

類別:L美元



柏瑞亞洲動態資產配置基金

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。

基金經理

吳重光

投資組合經理

Omar Slim

亞洲（日本除外）固定收益聯席主管

孫道涵

亞洲（日本除外）固定收益聯席主管

Kelvin Heng

投資組合經理

陸珠麗

投資組合經理

Peter Hu

投資組合經理

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

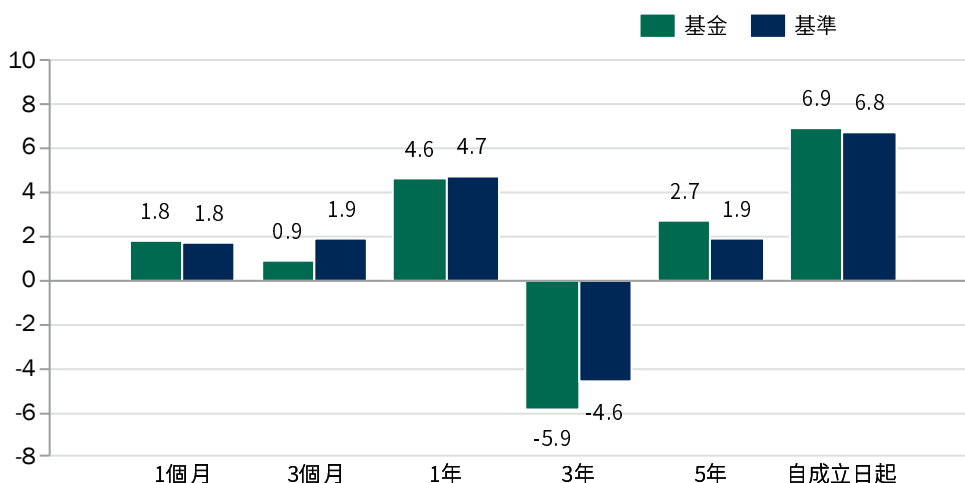
資產類別	多元資產
基金成立日	1998年1月2日
基金基數貨幣	美元
基金總值（百萬）	41.8美元
證券數目	160
法律架構	可轉讓證券集體 投資計劃(UCITS)
派息政策	不設派息； 股息再投資
首次認購費	無
ISIN編號	IE0003895053
彭博編號	PBIASBI
評級	
晨星星號	★★★★

投資目標

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。

過往業績並不能預測將來表現。請參閱上方之重要風險披露。

年化表現（基金及基準）- 以股份類別計值貨幣計算（%）



年度表現 (基金及基準) - 以股份類別計值貨幣計算 (%)

	2024 年初至今	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
基金	0.9	6.0	-15.0	-7.2	26.3	18.0	-10.8	20.4	2.1	-2.8	5.0
基準	1.9	6.6	-16.0	-3.7	17.6	15.7	-8.5	22.6	5.9	-3.1	6.9

資料來源：柏瑞投資。

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）。若投資者以基金基數貨幣以外的貨幣進行投資，投資回報可能會因貨幣的波動而增加或減少。

基準指數資料來源：明晟（MSCI）／摩根大通亞洲信貸指數（JACI）。基準指數僅供參考，並已計算股息再投資。所有基準指數均不會與子基金完全相同，而其表現亦並非子基金未來表現的可靠指標。

單位類別資料 (如欲查閱所有股份類別，請登入 pinebridge.com.hk*)

單位類別	成立日	截至2024年3月31日價				總開支比率	
		格	最低投資額	管理費	服務費	截至2023年12月31日	認購/贖回費用
L 美元	1998年1月2日	576.38 美元	不設下限	1.25%	0.00%	1.60%	無

* 本網站並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱

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	50.2
股票	37.7
現金/其他	12.1

地區分佈 (%)		
	基金	基準
亞洲 (日本除外)	74.3	100.0
超國家	5.1	0.0
日本	4.2	0.0
北美洲	2.4	0.0
英國	2.0	0.0
新興市場	0.0	0.0
歐洲	0.0	0.0
現金	12.1	0.0

基金分析	
	3 年
信息比率	-0.3
夏普比率	-0.6
阿爾法係數 (%)	-1.1
追蹤誤差 (%)	3.6
標準差 (%)	14.6
R平方值 (%)	94.1
貝他	1.0

十大持股 (%)	
	基金
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	5.1
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1.7
1% SCENTRE GROUP TRUST 2 24/Sep/2080	1.6
1% NETWORK I2I LTD 31/Dec/2099	1.4
6.25% INDIA AIRPORT INFRA 25/Oct/2025	1.2
4.25% PT ADARO INDONESIA 31/Oct/2024	1.2
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1.2
3.68% SINOPEC GRP DEV 2018 08/Aug/2049	1.1
5.625% MINEJESA CAPITAL BV 10/Aug/2037	1.1
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1.1

詞彙表

阿爾法係數 (Alpha)：衡量基金與基準指數比較的相對表現，1.0 的阿爾法係數代表基金就基準指數風險調整後的表現領先基準指數 1%。

貝他 (Beta)：反映基金回報相對基準指數回報的敏感度。假設所有其他因素維持不變，1.05 的貝他代表基金表現於升市時會較基準指數領先 5%，而於跌市時則會較基準指數落後 5%。

