

截至2024年5月31日

投資目標SUMMARY FUND OBJECTIVE

主要投資於亞洲，包括香港、印度、印尼、韓國、馬來西亞、菲律賓、新加坡、台灣及泰國，以追求資產價值的長期資本成長為目標。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。

本基金非屬ESG相關主題基金且並未獲台灣主管機關認可為ESG基金。

基金資料FUND INFORMATION

基金經理人	SooHai Lim、Eunice Hong、Kuldeep Khanapurkar
基金規模	99.2百萬美元
成立日期	1987年2月3日
計價幣別	美元配息型/歐元配息型/英鎊配息型
經理費	1.25%
投資地區	亞洲(不含日本)
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 Asia ex-Japan (Total Net Return) Index
彭博代碼	
美元代碼	BRGOCPID
歐元代碼	BRGOCEID
英鎊代碼	BRGOCPID

晨星評等：★★★

2022年理柏台灣基金獎最佳三年期/五年期/十年期基金 - 亞太不含日本股票型²

2018年Smart智富台灣基金獎(晨星技術指導)-最佳亞太不含日本股票型²

*晨星基金獎評等：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，Smart智富台灣基金獎：評選的基金須在台灣核備銷售超過一年，短、中、長期績效及風險都必須列入評分，將績效與風險數字加總，分數最低者為得獎者。

基金評等和獎項

投資焦點INVESTMENT COMMENTARY

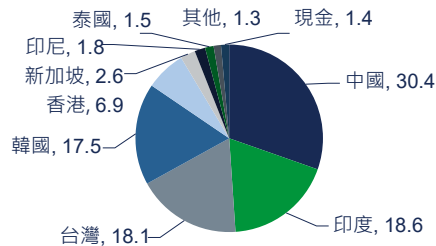
- 亞洲(不含日本)股市5月收高。在強勁的科技訂單動能以及全球投資者對人工智慧持續熱情的推動下，台灣、新加坡和馬來西亞等出口導向市場領漲。中國政府進一步的地產政策支持也有助於提振市場情緒。
- 展望未來，我們看好亞股，並預計去年表現欠佳的市場有望出現回升，而結構性增長機會亦有望增加。歐美經濟復甦有望帶動需求些微改善，主要央行可能會採儲備貨幣政策，這意味著可用更靈活的方式調整貨幣政策，以支持經濟增長；同時美元可能貶值，這有望為全球流動性及當地企業盈餘帶來支持。
- 到目前為止，中國推出的財政刺激措施繼續不如市場預期，但隨著「國家隊」進場提振市場信心，市場最低迷的時刻可能已過去。中國政府推出消費品「以舊換新」計畫、穩健的外部環境為出口型製造商帶來支持，以及流動性環境更為錫派，均有望支持今年的表現。與此同時，與2023年相比，今年地產市場為股市帶來的負面影響應會減弱。目前，我們已對一些累積相當漲幅的台灣企業進行賣出，以遵守評價紀律。另一方面，跟隨日本步伐，韓國監管機構計畫實施「企業價值提升」計畫，這可能有助於提高股東報酬，並推動市場評價上修。
- 事實證明，印度經濟具有韌性，預計未來幾年將有望實現強勁的結構性增長，其股市表現良好，很大程度上得益於內資的強勁買盤；雖然最近結束的大選應能確保政策的連續性，但在聯合政府的背景下波動性可能會加大，過去表現強勁的股票近期可能出現盤整，我們會趁機增持優質個股。東協方面，由於企業盈餘增長的障礙逐漸消除，對印尼及菲律賓充滿信心，印尼大選提前結束，政策連續性得以延續，促進商業活動恢復；而菲律賓通膨放緩，有望為當地企業的盈餘增長帶來支持。新加坡及馬來西亞方面，已物色到多家有望受惠於全球科技週期的企業，特別是於硬體技術方面。自2023年來泰國股市表現不佳的主因是政策不確定性和中國遊客延遲回流，這些因素連同延遲的財政支持，應會在2024年下半年得到改善。

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
5.33	7.88	7.12	-9.64	-32.82	1059.58

註：以上為霸菱亞洲增長基金-A類美元配息型之績效

國家配置GEOGRAPHICAL ALLOCATION(%)

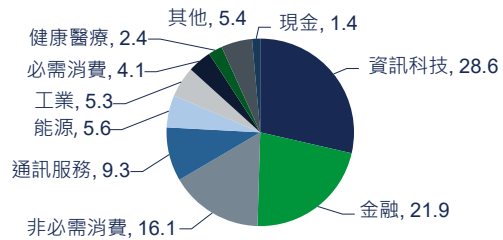


A股+B股：4.9%

非於大陸地區證券市場掛牌之中國股票：25.5%

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	9.7
Tencent	6.4
Samsung Electronics	6.2
Reliance Industries	4.3
SK hynix	4.2
Alibaba	3.9
AIA	2.6
Axis Bank	2.3
China Construction Bank	2.1
Hon Hai Precision	2.1

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，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。基金投資風險詳請閱基金公開說明書。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2024年5月31日，美元計價；*基金評等資料來源為Morningstar，截至2024年5月31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、Morningstar、Smart智富月刊，獎項評選期間截至前一年年底