



霸菱全球新興市場基金-A類

Baring Global Emerging Markets Fund - Class A

截至2015年5月29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⁽¹⁾。

基金資料 Fund Information

基金經理人	Jean-Louis Scandella
基金規模	403.9百萬美元
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, Gross Return
彭博代碼	美元代碼 BRGGEMID 歐元代碼 BRGGEME ID 英鎊代碼 BRGGEMS ID
基金評等和獎項	晨星評等：★★★ LIPPER FUND AWARDS 2010 TAIWAN 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⁾ ★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。

基金績效 Performance

累積報酬率%

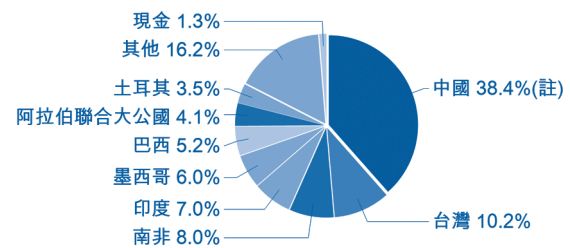
三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
4.27	1.50	1.72	2.46	13.26	238.14

單年度報酬率%

2014	2013	2012	2011	2010
-2.97	-6.35	14.09	-23.03	15.92

註：以上為霸菱全球新興市場基金-A類美元配息型之績效

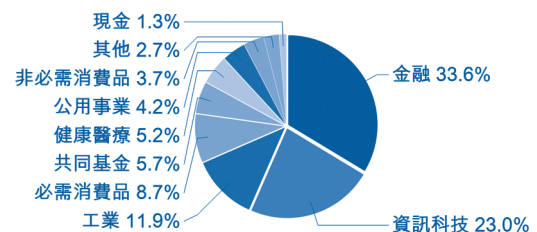
國家配置 Country Allocation



- 香港交易所掛牌之中國股票：35.6%
- A股：2.8%

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



投資焦點 Investment Commentary

- 5月新興市場股市下跌。本月我們減持部份表現最強勁和財報表現佳的股票，所得款項重新投資於墨西哥、台灣和阿拉伯聯合大公國的股票。
- 新興市場評價具有吸引力，改革實施重新成為市場關注的焦點，因此，展望2015年，我們看好新興市場的前景。

主要持股 Top Holdings

股票名稱	產業	地區	%
Taiwan Semiconductor	資訊科技	台灣	4.7
Ping An Insurance (Group)	金融	中國	3.8
Naspers	非必需消費品	南非	3.7
PAX Global Technology	資訊科技	中國	3.7
Baidu	資訊科技	中國	3.3
BB Seguridade Participacoes SA	金融	巴西	3.2
China State Construction	工業	中國	3.0
China Life Insurance	金融	中國	2.8
Baring China A-Share Fund	共同基金	中國	2.8
Huaneng Renewables	公用事業	中國	2.7

霸菱證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理 九十七年金管投顧新字第零參參號 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。所提供之資料、建議或預測乃基於或來自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。

*基金績效資料來源為Lipper，截至2015年5月29日，美元計價

*基金評等資料來源為Morningstar，截至2015年5月29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