

截至2020年9月30日

投資目標SUMMARY FUND OBJECTIVE

主要投資於亞洲，包括香港、印度、印尼、韓國、馬來西亞、菲律賓、新加坡、台灣及泰國，以追求資產價值的長期資本成長為目標¹。

基金資料FUND INFORMATION

基金經理人	SooHai Lim、Eunice Hong、Kuldeep Khanapurkar
基金規模	133.0百萬美元
成立日期	1987年2月3日
計價幣別	美元配息型/歐元配息型/英鎊配息型
經理費	1.25%
投資地區	亞洲(不含日本)
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 All Country Asia ex-Japan (Total Net Return) Index
彭博代碼	
美元代碼	BRGOCP ID
歐元代碼	BRGOPE ID
英鎊代碼	BRGOCPS ID

晨星評等：★★★★

2018年理柏台灣基金獎最佳五年期基金 - 亞太不含日本股票型²

2018年Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)-最佳亞太不含日本股票型²

基金評等和獎項

*晨星基金獎評等：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。

*理柏台灣基金獎：主要是以累積期間的方式依據總回報、穩定回報、保本能力、費用和課稅效率(僅美國適用)評選。Smart智富台灣基金獎：評選的基金須在台灣核准銷售超過一年，短、中、長期績效及風險都必須列入評分，將績效與風險數字加總，分數最低者為得獎者。

投資焦點INVESTMENT COMMENTARY

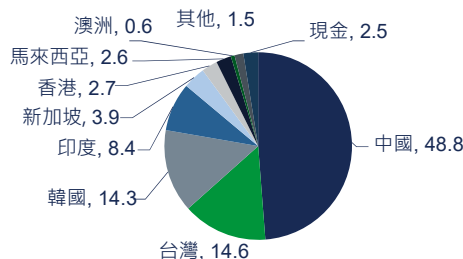
- 亞洲股市在經歷連續3個月強勁表現之後，在9月轉為溫和下跌，這主要是因為技術面的調整。中美之間的緊張局勢重新升級、美國病毒援助計劃的談判陷入僵局以及美元走強，即將在11月舉行的美國總統大選進一步加劇了不確定性，並打壓投資者的情緒。
- 2020年最後一個季度有兩個關鍵事件：美國總統選舉和新冠肺炎疫苗研發成果。這兩個事件均可能為股票帶來大幅波動。儘管我們確實相信新冠肺炎疫情最壞的情況已過去，但各個經濟體和行業的復甦步伐將有所不同。在過去幾個月，儘管亞洲一些國家出現了新一輪的疫情確切病例，但嚴格限制經濟活動的封鎖並未得到廣泛實施。即使在該病毒仍以令人擔憂速度傳播的印度，封鎖也正在逐步緩解。因此，最糟糕的盈餘上修潮可能已過去，但復甦的型態和可持續性將變得至關重要。在政策方面，預計全球貨幣政策將持續寬鬆，而“財政懸崖”或財政刺激措施到期可能會導致失業率上升，乃至於影響長期的增長。
- 新冠肺炎的爆發加速了某些結構趨勢，例如科技的普及(一切事物都數位化和具備相連性)、電子商務、線上遊戲和雲端運用等主題都受益於在家工作和社交距離措施；預計這些將繼續下去，和這些趨勢相關的股票應會看到其收益增長加快。新冠肺炎還導致世界更加不平等，而諸如科技和ESG(環境、社會和公司治理)等相關的受益者集中在狹窄的領域，而許多舊經濟行業可能會經歷增長放緩，因此評價出現明顯下調。隨著機構股東更加活躍，促使企業改善ESG標準，尤其是減少碳排放。對於ESG做法較差的公司，資金成本將增加，而對ESG標準積極且不斷提高的公司，資金成本將下降。本基金會尋找能從這些結構趨勢中受益的公司，例如可再生能源公司。由於資金成本下降，尤其是在ESG日益普及的情況下，這些公司應具有強勁的需求前景並享有評價重估的機會。最終，無論白宮的下一個主人是誰，美中緊張關係都開始了不可逆轉的供應鏈分歧趨勢。這些轉變中將有受益者，我們會利用市場波動時來增持那些有能力受惠這些轉變的公司。在出口環境不利的背景下，中國的“內循環”戰略也意味著中國的部分國內優勝者將從此一轉變中受益，以推動國內增長。

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
19.71	52.08	37.15	37.91	34.80	1251.60

註：以上為霸菱亞洲增長基金-A類美元配息型之績效

國家配置GEOGRAPHICAL ALLOCATION(%)

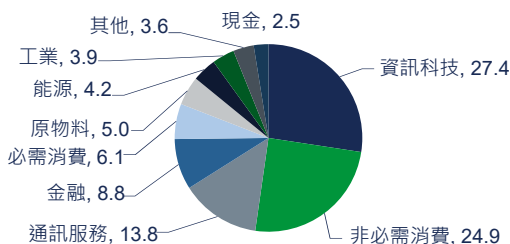


A股+B股：10.9%

非於大陸地區證券市場掛牌之中國股票：37.8%

註：本基金有投資大陸地區證券市場掛牌之有價證券(即A股或B股)。依法令規定，投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資前述有價證券總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之二十。投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。

產業配置SECTOR ALLOCATION(%)



主要持股TOP HOLDINGS(%)

Alibaba	9.1
TSMC	8.3
Tencent	7.4
Samsung Electronics	6.0
Reliance Industries	4.2
Sea Ltd.	3.9
Meituan Dianping	3.1
China Tourism Group Duty Free	2.9
Li Ning	2.7
Hong Kong Exchanges & Clearing	2.2

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，投資人不同意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

(2)基金得獎資料來源：Lipper、Morningstar、Smart智富月刊、獎項評選期間截至2017年12月31日