

截至2022年2月28日

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；將至少投資其總資產之50%於展現出積極或改善環境、社會及公司治理特質之公司股票¹。

市場機會MAEKET OPPORTUNITY

- 新興市場企業已朝對股東更友善的措施邁進。
- 新興市場股市仍屬較無效率的資產類別，主動型經理人能從中獲取更佳的投資機會。

基金資料FUND INFORMATION

基金經理人	William Palmer、Michael Levy、Isabelle Irish
基金規模	530.7百萬美元
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 Net Return) Index
彭博代碼	
美元代碼	BRGGEMI ID
歐元代碼	BRGGEME ID
英鎊代碼	BRGGEMS ID

晨星評等：★★★

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

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

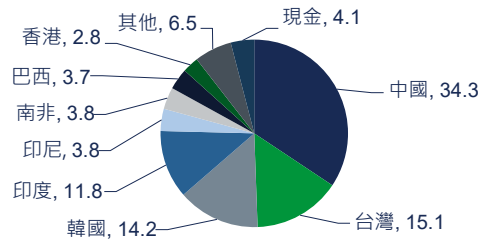
- 2月全球新興市場股市下跌。俄羅斯總統普丁下令大舉入侵烏克蘭，令股市表現受壓。多個西方國家針對俄羅斯的銀行、金融機構及個人實施多項經濟制裁措施。不明朗因素引發新一輪的避險情緒，波及整個資產類別。此外，市場對能源供應中斷的憂慮日盛，推動原油價格自2014年以來首次升破每桶100美元。
- 新興亞洲股市拉回，但優於整體新興市場。馬來西亞、印尼、泰國及菲律賓等東協股市表現優於其他國家，原因是製造業活動強勁，加上市場上調短期經濟增長預期。歐洲、中東及非洲股市表現最為疲弱。俄羅斯軍事入侵烏克蘭，導致俄羅斯股市急跌；但油價大幅上升有利於該地區的能源出口國(如阿聯酋、卡達及沙烏地阿拉伯)。拉丁美洲股市延續了年初至今的強勁表現，連續第三個月成為整個新興市場中表現最強勁的地區，原因是該地區股市的評價具吸引力，加上商品價格上升，吸引大量外資流入。
- 2月我們賣出一家南非互聯網服務提供商(該公司持有一家中國科技大廠大量股票)，原因是科技業仍面臨監管風險；另外也賣出一家俄羅斯銀行。本基金繼續採取「由下而上」的投資方式，物色其未來盈餘潛力尚未在目前股價中得到充分反映的投資機會。

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
-2.63	-7.81	-13.93	12.30	13.08	360.92

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(%)

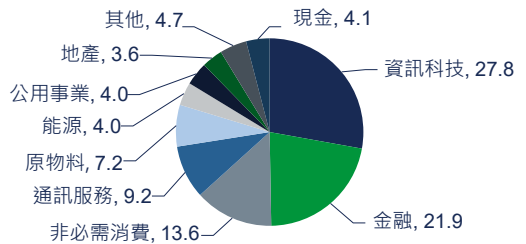


A股+B股：5.1%

非於大陸地區證券市場掛牌之中國股票：29.3%

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(%)



主要持股TOP HOLDINGS(%)

TSMC	8.9
Samsung Electronics	8.1
Tencent	6.0
Reliance Industries	4.0
HDFC Bank	2.9
Hana Financial	2.8
Ping An Insurance	2.3
Alibaba	2.2
JD.com	2.2
HCL Technologies	2.2

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，投資人不可向本公司申訴處理結果或不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2022年2月28日，美元計價；*基金評等資料來源為Morningstar，截至2022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：Lipper，獎項評選期間截至2009年12月31日