

類別:L美元

## 柏瑞亞洲動態資產配置基金



## 基金目標

透過前瞻性的角度觀察整個亞太地區的基本經濟及市場狀況，以把握新興及不斷變化的經濟及投資趨勢，並主要於亞太地區內進行投資，藉以尋求長期資本增值。本基金將根據前述的方式調配其在資產類別和市場的資產。

## 基金資料

資產類別	多元資產
基準	60%摩根士丹利資本國際亞太區各國(日本除外) 每日總回報淨額/40%摩根大通亞洲信貸指數綜合總回報
基金成立日	1998年1月2日
基金數額貨幣	美元
基金總值(百萬)	60.8 美元
證券數目	158
基金類別	可轉讓證券集體投資計劃(UCITS)
股息分派	不設派息； 股息再投資
首次認購費	最高5%

## 基金經理

 吳重光  
投資組合經理

 劉曙明  
新興市場固定收益聯席主管

 陸珠麗  
投資組合經理

 Jose Aragon  
投資組合經理

 Peter Hu  
投資組合經理

## 評級

晨星星號 ★★★★★

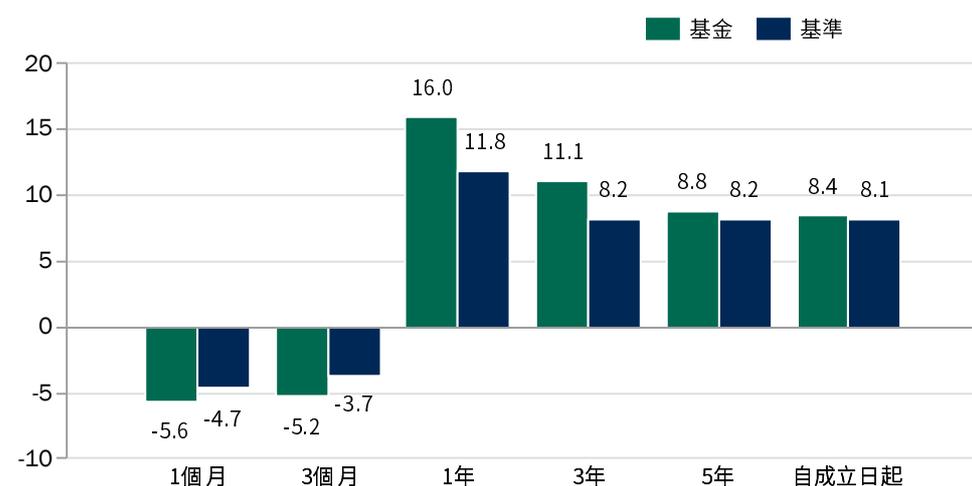
## 風險披露：

- 本基金主要於亞太地區內進行投資。本基金透過資產配置策略，不時變化投資在亞太地區不同市場的股本證券、債務及貨幣市場證券、集合投資計劃及其他投資種類的組合，以配合基金經理其前瞻的看法。
- 本基金可能涉及額外風險（例如資產配置、國家集中度、集合投資計劃、定息、股本、新興市場、市場波動、國家選擇、場外交易對手方、流動性、低於投資級別債務證券、主權債務、差價合約風險、滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制的相關風險及投資於具有吸收損失特點的工具風險等）。
- 本基金或會使用金融衍生工具只作有效投資組合管理（包括對沖）及投資用途，但不會為任何目的廣泛地使用金融衍生工具。金融衍生工具可用作建立證券的綜合短倉。使用金融衍生工具可使基金承受多類風險，例如對手方、流動性、關聯性、信貸、波幅、估值及結算的風險。
- 股息（如有）或會在基金經理酌情決定下從本基金的資本中撥出支付。此舉可能導致投資者原投資金額或原投資金額應佔的任何資本收益部份退回或提取，並可能導致本基金每單位資產淨值即時減少。
- 投資者可能因為投資虧損風險或使用金融衍生工具所帶來的槓桿效應而須承受重大虧損。
- 投資者不應只依賴本文件而作出投資決定。

## 基金特點

- 重點投資增長理想的亞洲固定收益及股票
- 採用統一的投資程序，利用產品生命周期尋找吸引的投資機會
- 結合環球行業知識與本地網絡，制定全面的投資見解

## 表現 - 以股份類別計值貨幣計算(%)



## 年度表現 - 以股份類別計值貨幣計算(%)

	2021 年初至今	2020	2019	2018	2017	2016
基金	-1.4	26.3	18.0	-10.8	20.4	2.1
基準	-1.1	17.6	15.7	-8.5	22.6	5.9

淨表現已扣除費用，以美元資產淨值對資產淨值，及收益再投資計算。一年以上回報為年度化回報。表現代表L股份類別（以美元計）。過往業績並不代表將來表現。

股份類別資料 (如欲查閱所有股份類別，請登入 [pinebridge.com.hk](http://pinebridge.com.hk)\*)

股份類別	成立日	截至2021年7月31日價格	最低投資額	管理費	ISIN 編號	彭博編號
L 美元	1998年1月2日	673.8389 美元	不設下限	1.25%	IE0003895053	PBIASBI

