

類別:A美元

柏瑞拉丁美洲股票基金



基金目標

透過投資於在拉丁美洲各經濟體系營運的公司發行的股票及股本相關證券，達到優厚過人的回報率。

基金資料

資產類別 股票

基準 摩根士丹利資本國際新興市場拉丁美洲每日總回報淨額指數

基金成立日 1993年1月1日

基金基數貨幣 美元

基金總值(百萬) 83.7 美元

證券數目 50

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



Gustavo Pozzi
投資組合經理



Marcus Sequeira
投資組合經理

評級

晨星星號 ★★★

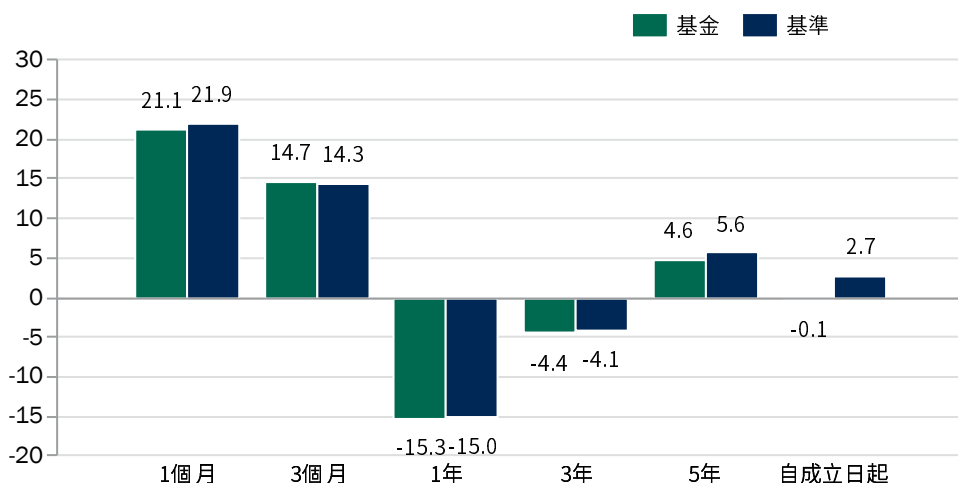
風險披露：

- 本基金主要投資於在拉丁美洲各經濟體系營運的公司發行的股票及股本相關證券，並可能涉及額外風險（例如股本、新興市場、國家選擇、市場波動、貨幣及差價合約風險等）。
- 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）及作投資用途，但不會為任何目的廣泛地使用金融衍生工具。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

- 於拉丁美洲股市中把握吸引的投資機會
- 以增長分類研究為本的統一程序，從企業業務周期中尋找理想的投資機會
- 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(%)

	2020 年初至今	2019	2018	2017	2016	2015
基金	-23.1	13.1	-3.5	24.3	25.8	-29.7
基準	-23.0	17.5	-6.3	23.3	31.9	-31.5

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A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)

股份類別	成立日	截至2020年11月30日價格	最低投資額	管理費	ISIN 編號	彭博編號
A 美元	2006年8月1日	12.2948 美元	1,000美元	1.30%	IE00B1B80R65	PBILATA

類別:A美元

柏瑞拉丁美洲股票基金



行業分佈 (%)

	基金	基準
金融	23.2	25.6
原料	20.7	19.9
消費必需品	17.9	14.8
能源	9.2	9.3
工業	8.6	7.0
非必需消費品	8.4	6.7
通訊服務	3.5	6.8
公用事業	3.0	5.7
其他	3.6	4.4
現金	1.9	0.0

國家分佈 (%)

	基金	基準
巴西	62.1	63.5
墨西哥	22.8	22.8
智利	5.2	6.6
秘魯	3.6	3.2
阿根廷	2.6	1.5
哥倫比亞	1.3	2.3
巴拿馬	0.5	0.0
遠期貨幣合約	0.0	0.0
現金	1.9	0.0

基金分析

	3年
信息比率	-0.1
夏普比率	-0.2
阿爾法係數 (%)	-0.6
追蹤誤差 (%)	2.9
標準差 (%)	32.6
貝他	1.0
R平方值 (%)	99.3

十大持股 (%)

	基金
Vale S.A.	8.9
Petroleo Brasileiro SA	7.2
Itau Unibanco Holding S.A.	7.0
Localiza Rent A Car S.A.	4.8
Natura &Co Holding S.A.	4.0
B3 SA-Brasil, Bolsa, Balcão	3.8
Banco Bradesco S.A.	3.6
America Movil SAB de CV	3.5
Magazine Luiza S.A.	3.4
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3.3

投資組合分析

加權平均市值 (百萬美元)	33,088.1
市盈率	19.8
市賬率	2.1
股本回報率 (%)	13.2
負債權益比率	1.16

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，專注於主動及高信託的投資方針	公司由2010年起獨立營運，匯聚數十載的資金管理經驗，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2020年11月30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審核。

柏瑞拉丁美洲股票基金（「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：自本基金成立以來至2007年12月31日，本基金所採用之基準為摩根士丹利資本國際新興市場拉丁美洲每日總回報淨額指數 (MSCI Emerging Markets Latin America Daily Total Return Net Index)。由2008年1月1日至2016年3月20日，本基金所採用之基準已改為摩根士丹利資本國際新興市場拉丁美洲10/40股票每日總回報淨額指數 (MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Equity Daily Total Return Net Index)。由2016年3月21日起，本基金所採用之基準已改為摩根士丹利資本國際新興市場拉丁美洲每日總回報淨額指數 (MSCI Emerging Markets Latin America Daily Total Return Net Index)。有關更改是基於本基金的投資經理合理認為該基準較前基準更能反映本基金的投資策略及範圍。於2019年11月18日，柏瑞拉丁美洲中小型公司股票基金合併入本基金。晨星星號評級資料來源：Morningstar Essentials™。版權所有 © 2020 Morningstar, Inc。晨星拉丁美洲股票組別。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。