



霸菱大東協基金



2018年《財資》Triple A
年度資產管理公司(亞洲-股票)¹



2019年《指標》年度同級最佳基金獎
東協股票(香港&台灣)¹



REFINITIV LIPPER
FUND AWARDS

2020 WINNER
TAIWAN

2020年理柏台灣基金獎最佳三年期基金
東協股票型¹

為何投資於霸菱大東協基金？

1. 本基金表現優於同類型基金平均

本基金擁有優質的短中長期表現，並於晨星綜合評等中獲得五星評等²。

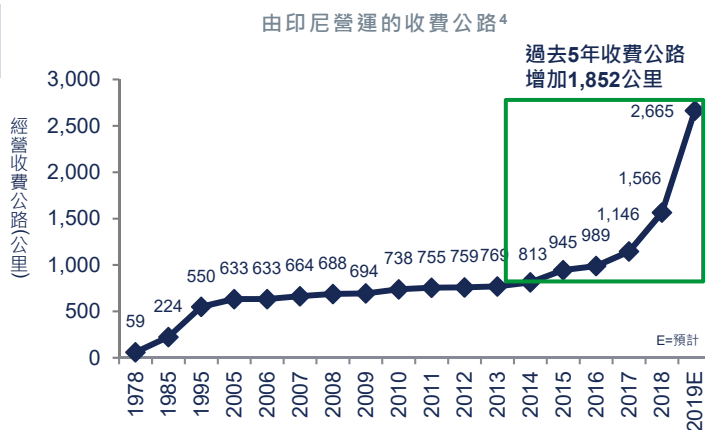
截至2020年8月31日，本基金總報酬表現優於同類型基金平均，且排名都為第一³。



2. 龐大的經濟區域，增長前景穩定

東協市場長遠的吸引力在於其人口優勢，其擁有約六億的年輕人口，而且區內中產階層人口快速增長。

東協經濟體不但受惠於循環性復甦及結構性改革，同時，各國政府亦推行加大基建支出的利多政策，尤其是在印尼、菲律賓及泰國。這些因素皆將有利於區內持續的經濟增長。

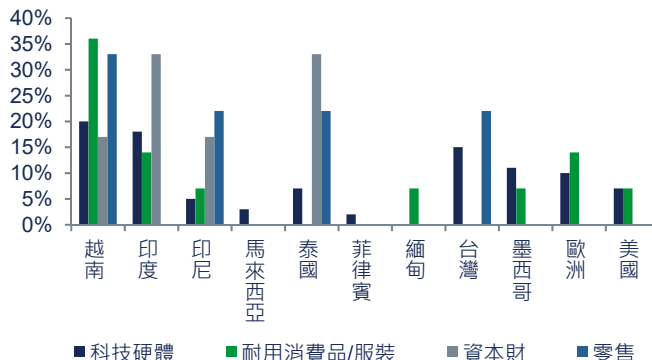


3. 受惠於資本及供應鏈的重新配置

繼去年中美貿易磨擦的擔憂後，中國於新冠病毒大流行初期所實施的封鎖措施，導致許多行業隨後無法立即恢復生產，再一次印證將製造業過度集中於中國的風險。

這將有助增強分散供應鏈至東協是不可或缺的觀點。我們認為此趨勢將刺激東協的增長，並強化本地區的出口引擎。

瑞信調查：被視為適合做為製造業生產基地的國家⁵



4. 「由下而上」的基本面研究，是挖掘東協市場獨特機會之關鍵

賣方分析師對東協股市的分析覆蓋範圍不算廣泛，因此，對於專注於獲取超額報酬的投資者而言，本基金可捕捉到相較同類型基金更為豐富的投資機會。

投資組合由一群資源深厚、經驗豐富的投資團隊管理，進行「由下而上」的基本面分析，致力發掘市場上未被發現的優質公司，在不同循環下，成為推動本基金表現之因子。而東協邊境市場(如越南)亦具有顯著但未受到市場關注的增長潛力。