類別:L美元

## 柏瑞亞洲動態資產配置基金



## 資產分佈 (%)

	基金
債券	45.1
股票	41.0
現金/其他	13.9

## 地區分佈 (%)

	基金	基準
亞洲 (日本除外)	76.6	100.0
北美洲	7.6	0.0
日本	1.1	0.0
新興市場	0.4	0.0
英國	0.4	0.0
超國家	0.0	0.0
歐洲	0.0	0.0
現金	13.9	0.0

## 基金分析

	3年
信息比率	0.6
夏普比率	0.6
阿爾法係數 (%)	1.4
追蹤誤差 (%)	4.6
標準差 (%)	15.5
R平方值 (%)	94.4
貝他	1.2

## 十大持股 (%)

	基金
0.125% US TREASURY N/B 31/May/2023	5.8
PINEBRIDGE ASIA H/Y TR BD X	3.2
MEDIATEK INC	2.4
NAVER CORP	1.7
INFOSYS LTD	1.2
ESTUN AUTOMATION CO LTD A	1.2
DELTA ELECTRONICS INC	1.1
BANK JAGO TBK PT	1.1
0.125% US TREASURY N/B 31/Dec/2022	1.1
SK INNOVATION CO LTD	1.1

關於 柏瑞投資 pinebridge.com.hk*	柏瑞投資為私人的全球資產管理專家，專注於主動及高信用的投資方針	公司由2010年起獨立營運，匯聚數十年載的資金管理經驗，專注服務資深投資者	客戶遍佈全球，囊括機構及中介人	投資實力涵蓋多元資產、固定收益、股票及另類投資
多元資產   固定收益   股票   另類投資				

投資涉及風險。過往業績並不代表將來表現。投資者應參閱發行章程，包括「風險因素」部份。所有資料均截至2021年7月31日。除另有註明外，所有資訊均來自柏瑞投資內部數據。本文件由柏瑞投資亞洲有限公司（一間在百慕達成立的有限法律責任公司）刊印，且並未經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審核。\*該網站並未經證監會審閱。

柏瑞亞洲動態資產配置基金（「本基金」）為柏瑞環球基金的子基金。柏瑞環球基金乃於愛爾蘭成立的可轉讓證券集體投資計劃之傘型基金，受愛爾蘭中央銀行認可及監管。柏瑞投資由旗下多家國際公司組成，並致力為世界各地客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。柏瑞投資乃PineBridge Investments IP Holding Company Limited之註冊商標。本基金的重要變更：由2000年1月1日至2005年6月30日，本基金所採用之基準為20%Lehman 新興亞洲指數 / 5% 滙豐香港債券指數 / 5% UOB 政府債券指數。由2005年7月1日至2011年12月31日，本基金所採用之基準更改為 70%MSCI 所有國家亞洲（日本除外）每日總回報指數（MSCI AC Asia ex Japan Daily Total Return）及30%滙豐亞洲美元債券總回報淨額指數的混合式指數（HSBC Asian US Dollar Bond Total Return Net Index）。由2012年1月1日至2015年5月31日，本基金所採用之基準更改為50%摩根士丹利資本國際亞洲各國（日本除外）每日總回報淨額指數（MSCI All Country Asia ex Japan Daily Total Return Net Index）及50%滙豐亞洲美元債券總回報淨額指數（HSBC Asian US Dollar Bond Total Return Net Index）混合式指數。由2015年6月1日起至2018年9月24日，本基金的基準為50%摩根士丹利資本國際亞洲各國（日本除外）每日總回報淨額指數（MSCI All Country Asia ex Japan Daily Total Return Net Index）及50%摩根大通亞洲信貸指數綜合總回報（JP Morgan Asia Credit Index (JACI) Composite Total Return）的混合指數。有關更改是基於本基金的投資經理合理地認為該混合指數基準較前基準更能反映本基金的投資策略。由2018年9月25日起，本基金的基準已更改為60%摩根士丹利資本國際亞太區各國（日本除外）每日總回報淨額（MSCI All Country Asia Japan Daily Total Return Net）及40%摩根大通亞洲信貸指數綜合總回報（JP Morgan Asia Credit Index (JACI) Composite Total Return）的混合指數。有關更改是基於本基金的投資經理合理地認為該基準較前基準更能反映本基金的投資策略。在2018年9月25日，本基金的投資目標及政策作出重大變更，因此2017年或之前的業績表現乃基於不再適用的情況下達致。於2018年9月25日，PineBridge Investments LLC 及PineBridge Investments Europe Limited獲委任為額外的投資經理，與現任投資經理柏瑞投資亞洲有限公司共同管理本基金。PineBridge Investments Japan Co., Ltd獲委任為本基金的副投資經理。晨星星號評級資料來源：Morningstar EssentialsTM。版權所有 © 2021 Morningstar, Inc。晨星亞洲股債混合組別。除另有註明外，本文件所載之晨星表現評級乃反映本文件所載之股份類別之表現。基準指數來源：MSCI明晟。MSCI明晟並無對本文包含的任何MSCI明晟數據作出明示或暗示的保證或陳述，也不會對此承擔任何責任。MSCI明晟數據不得轉發或用作其他指數、證券及金融產品的基礎。本報告並未經MSCI明晟核准、認可、審閱或編製。所有MSCI明晟數據皆不擬用作投資意見或作出（或避免作出）任何投資決定的建議，亦不應倚賴作為任何投資意見或建議。