

投資目標 Summary Fund Objective

主要投資於香港、中國及台灣，以追求資產價值的長期資本成長為目標⁽¹⁾。

基金資料 Fund Information

基金經理人	Laura Luo/William Fong/Ben Wei/Nicola Lai
基金規模	1631.8百萬美元
成立日期	1982年12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	香港、中國、台灣
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 China 10/40 Gross Return
彭博代碼	
美元代碼	BRGHKGI ID
歐元代碼	BRGHKGE ID
英鎊代碼	BRGHKCA 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十年期基金—大中華股票型 ⁽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现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。

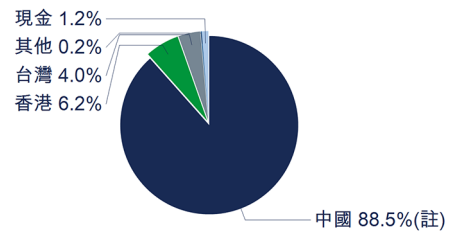
基金績效 Performance

累積報酬率%

三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
8.46	22.14	-4.21	21.64	46.14	19483.69

註：以上為霸菱香港中國基金-A類美元配息型之績效

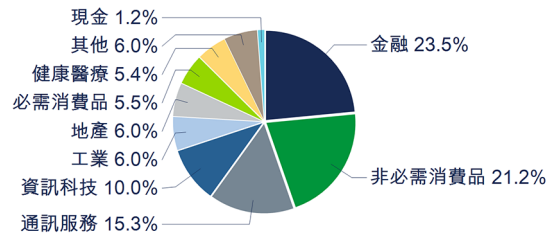
國家配置 Geographical Allocation



- 非於大陸地區證券市場掛牌之中國股票：79.1%
- A股+B股：9.4%

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



投資焦點 Investment Commentary

- 由於中美貿易談判持續取得進展，中國公佈的一系列總經數據優於預期，中國股市4月走升。
- 配置方面，持續在中國股市中挖掘具有吸引力的投資機會，特別是基本面具有吸引力、長遠盈餘狀況良好的優質企業。繼續看好有望受惠於政府寬鬆政策的產業，例如資訊科技及非必需消費品；而由於評價高昂，我們有選擇性地賣出已累積一定報酬的部份銀行股。
- 受到選股方法驅動，我們看好中國股市的中長線前景。儘管短期總經挑戰並未完全消除，中美貿易緊張局勢可能再度升溫，但中國政府加大政策力度，緩解市場波動性及經濟走軟，令我們備受鼓舞。我們認為這些措施及接下來推出的政策，有望循序漸進地為整體經濟帶來結構性支持，改善精選中國企業的長遠盈餘能見度。

主要持股 Top Holdings

公司名稱	行業	地區	%
Alibaba Group	非必需消費品	中國	10.3
Tencent	通訊服務	中國	9.8
China Construction Bank	金融	中國	7.8
China Merchant Bank	金融	中國	5.0
China Mobile	通訊服務	中國	4.0
ICBC	金融	中國	4.0
Ping An Insurance	金融	中國	3.7
NetEase	通訊服務	中國	3.2
CNOOC	能源	中國	2.5
Baidu	資訊科技	中國	1.7

*主要持股截至2019年1月31日

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，不負責本基金的盈虧，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。

*基金績效資料來源為Lipper，截至2019年4月30日，美元計價

*基金評等資料來源為Morningstar，截至2019年4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：Lipper，獎項評選期間截至2009年12月31日