

截至2020年9月30日

投資目標SUMMARY FUND OBJECTIVE

主要投資於基金管理機構認為可望因本區域經濟成長和發展而受益的亞洲公司，達成資產價值之長期資本成長。將以至少70%的總資產，投資於在東南亞國協(ASEAN)成員國成立或在這些國家從事其主要經濟活動之公司的股票或股權相關證券。東南亞國協成員國包括新加坡、泰國、菲律賓、馬來西亞、印尼和越南¹。

基金資料FUND INFORMATION

基金經理人	SooHai Lim、Calista Lee、Rainy Zhang
基金規模	311.8百萬美元
成立日期	2008年8月1日 ²
計價幣別	美元配息型/歐元配息型/澳幣避險累積型/英鎊配息型
經理費	1.25%
投資地區	東南亞國協
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 ASEAN (Total Net Return) Index
彭博代碼	
美元代碼	BRGPACI ID
歐元代碼	BRGPAGE ID
澳幣避險代碼	BARFADH ID
英鎊代碼	BASEANG ID

2020年理柏台灣基金獎最佳三年期基金—東協股票型³
晨星評等：★★★★★

基金評等和獎項

*晨星基金晨星評等：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现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。

投資焦點INVESTMENT COMMENTARY

- 9月東協股市下跌，原因是多項利空因素令投資者對近期市場前景轉趨審慎，包括中美緊張局勢重新升溫、美元升值以及即將舉行的美國總統大選之相關不明朗因素。而部份東協國家的新冠疫情確診數目回升，加上外資流出，亦令市場表現受壓。
- 展望2020年第四季，我們預計東協股市在短期內將維持波動，原因是東協國家存在迎來第二波新冠疫情的風險，加上可能重新實施的社交距離及城市封鎖措施，令經濟復甦的步伐受壓。與此同時，新冠病毒疫苗的研發進度存在不明朗因素，美國即將舉行總統大選，亦令短期投資前景更加複雜。利多方面，預計各國央行及政府為防範於未然，紛紛採取積極的貨幣及財政措施，以幫助企業及消費者渡過嚴峻的業務中斷期，並減輕失業及消費下滑帶來的影響。
- 我們繼續採取嚴謹的「由下而上」投資流程，物色具有吸引力的機會，逢低買入那些無懼短期挑戰、長遠盈餘潛力仍維持不變的公司股票。繼續看好資訊科技及醫療保健的精選企業，原因是這些企業預計將會分別受惠於5G網路推出以及醫療/藥品產能方面的投資增長。與此同時，我們繼續看好精選製造及工業企業，原因是將受惠於生產基地從中國遷移到東協的長期主題，以及持續多年、並在新冠疫情加速下的供應鏈多元化趨勢。我們亦繼續看好受強勁國內業務支持的精選消費品公司，尤其是在疫情期間及之後，預計會受惠於消費模式轉變或國內消費復甦，並受到長遠增長動力(例如人口統計優勢及持續城市化)進一步支持的公司。

霸菱證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理 一〇零六金管投顧新字第一零零貳號 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

(2)該基金之原名為Baring Pacific Fund，於2008年8月1日更名為霸菱大東協基金，其績效亦於2008年8月1日重新計算。

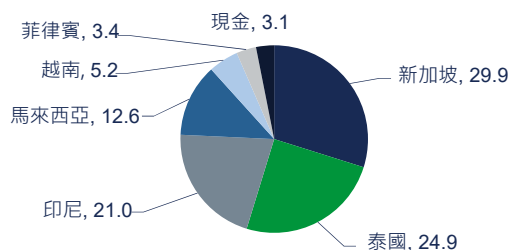
(3)基金得獎資料來源：Lipper，獎項評選期間截至2019年12月31日

基金績效PERFORMANCE (累積報酬率%)

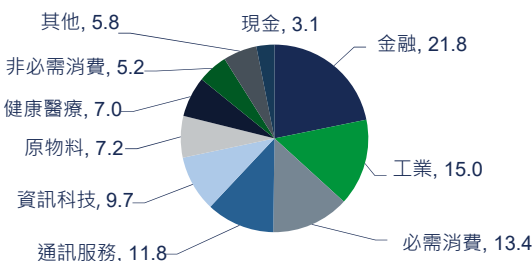
三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
5.71	39.11	-1.32	3.65	6.00	88.36

註：以上為霸菱大東協基金-A類美元配息型之績效

國家配置GEOGRAPHICAL ALLOCATION(%)



產業配置SECTOR ALLOCATION(%)



主要持股TOP HOLDINGS(%)

Sea Ltd.	9.5
PT Bank Central Asia	6.0
DBS	6.0
United Overseas Bank	4.4
Hartalega	4.3
CP All Public	3.5
Pentamaster	3.1
Bangkok Dusit Medical Services	2.6
JMT Network Services	2.5
Frontken	2.5