

截至2020年9月30日

投資目標SUMMARY FUND OBJECTIVE

主要投資拉丁美洲各國股市，以期達到長期資本增值<sup>1</sup>。

基金資料FUND INFORMATION

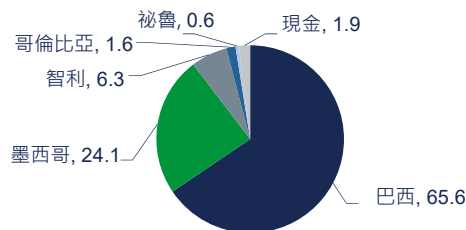
基金經理人	Mike Simpson、Luis Alves de Lima
基金規模	170.6百萬美元
成立日期	1993年4月5日
計價幣別	美元配息型/歐元配息型
經理費	1.25%
投資地區	拉丁美洲
註冊地	愛爾蘭
配息基準日	每年4月底(如有配息)
基準指標	MSCI Latin America 10/40 (Total Net Return) Index
彭博代碼	
美元代碼	BRGLAMI ID
歐元代碼	BRGLAME ID
基金評等和獎項	晨星評等：★★★★ *晨星基金星號評等：Morningstar把每項至少有三年表現的基金歸類，以其作風險和費用調整後的表現跟同組別的基金比較，再予以一至五星的評等。

基金績效PERFORMANCE (累積報酬率%)

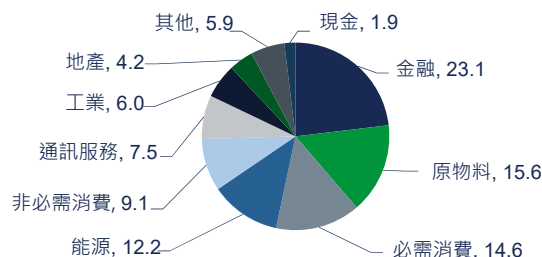
三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
-1.86	17.07	-25.46	-18.07	-28.48	199.74

註：以上為霸菱拉丁美洲基金-A類美元配息型之績效

國家配置GEOGRAPHICAL ALLOCATION(%)



產業配置SECTOR ALLOCATION(%)



投資焦點INVESTMENT COMMENTARY

- 9月拉丁美洲股市連續第二個月大幅下跌，表現落後於全球新興市場。由於全球新冠病毒確診人數增加、美國聯準會對經濟前景發表一些悲觀評論，市場情緒9月偏弱。哥倫比亞表現最疲軟，部分原因是能源業的急劇下滑和石油價格下跌。巴西表現也不佳，部分原因是一些政治擔憂，政府將違反支出限制，不過最近GDP增長預測已上調，最新通膨數字高於預期。相比之下，墨西哥則逆勢收漲。
- 9月賣出一家巴西投資管理公司，所得款項部分用於增持一家巴西的批發大賣場。
- 本基金繼續物色其未來盈餘潛力尚未在目前股價中得到充分反映的「由下而上」投資機會。

主要持股TOP HOLDINGS(%)

Vale	8.5
Petroleo Brasileiro	7.6
America Movil	5.8
Itau Unibanco	5.5
Wal-Mart de Mexico	3.7
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao	3.3
Banco Bradesco	3.1
Empresas Copec	3.0
Grupo Mexico	2.9
Notre Dame Intermedica Participacoes	2.6

霸菱證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理 一百零六金管投顧新字第零零貳號 地址：台北市基隆路一段333號21樓2112室 聯絡電話：0800 062 068

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。基金投資可能產生的最大損失為全部本金，投資人需自負盈虧。如因基金投資產生紛爭，投資人可先向本公司提出申訴；投資人若不接受本公司申訴處理結果或未在三十日內處理回覆時，投資人可在處理結果或期限屆滿之日六十日內再向「金融消費評議中心」申請評議。所提供之資料僅供參考，此所提供之資料、建議或預測乃基於或來自相信為可靠之消息來源。然而，本公司並不保證其準確及完整性。該等資料、建議或預測將根據市場情況而隨時更改。本公司不保證其預測將可實現，並不對任何人因使用任何此提供之資料、建議或預測所引起之損失而負責。本文提及之經濟走勢預測亦不代表相關基金之績效。基金投資風險詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢或向霸菱投顧索閱。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金投資涉及投資於新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。本基金配息類股之配息基準日為每年四月底(如有配息)，其配息來自已扣除相關費用及支出後之淨收入，不會來自本金。過去績效並非現在及未來績效之指標。績效資料並未考量基金單位發行及贖回所生之佣金及成本。

\*基金績效資料來源為Lipper，截至2020年9月30日，美元計價

\*基金評等資料來源為Morningstar，截至2020年9月30日

(1)請參閱基金公開說明書之完整投資目標