贖回費用：投資者贖回基金單位時須支付的費用。

信息比率：衡量相對於超額回報的風險（波動性），基金超出基準指數的回報，以判斷基金經理超越基準指數表現的一致程度。

認購費用：投資者認購基金單位時須支付的費用**管理費：**單位持有人每年向投資顧問支付的基金資產百分比，以作為管理基金的報酬。

管理費：單位持有人每年向投資顧問支付的基金資產百分比，以作為管理基金的報酬。

R 平方值：反映基金表現受基準指數變化影響的比例。高 R 平方值代表基金表現與基準指數一致，低 R 平方值則表示基金表現與基準指數不一。

服務費：零售單位持有人每年支付分銷服務的基金資產百分比。

夏普比率 (Sharpe Ratio)：衡量基金的經風險調整表現，計算方法為超出無風險利率的投資組合回報，除以風險（波動性，即標準差）。夏普比率越高，回報相對所承受的風險便越佳。

總開支比率：用作支付管理費及營運開支（包括基金產生的任何服務費（如有））的估計基金資產百分比（年度化）。基金開支已反映於資產淨值中。計算總開支比率時，柏瑞採用作為基金經理所收取或估算的開支金額。請留意，開支比率包括可變開支，有關開支以多項因素為基礎，包括基金規模、交易及其他開支，柏瑞並不保證能在未來任何特定期間實現總開支比率。

追蹤誤差：反映基金回報相對基準指數的變化程度，數值越低，基金的過往表現便越接近基準指數。

類別 : L美元

柏瑞亞洲動態資產配置基金



於閣下所在國家取得基金文件及重要資訊

在作出任何投資決定前，閣下應參閱本基金及子基金的發行章程及產品資料概要。該等文件及最新的年度及半年度報告可向柏瑞投資亞洲有限公司免費索取。

重要資料：
本文件為市場推廣文件，並非具有合約約束力的文件。請參閱發行章程及產品資料概要，切勿只倚賴本文件作出任何最終的投資決定。

本市場推廣文件與柏瑞環球基金（「本基金」）及其子基金柏瑞亞洲動態資產配置基金（「子基金」）相關。本基金乃根據愛爾蘭中央銀行修訂及認可的《歐洲共同體 2011 年（可轉讓證券集體投資計劃）規則》（2011 年 S.I. 第 352 號）於愛爾蘭註冊成立的開放式傘子單位信託，並獲認可為可轉讓證券集體投資計劃，子基金之間擁有獨立的法律責任。

柏瑞投資由旗下多家國際公司組成，為世界各地的客戶提供投資建議及銷售資產管理產品及服務。柏瑞投資為 PineBridge Investments IP Holding Company Limited 之註冊商標。

本文件僅供說明用途，不構成任何法律、稅務及財務建議，或買賣基金任何單位類別或任何投資工具的建議。稅務待遇視乎客戶的個人情況而定，未來可能有變。本行建議投資者諮詢其稅務或法律顧問，以進一步獲取適用於其情況的稅務待遇詳情。柏瑞投資亞洲有限公司（受香港證券及期貨事務監察委員會監管）、PineBridge Investments LLC（受美國證券交易委員會監管）及 PineBridge Investments Europe Limited（受英國金融行為監管局監管）為子基金的投資經理。PineBridge Investments Japan Co., Ltd（受日本金融廳監管）及 PineBridge Investments Singapore Limited（受新加坡金融管理局監管）為子基金的副投資經理。

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。本資料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）刊發，且並未經證券及期貨事務監察委員會審核。柏瑞投資亞洲有限公司根據 Investment Business Act 2003（as amended）在百慕達金融管理局註冊為 A 類註冊人。

並不保證子基金的投資目標將會實現，也不保證本金能賺取回報。

任何基準指數均不可與子基金的投資目的、策略或範圍直接比較。基準指數的表現並非任何子基金過往或未來表現的指標。

MSCI 明晟：MSCI 明晟並無對本資料包含的任何 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。

投資組合分析資料來源：FactSet／基金分析資料來源：State Street。截至文件所刊載之日期。僅供說明用途。持股／配置或會變動。有關特定公司或證券的任何提述，均不構成買入、出售、持有或直接投資該公司或證券的建議。不應假設未來提出的建議將會有利可圖或與本文件所述證券的表現相同。投資管理團隊或會改變，恕不另行通知。

© 2024 年晨星版權所有。評級資料來源：晨星。參考類別：L，晨星類別：EAA 基金亞洲股債混合。本文件載列的資料：（1）屬晨星所有；（2）不可複製或分發；以及（3）不保證準確、完整或及時。晨星或其內容提供者概不對因使用本文件而引致的任何損害或損失承擔責任。過往評級不會預示單位類別的未來表現。

基金經理可按不時修訂的《可轉讓證券集體投資計劃指令》，決定終止在一個或多個司法管轄區銷售股份而作出的任何安排。投資者及潛在投資者可於 www.pinebridge.com/investorrights 索取投資者權利摘要及使用集體賠償機制的資料。

本子基金的重要變更：由 2000 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日，本子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，本子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，本子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，本子基金的基準為 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。有關更改是基於本子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子基金的投資策略。由 2018 年 9 月 25 日起，本子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 Pacific ex 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。有關更改是基於本子基金的投資經理合理地認為該基準較前基準更能反映本子基金的投資策略。在 2018 年 9 月 25 日，本子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子基金。PineBridge Investments Japan Co., Ltd 獲委任為本子基金的副投資經理。2022 年 1 月 1 日起，PineBridge Investments Singapore Limited 亦獲委任為子基金的副投資經理。