

截至2020年8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¹。

基金資料FUND INFORMATION

基金經理人	James Leung、Jade Fu
基金規模	108.3百萬美元
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，再予以一至五星的評等。 **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>

基金績效PERFORMANCE (累積報酬率%)

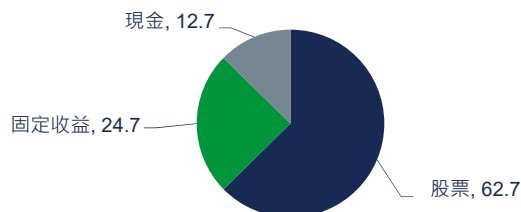
三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
4.56	14.52	5.45	6.70	12.20	287.20

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	28.9
北美股票	27.4
新興市場強勢貨幣債券	14.7
全球投資級公司債券	6.0
政府債券	4.0
全球股票	3.1
歐洲(不含英國)股票	2.1
日本股票	0.6
英國股票	0.5
現金	12.7

資產分布ASSET CLASS EXPOSURE(%)



投資焦點INVESTMENT COMMENTARY

- 9月市場波動性加劇，主要是因為新冠疫情在部分地區轉趨嚴峻，而美國總統大選不確定性升高也是影響因素。另一則新聞頭條是關於利率及通膨，美國聯準會暗示預計至少在2023年底之前將利率維持在接近零的水平，且還採用鴿派指引，表示通膨達到2%之前不會升息，此一轉變給歐洲央行及其他央行帶來壓力，迫使這些央行採取同樣的行動，否則就有可能被視為採取較不寬鬆的貨幣政策，歐洲央行行長拉加德表示會考慮效仿美國聯準會的做法。
- 9月些微減持股票，賣出部分表現已佳的歐洲、新興市場及美國小型股的部位，同時仍保持適度的風險偏好。
- 今年最後幾個月可能是多事之冬。到明年1月，我們應可知道美國大選的結果，英國能否避免硬脫歐，以及美國國會是否通過了更多財政刺激政策。而最重要的是，我們很有可能得知有關疫苗的消息。若新冠疫情進一步爆發，將會影響經濟復甦的步伐，但不會阻止整體復甦動能。隨著我們學習如何與新冠病毒共存，新一波疫情將很快得到控制，不會再產生同樣的影響。我們仍認為，投資者應專注於動態且多元化的投資組合。

前十大發行者TOP ISSUERS(%)

Vanguard Dividend Appreciation ETF	6.0
Tencent	5.0
Alibaba	2.9
Ping An Insurance	2.7
US Treasury 5.5% Aug 2028	2.5
China Government Bond 3.5% Oct 2028	2.5
Mexico Government Bond 4.125% Jan 2026	2.1
China Merchants Bank	1.9
Petroleos Mexicanos (PEMEX) 6.625% June 2035	1.5
AIA Group Limited	1.5

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，投資人不得受本公司申訴處理結果或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。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：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