

截至2021年2月28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¹。

基金資料FUND INFORMATION

| | |
|---------|---|
| 基金經理人 | James Leung |
| 基金規模 | 121.7百萬美元 |
| 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) |
| 基金評等和獎項 | 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 ² <small>*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，進行各年期之總報酬和風險指標，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。</small> |

投資焦點INVESTMENT COMMENTARY

- 2月疫苗接種工作迅速展開，加上確診病例數有所下降，繼續推動市場走高。然而，因市場消化未來經濟增長及通膨可能上升的預期，債券殖利率走升，風險資產在月底遭逢賣壓。由於市場預計疫情過後經濟恢復正常，加上債券殖利率走升，市場風格有利於價值型股及小型股。
- 因債券殖利率上升導致全球股市走弱，我們趁機增持亞洲及日本股市，原因是能提供良好的長遠增長機會。
- 英國及美國的疫苗接種計畫取得良好進展，有可能在今年下半年實現大規模的經濟重啟。然而，病毒變異(例如巴西及南非變種毒株)仍可能會減慢經濟回歸正常的步伐。通膨可能會在2021年年中出現回升，這為債券殖利率上升趨勢帶來支持。隨著逐漸接近疫情尾聲，加上受到商品價格及債券殖利率雙重上升的支持，價值型與增長型股票之間的風格輪動仍將持續，這尤其有利於金融股。在經歷一輪尤為強勁的風險性資產行情之後，我們繼續以動態且充分多元化的方式進行投資。

基金績效PERFORMANCE (累積報酬率%)

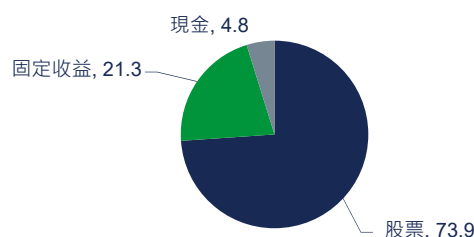
| 三個月 | 六個月 | 一年 | 二年 | 三年 | 成立以來 |
|------|------|-------|-------|-------|--------|
| 3.80 | 8.29 | 17.30 | 22.08 | 16.95 | 331.30 |

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 | 39.8 |
| 北美股票 | 23.5 |
| 新興市場強勢貨幣債券 | 13.3 |
| 政府債券 | 5.5 |
| 歐洲(不含英國)股票 | 5.5 |
| 日本股票 | 3.3 |
| 全球投資級公司債券 | 2.5 |
| 全球股票 | 1.2 |
| 英國股票 | 0.7 |
| 現金 | 4.8 |

資產分布ASSET CLASS EXPOSURE(%)



前十大發行者TOP ISSUERS(%)

| | |
|---------------------------------------|-----|
| Vanguard Dividend Appreciation ETF | 6.1 |
| Tencent | 3.2 |
| iShares MSCI USA Value Factor ETF | 3.1 |
| Japan Government Bond 0.1% Sep 2030 | 2.8 |
| US Treasury 1.5% Feb 2030 | 2.7 |
| Alibaba | 2.4 |
| China Government Bond 3.50% Oct 2028 | 2.1 |
| Italy Government Bond 2.88% Oct 2029 | 1.9 |
| Mexico Government Bond 4.12% Jan 2026 | 1.8 |
| TSMC | 1.6 |

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，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。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，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2021年2月28日，美元計價；*基金評等資料來源為Morningstar，截至2021年2月28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