

目標與策略

柏瑞拉丁美洲中小型公司基金力求透過投資於在拉丁美洲各國營運的中小型公司發行的股票及股權相關證券，達到長期資本增值目標，前述公司，是指於拉丁美洲設立，或其資產、產品或營運位於拉丁美洲之公司而言，基金投資將分散於拉丁美洲諸國。基金會將至少三分之二的基金總資產投資於由中小型公司發行之股票或股權相關有價證券，前述中小型公司是指於拉丁美洲營運且其總市值於購入時少於 20 億美元（或等值幣別）之公司。

經理人評論

拉丁美洲中小型股在 5 月表現較其他區域中小型股抗跌，同時也較拉丁美洲大型股抗跌。智利因其防禦特性，績效表現超越區域內其他市場，但當月仍下跌 5.2%。秘魯股市下跌 15.8%。類股方面，僅有科技類股有正報酬，能源和通訊類股分別下跌 14% 和 10%。

基金在 5 月初加碼智利，但本月最終為減碼。我們減碼非經常性消費類股和增加經常性消費類股比重，以減少本基金的波動度。

由於遠東地區的政策憂慮、歐洲的主權債問題，和美國經濟復甦的不確定性，全球投資風險再次上揚。儘管全球股市震盪，但我們相信拉丁美洲的總體經濟狀況非常健康，並足以安渡風暴。

- 基金經理人 Stacy Steimel。投資團隊長駐智利聖地牙哥，深入當地市場研究，精準掌握趨勢。

基本資料

| | |
|-------|---|
| 成立日期 | 2007/3/5 (Y、A股) |
| 幣別 | 美元 (USD) |
| 基金屬性 | 股票型 / 積極成長 |
| 註冊地 | 愛爾蘭 |
| 成立價格 | 100 美元(Y股) / 12.50美元(A股) |
| 基金淨值 | USD 127.4294 (Y股) USD 15.4818 (A股) |
| 資產總規模 | 70.755 百萬美元 |
| 股利發放 | 無 |
| 基金管理費 | 1.00% (Y股) / 1.30% (A股) |
| 基金保管費 | 0.30% |
| 經理公司 | PineBridge Investments Ireland Limited |
| 保管機構 | State Street Custodial Services (Ireland) Limited |
| 彭博代碼 | PBILAMY (Y股) |



柏瑞證券投資顧問股份有限公司

柏瑞拉丁美洲中小型公司基金 (PineBridge Latin America Small & Mid Cap Fund)(原名為友邦拉丁美洲中小型公司基金 (AIG Latin America Small & Mid Cap Fund))，更名生效日為 2010 年 4 月 7 日。投資目標及管理均維持不變。

* 基金基本資料來源：柏瑞投資，除特別標明外，所有資料日期截至至 2010/05/31。

* 本基金下可再細分為不同級別，並以 Y 股為主要級別(美元計價)，除另有標明外，所有資料概以 Y 股為準。

* 柏瑞證券投資顧問股份有限公司為柏瑞環球基金系列在臺灣之總代理。

* 本基金會經審核或同意生效，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。本公司備有公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，歡迎索取，或經由下列網站查詢，柏瑞投資理財網：<http://www.pinebridge.com.tw>，境外基金資訊網：<http://www.fundclear.com.tw>。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，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金會投資風險請詳閱公開說明書。

* 資產配置可能隨時間改變，持股也可能變動。我們無意藉此資料誘發或推薦任何購買行為。柏瑞拉丁美洲中小型公司基金(「本基金」)為柏瑞環球基金的子基金。柏瑞環球基金乃一個於愛爾蘭成立的可轉讓證券集體投資計劃 III 之傘型基金，由愛爾蘭金融服務監督局認可及監管。PineBridge Investments LLC 和 PineBridge Investments Latin America S.A. 為本基金的基金經理，亦為本公司之基金經理。本基金之單位價格及收益會隨資產價值變動而上漲或下跌，無法保證投資人最終資產會高於期初投資。本資料使用受法律限制。本資料僅限特定投資人使用並不構成正式文件。 CM99099

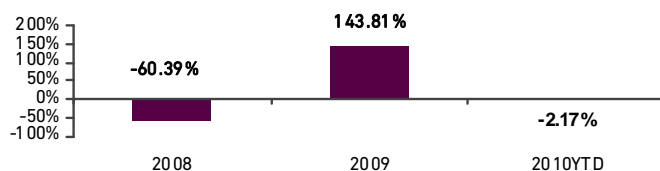
績效表現-累積 (%)

| 期間 | 1 個月 | 3 個月 | 6 個月 | 年初至今 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|
| 美元，A 股(%) | -7.52 | -2.43 | 2.40 | -2.49 |
| 美元，Y 股(%) | -7.46 | -2.23 | 2.80 | -2.17 |
| 台幣，Y 股(%) | -5.59 | -2.55 | 2.14 | -2.22 |
| 期間 | 一年 | 二年 | 三年 | 成立以來 |
| 美元，A 股(%) | 59.41 | -7.25 | -2.08 | 23.85 |
| 美元，Y 股(%) | 60.67 | -5.75 | 0.50 | 27.43 |
| 台幣，Y 股(%) | 57.86 | -0.89 | -2.75 | 23.92 |

*不同級別基金成立日不同

資料來源：Lipper，2010/05/31

績效表現-年度



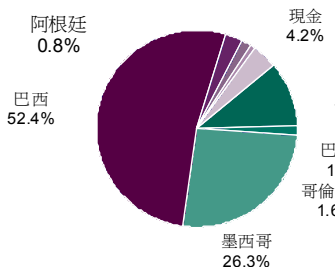
資料來源：Lipper，Y 股，2010/05/31，美元計價

主要持股

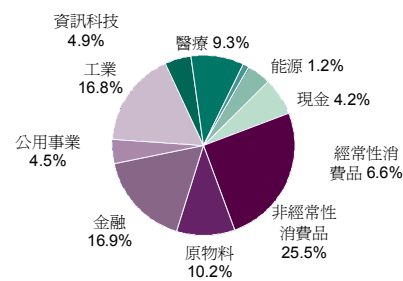
| 主要持股 | 持股比率 |
|---|-------|
| Diagnosticos Da America | 4.8% |
| Empresas Ica SAB de CV | 4.0% |
| Empresas La Polar S.A. | 3.8% |
| Anhanguera Educacional Participacoes SA | 3.6% |
| Banco Compartamos SA | 3.5% |
| 總計 | 19.7% |

資產配置

● 國家



● 產業



註：因小數點後位數四捨五入之故，總合可能不完全等於 100.0%