



BARINGS 霸菱

亞洲股票 平台

屢獲殊榮及備受認可的亞洲股票投資經理

精選亞洲(日本除外)的優質企業

霸菱秉持穩健及嚴謹的投資理念，採取「由下而上」的主動型長線選股方式，在挖掘具吸引力亞洲股票方面擁有卓越往績。



投資管理能力備受讚譽

霸菱一直致力於管理亞太區股票策略近40年，往績卓越，箇中關鍵是秉持可重複的投資流程。該流程基於嚴謹的長線基本面研究，並納入動態環境、社會及公司治理(ESG)因子，深受廣泛認可¹。

REFINITIV理柏台灣基金獎

3年期最佳表現基金(亞太不含日本股票) 2022
5年期最佳表現基金(亞太不含日本股票) 2022
10年期最佳表現基金(亞太不含日本股票) 2022
霸菱亞洲增長基金

REFINITIV理柏台灣基金獎

3年期最佳表現基金(東協股票) 2022/2021/2020
5年期最佳表現基金(東協股票) 2022/2021
霸菱大東協基金

《指標》2020年度基金大獎(新加坡)

同級最佳獎(亞洲股票)
年度最佳基金經理

《指標》2020年度基金大獎(香港及新加坡)

同級最佳獎(東協股票)
霸菱大東協基金

《指標》2020年度基金大獎(香港)

同級最佳獎(大中華股票)
霸菱香港中國基金

《指標》2020年度基金大獎(香港及台灣)

傑出表現獎—「可持續發展—氣候保護」(亞洲(日本除外)股票)
霸菱亞洲增長基金

《彭博商業周刊/中文版》2020領先基金大獎(香港)

5年期表現卓越大獎(亞太區(日本除外)股票)
霸菱亞洲增長基金

《彭博商業周刊/中文版》2020領先基金大獎(香港)

1年及5年期表現卓越大獎(東協股票)
霸菱大東協基金

¹資料來源：Benchmark(指標)、彭博、REFINITIV Lipper(理柏)；統計至2023年5月31日。林素玄(Soo Hai Lim)、洪那琬(Eunice Hong)及Kuldeep Khanapurkar於2020年《指標》年度基金大獎(新加坡)中榮獲年度最佳基金經理(亞洲股票)—同級最佳獎，此乃表彰在三年和五年內帶領團隊，和基準指標和同業相比，取得傑出和一致表現的經理。2020年《指標》年度基金大獎(香港及新加坡)的東協股票基金—同級最佳獎，以及2020年《指標》年度基金大獎(香港)的大中華股票基金—同級最佳獎，乃按照2019年10月1日至2020年9月30日《指標》所決定的量化分析方法及工具頒發。霸菱亞洲增長基金於2020年《指標》年度基金大獎(香港和台灣)「可持續發展—氣候保護」中榮獲傑出表現獎，該獎項授予共同基金(及其所有股票類別)的母基金，獲獎基金是同業氣候保護(Temperature Alignment)表現之前1%~3%。BlueOnion會根據巴黎氣候協議的4種評分方式分析短長期的遵守表現，可以幫助投資人了解投資是否遵照環保、限制溫度上升，請注意此評分對投資績效好壞與否無預測效力。《彭博商業周刊》(中文版)「2020領先基金大獎」(香港)亞太區(日本除外)股票—5年表現卓越大獎以及東協股票—1年及5年表現卓越大獎，乃按照截至2020年9月30日的基金表現頒發。REFINITIV理柏基金獎乃按照截至前一年年底的基金表現頒發。乃按照截至前一年年底的基金表現頒發，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。

霸菱的獨到之處



豐富的資源

我們擁有一支多元化的新興市場股票團隊，由29名投資專業人士組成，平均擁有14年的投資經驗²，負責專有及差異化的公司研究，以此引領我們選股。



未來五年的前景

我們分析投資企業未來五年的前景，認為市場低效率在此期間更為明顯，令我們更能物色到增長潛力未受關注的公司。



霸菱股權成本(COST OF EQUITY)

我們透過霸菱專有的股權成本，挖掘和量化系統性和非系統性風險，將這些經濟和股票特定的潛在風險納入股票評價中，並設定目標價。



以量化的獨特方式，將環境、社會及公司治理(ESG)納入投資流程

我們深信，ESG分析有助於識別傳統財務分析通常無法挖掘的風險。因此，我們將ESG完全納入投資流程當中，如此一來，ESG同時影響我們的量化評估和對某公司股權成本的最終分析。



專有的投資組合建構工具

我們認為要產生可觀的經風險調整後報酬，關鍵是公司選股和穩健的風險管理。霸菱專有的內部投資組合建構工具有助我們實現此目標。

在股票評價中納入ESG評估： 秉持三大原則

採取動態的 前瞻性方法

就ESG分析而言，某家公司的「發展方向」可能與當前狀態同樣重要，甚至更重要

整合

ESG分析是我們基本面研究的核心部份，亦是股票分析師(而非獨立團隊)的職責

主動溝通交流勝過 全盤否決

我們會直接與企業管理團隊溝通交流，而非直接排除



霸菱股票投資團隊²

50

位投資專才

22

位負責環球及小型股票

28

位負責新興市場股票

11

位常駐英國

17

位常駐亞洲

(包括新加坡、香港、中國及台灣)

主要亞洲投資專才簡介²



林素亥(SOOHAI LIM), CFA
亞洲(不含中國)股票團隊主管
25年投資經驗



KULDEEP KHANAPURKAR
投資經理
16年投資經驗



洪那琬(EUNICE HONG)
投資經理
16年投資經驗



劉鐵彬(TIEBIN LIU)
投資經理
13年投資經驗



李秉南(JULIE LEE)
投資經理
15年投資經驗



蔡昀真(YVONNE TSAI)
投資分析師
14年投資經驗



王蘊光(ZACHARY ONG)
投資分析師
7年投資經驗

霸菱亞洲股票團隊亦利用香港中國股票團隊投資專才的專業知識管理投資組合。

²資料來源：霸菱，截至2023年5月31日。

霸菱為一家管理逾3,622億美元*資產的全球投資管理公司，致力於尋找不同的投資機會，並在公共及私募固定收益、房地產及專門的股票市場建構長線投資組合。作為美國萬通(MassMutual)的子公司，在北美、歐洲和亞太地區駐有投資專家，致力於為客戶、社區和員工提供服務，並致力於可持續的發展和負責任的投資。

【霸菱投顧 獨立經營管理】

霸菱證券投資顧問股份有限公司 台北市基隆路一段 333 號 21 樓 2112 室
一百零六金管投顧新字第零零貳號 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。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，投資人不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。

請至 [BARINGS.COM](https://www.baringsglobal.com) 發掘更多

*截至2023年3月31日

TW23-2946155 刊出日期：2023年6月21日