4.8
追蹤誤差 (%)	5.9
標準差 (%)	23.3
貝他	1.1
R平方值 (%)	94.1

投資組合分析	
加權平均市值 (百萬美元)	3,996.5
市盈率	31.3
市賬率	3.0
股本回報率 (%)	10.7
負債權益比率	0.74

地區分佈 (%)	基金	基準
英國	35.9	26.3
德國	26.3	11.3
意大利	11.3	6.8
法國	10.6	8.2
比利時	4.3	3.4
荷蘭	3.6	3.5
瑞典	2.4	11.8
奧地利	2.1	2.2
其他	0.1	26.4
現金	3.5	0.0

十大持股 (%)	基金
Virbac SA	4.6
Aubay SA	4.5
VGP NV	4.3
Amadeus FiRe AG	4.3
Interpump Group S.p.A.	4.3
Spirax-Sarco Engineering PLC	4.3
St. James's Place Plc	4.2
SSP Group Plc	4.1
Coats Group plc	4.0
Bodycote plc	3.9

關於

柏瑞投資

pinebridge.com.hk*

柏瑞投資為私人的全球資產管理專家，專注於主動及高信託的投資方針

公司由 2010 年起獨立營運，匯聚數十載的資金管理經驗，專注服務資深投資者

客戶遍佈全球，囊括機構及中介人

投資實力涵蓋多元資產、固定收益、股票及另類投資

多元資產 | 固定收益 | 股票 | 另類投資

投資涉及風險。過往業績並不代表將來表現。投資者應參閱發行章程，包括「風險因素」部份。所有資料均截至2021年7月31日。除另有註明外，所有資訊均來自柏瑞投資內部數據。本文件由柏瑞投資亞洲有限公司（一間在百慕達成立的有限法律責任公司）刊印，且並未經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審核。*該網站並未經證監會審閱。

柏瑞歐洲小型公司股票基金（「本基金」）為柏瑞環球基金的子基金。柏瑞環球基金乃於愛爾蘭成立的可轉讓證券集體投資計劃之傘型基金，受愛爾蘭中央銀行認可及監管。柏瑞投資由旗下多家國際公司組成，並致力為世界各地客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。柏瑞投資乃PineBridge Investments IP Holding Company Limited之註冊商標。PineBridge Investments LLC 已於2017年12月28日獲委任為投資基金經理。本基金的重要變更：自成立至2013年9月30日，本基金的基準為滙豐小型公司歐洲（包括英國）指數（HSBC Smaller Europe (Inc UK) Index）。此基準於2013年10月1日因被收購而更名為歐洲貨幣歐洲小型公司價格指數（Euromoney Smaller European Companies Price Index）。由2016年10月27日起，本基金所採用之基準由歐洲貨幣歐洲小型公司總回報淨額指數（Euromoney Smaller European Companies Total Return Net Index）取代。有關更改是基於本基金的投資經理合理地認為該基準較前基準更能反映本基金的投資策略。歐洲貨幣自2017年11月15日起品牌重塑行動後，該指數更名為EMIX歐洲小型公司總回報淨指數（EMIX Smaller European Companies Total Return Net Index）。本文件所載之表現以歐羅計算。因此，以美元/港元作出投資的投資者，需承受美元/港元/歐羅兌換率的波動的風險。