截至2020年8月31日

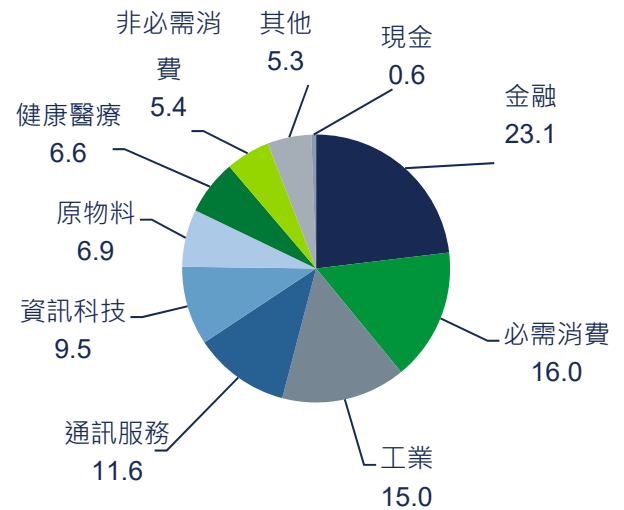
基金目標⁶

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。

基金資料⁷

基金經理	SooHai Lim Calista Lee Rainy Zhang
基金規模	326.6百萬美元
成立日期	2008年8月1日 ⁸
計價幣別	A類美元配息型 A類歐元配息型 A類澳幣避險累積型 A類英鎊配息型
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)

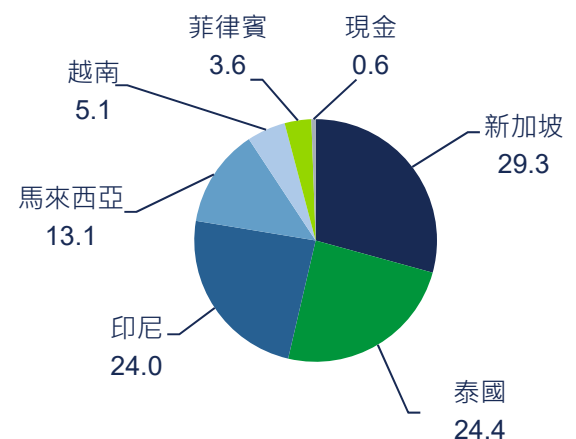
產業配置比重(%)⁷



前十大持股(%)⁷

Sea Ltd.	9.1
PT Bank Central Asia	6.8
DBS	6.1
United Overseas Bank	4.4
Hartalega	4.3
CP All	3.8
Pentamaster	3.0
PT Bank Rakyat Indonesia	2.7
PT Telekomunikasi Indonesia	2.5
JMT Network Services	2.5

國家配置比重(%)⁷



基金美元總報酬表現³

	3個月	6個月	今年來	1年	2年	3年	5年
本基金A類美元配息型	18.72	13.96	-0.23	3.83	9.82	13.89	42.58
同類型基金平均(8檔)	8.91	-1.68	-14.19	-11.62	-10.03	-7.98	13.84

資料來源：

1. The Asset(財資)、Benchmark(指標)、REFINITIV Lipper(理柏)；統計至2020年9月21日。霸菱榮獲2018年《財資》Triple A年度資產管理公司(亞洲 – 股票)獎項，此乃基於獲獎年份過去一年期霸菱的表現頒發。本基金於2019年《指標》香港和台灣年度基金大獎中榮獲東協股票基金同級最佳獎，此乃按照2018年10月1日至2019年9月30日的基金表現頒發，《指標》以定量分析方法，評估共同基金過去12個月、3年及5年的表現及風險管理。本基金榮獲2020年理柏台灣基金獎最佳三年期基金-東協股票型，此乃按照截至2019年12月31日的基金表現頒發，理柏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。
2. Morningstar晨星綜合評級：截至2020年8月31日(東協國家股票類型)。評等只適用於本基金的A類美元配息型，並不代表其他類別的表現。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。
3. 本基金表現以A類美元配息型績效為準，同類型基金乃依據Lipper Global-東協股票分類，在台註冊銷售之同類型海外基金共計8支。資料來源：Lipper、美元總報酬表示，截至2020年8月31日，過往表現並不保證未來表現。
4. 公共工程部(印尼)、德意志銀行研究，截至2019年3月。E為預測。任何預測、估計或預估未必是未來的指引。
5. 瑞士信貸調查及瑞士信貸研究，截至2019年10月。有關該調查的詳細資料，請參閱《Asia Pacific Thematic Strategy – A Half-Trillion Dollar Shift》。任何預測、估計或預估未必是未來的指引。
6. 請參閱基金公開說明書之完整投資目標。
7. 霸菱，截至2020年8月31日。
8. 本基金之原名為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。

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。