

截至2020年12月31日

投資目標SUMMARY FUND OBJECTIVE

主要投資於亞洲股票為大宗，亦將多元化投資國際股票與債券。並期符合香港地區退休投資計畫之投資規定<sup>1</sup>。

基金資料FUND INFORMATION

基金經理人	James Leung、Jade Fu
基金規模	119.6百萬美元
成立日期	1996年5月31日/2007年6月15日
計價幣別	美元累積型/美元配息型
經理費	1.00%
投資地區	全球
註冊地	愛爾蘭
配息基準日	每月月底(如有配息)
基準指標	HK wage inflation +2%
彭博代碼	
美元代碼	BRGASTI ID (美元累積型) BRGAST2 ID (美元配息型)
晨星評等	★★★★★ 第十九屆傑出基金金鑽獎十年期 - 全球平衡型基金 <sup>2</sup>
基金評等和獎項	*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，再予一至五星的評等。 **第十九屆傑出基金金鑽獎：採用彭博公司所提供之各基金實際發行情形，進行各年期的總報酬和風險指標，用彭博基金評分的程式來作計算(以新台幣計價)，總共選出57種獲得海外基金獎。

基金績效PERFORMANCE (累積報酬率%)

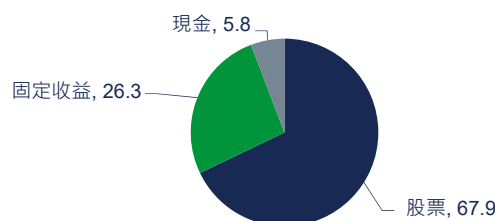
三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
9.87	14.88	10.49	30.73	16.13	325.40

註：以上為霸菱亞洲平衡基金-A類美元累積型之績效

資產配置FUND BREAKDOWN(%)

新興市場/亞洲股票	35.9
北美股票	23.3
新興市場強勢貨幣債券	13.8
政府債券	9.2
歐洲(不含英國)股票	5.1
全球投資級公司債券	3.3
全球股票	1.6
英國股票	1.1
日本股票	1.0
現金	5.8

資產分布ASSET CLASS EXPOSURE(%)



投資焦點INVESTMENT COMMENTARY

- 全球股市12月繼續表現良好。歐洲及美國開始第一階段疫苗接種工作，年長者及易受感染族群優先接種，疫苗可有效減少新冠病毒有症狀患者人數，提振市場氣氛。英鎊兌美元匯率於2020年最後一日達到年內最高水位，原因是英國國會通過了英國脫歐後的貿易協議，這是避免英國退出歐盟單一市場後遭受更大衝擊的關鍵程序，有利於市場情緒。
- 展望第一季，全球經濟可能仍將面臨挑戰。在政府持續實施疫情相關限制措施期間，經濟數據可能不如預期。迄今為止，由於疫苗方面傳出利多，加上各國推出政策支持措施，市場普遍願意不太過度關注近期疲弱的經濟數據，但疫苗方面的任何不利消息都可能會導致市場波動加劇。投資者有需要採取一定程度的審慎態度，原因是這在很大程度上取決於各國以前所未有的規模實施大規模疫苗接種計劃，接種計劃的接受程度如何，以及倘若市場懷疑疫苗對變種新病毒是否有效，或疫苗接種的推廣速度顯著下降，那麼市場可能會受挫。目前看來，新冠疫情危機似乎有望結束，但在未來幾個季度，復甦之路可能仍將崎嶇不平。

前十大發行者TOP ISSUERS(%)

Vanguard Dividend Appreciation ETF	9.3
Tencent	5.0
Ping An Insurance	3.0
Japan Government Bond 0.10% Sep 2030	2.9
US Treasury 1.50% Feb 2030	2.9
China Merchants Bank	2.4
China Government Bond 3.50% Oct 2028	2.2
Alibaba	2.1
Mexico Government Bond 4.12% Jan 2026	2.0
Italy Government Bond 2.88% Oct 2029	1.9

霸菱證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理 一百零六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，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，投資人不得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、建議或預測均基於或來自自相認為可靠之消息來源。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。基金投資風險詳請參閱基金公開說明書。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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金中支付，可能導致原始投資金額減損。基金近12個月配息組成項目詳請參見霸菱證券投資顧問股份有限公司網站。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。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12月31日，美元計價；\*基金評等資料來源為Morningstar，截至2020年12月31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：財團法人台北金融研究發展基金會，獎項評選期間截至2015年12月31日