

投資目標 Summary Fund Objective

以發展中國家上市企業股票多元化投資組合為主，以期達到長期資本增值⁽¹⁾。

基金資料 Fund Information

基金經理人	Michael Levy/William Palmer/Isabelle Irish
基金規模	536.9百萬美元
成立日期	1992年2月24日
計價幣別	美元配息型/歐元配息型/英鎊配息型
經理費	1.50%
投資地區	新興市場
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 Emerging Markets Total, Gross Return
彭博代碼	美元代碼 BRGGEMI ID 歐元代碼 BRGGEME ID 英鎊代碼 BRGGEMS ID
基金評等和獎項	晨星評等：★★★★ LIPPER FUND AWARDS 2010 TAIWAN 2010年理柏台灣基金獎最佳五年期基金—環球新興市場股票型 ⁽²⁾ ★晨星基金星號評等：Morningstar把每項至少有二年表現的基金歸類，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。

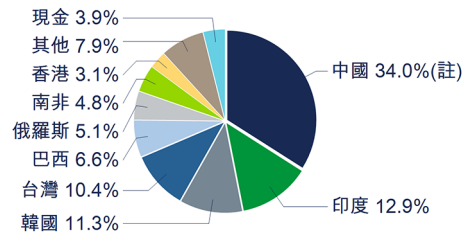
基金績效 Performance

累積報酬率%

三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
-3.08	-1.66	2.76	-0.79	26.02	306.31

註：以上為霸菱全球新興市場基金-A類美元配息型之績效

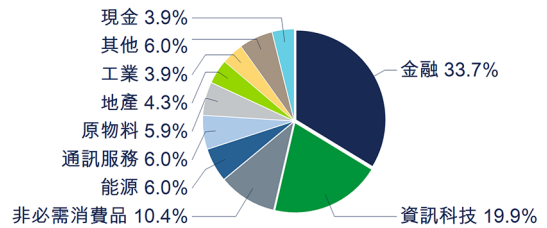
國家配置 Geographical Allocation



- 非於大陸地區證券市場掛牌之中國股票：32.6%
- A股+B股：1.4%

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



投資焦點 Investment Commentary

- 由於央行採取支持性貨幣政策，加上市場重新預期中美將於10月重啟高層貿易談判，新興市場股市在9月上漲。由於貿易緊張局勢略為降溫，以及受到多個國家個別因素支持，新興亞洲股市上漲；受惠於科技股上升，韓國及台灣股市表現佳；印度股市亦有不錯表現，原因是政府實施財政刺激政策，大幅度下調企業稅。新興歐洲、中東及非洲股市相對落後，原因是受到經濟增長放緩憂慮的影響，南非股市表現疲弱；與此相反，土耳其股市表現佳，原因是經濟增長優於預期以及央行降息。拉丁美洲方面，阿根廷股市繼8月表現波動之後收復部份失地，表現領先；受惠於寬鬆貨幣政策，智利股市亦表現強勁；由於通膨溫和，留出降息空間，巴西股市表現與拉美地區大致持平，而社會保障改革繼續取得進展，預計將於10月中旬完成。
- 9月成交量有限，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

公司名稱	產業	國家	%
Samsung Electronics	資訊科技	韓國	6.6
Alibaba	非必需消費品	中國	6.1
TSMC	資訊科技	台灣	5.9
Tencent Holdings	通訊服務	中國	5.2
China Construction Bank	金融	中國	3.8
Ping An Insurance	金融	中國	3.4
HDFC Bank	金融	印度	2.8
Reliance Industries	能源	印度	2.6
China Overseas Land & Investment	地產	中國	2.5
LG Chemical	原物料	韓國	2.3

*主要持股截至2019年6月30日

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，不負責本基金的盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申請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，基金投資風險請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2019年9月30日，美元計價

*基金評等資料來源為Morningstar，截至2019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，獎項評選期間截至2009年12月31日