

2025 年 12 月 31 日

目標與策略

目標：本基金為股票型基金，主要投資於在拉丁美洲各國營運的公司發行的股票及股本相關證券，以獲取優厚的報酬率為目標。

策略：基金經理依據拉丁美洲總體經濟與拉丁美洲企業獲利成長表現，並分析各產業與景氣的趨勢，採取由下而上的選股方式。投資經理認為長期而言，股票的表現取決於其收益進度，因此會挑選收益表現較佳且具持續性的股票來提高基金單位的價值，同時考量當地股票市場走勢，以及相關區域政治風險，建構投資組合。

基本資料

成立日期	(Y級別) 1993/1/1 (A級別) 2006/8/1
幣別	美元 (USD)
基金屬性	股票型
參考指標	MSCI Emerging Markets Latin America Daily Total Return Net Index
註冊地	愛爾蘭
成立價格	100 美元(Y級別)/12.50美元(A級別)
基金淨值	USD 727.5366(Y 級別) USD 17.0628(A 級別)
風險等級	RR5
資產總規模	68.5 百萬美元
總持股數	39
股利發放	無
基金管理費	1.00%(Y級別)/1.30%(A級別)
基金保管費	0.30%
基金服務費	不適用(Y級別)/0.50%(A級別)
經理公司	PineBridge Investments Ireland Limited
保管機構	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
基金經理人	Taras Shumelda
彭博代碼	PBILATI (Y級別)
永續金融揭露規範(SFDR)	第8條



柏瑞拉丁美洲股票基金

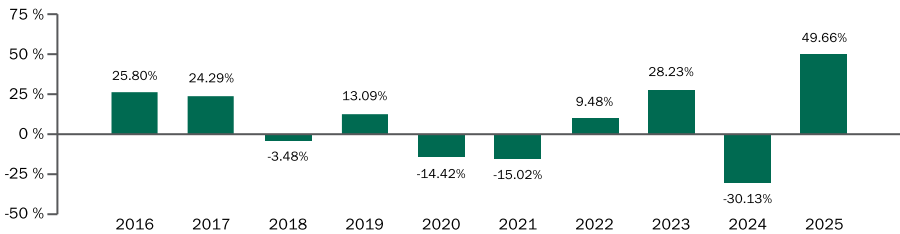
PineBridge Latin America Equity Fund

績效表現-累積 (%)

期間	3個月	6個月	年初至今	一年	二年	三年	五年	成立以來
美元，A 級別(%)	6.85	16.41	49.66	49.66	4.57	34.10	24.76	36.50
美元，Y 級別(%)	7.06	16.87	50.86	50.86	6.26	37.36	29.84	627.54

資料來源：Lipper，2025/12/31

績效表現-年度



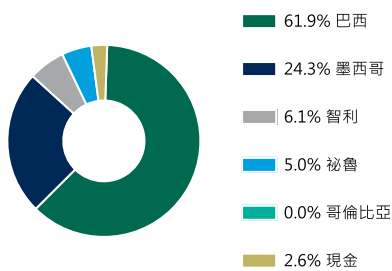
資料來源：Lipper，A級別 2025/12/31，美元計價

主要持股

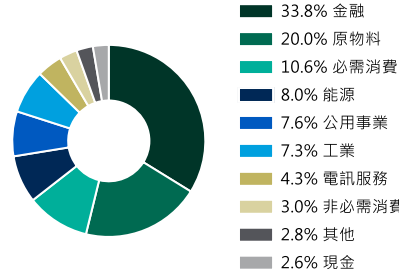
	持股比率
Nu Holdings Ltd.	金融 8.6%
Itau Unibanco Holding S.A.	金融 8.5%
Vale S.A.	原物料 6.9%
Petroleo Brasileiro S.A.	能源 5.2%
CEMEX, S.A.B. de C.V.	原物料 4.2%
Grupo Mexico S.A.B. DE C.V.	原物料 3.9%
Credicorp Ltd.	金融 3.9%
Banco Bradesco S.A.	金融 3.9%
AXIA Energia SA	公用事業 3.8%
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao	公用事業 3.7%
總計	52.7%

資產配置

• 國家/區域



• 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%

*以H股或紅籌股為主，為中國企業於香港上市掛牌，或香港中資企業；本圖以發行公司所屬國家或地區表示之

柏瑞證券投資信託股份有限公司

* 基金基本資料來源：Lipper及柏瑞投資，除特別標明外，所有資料日期截至於 2025/12/31。
* 本基金下可再細分為不同級別，並以A級別為主要級別(美元計價)，除另有標明外，所有資料概以A級別為準。
* 柏瑞證券投資信託股份有限公司為柏瑞環球基金系列在台灣之總代理。
* Morningstar把每項至少有三年表現的基金歸類，以其作風險和費用調整後的表現跟同組別的基金比較，再予以一至五星的評級。換言之，基金所獲的星號評級是根據台灣基金領域內其他基金表現結果而得出，同組基金中得分最高的10%者會評獲5星，之後的22.5%評獲4星，接下來的35%獲3星，再接下來的22.5%得2星，餘下的10%則只獲1星。
* 本基金投資區域集中於拉丁美洲地區，主要投資於巴西、墨西哥、智利、阿根廷、秘魯、委內瑞拉及哥倫比亞註冊或其大部分商業活動在該等國家進行之公司之股票，惟風險無法因分散投資而完全消除，遇相關風險時對基金淨資產價值可能產生較大波動，經計算本基金過去5年淨值波動度(成立未滿5年者，另參考成立以來淨值波動度至內部檢視日)，並與同類型基金過去5年淨值波動度及波動度內部參考指數之過去5年波動度相較，爰參酌投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」，本基金風險報酬等級為RR5*。*風險報酬等級為本公司依照投信投顧公會「基金風險報酬等級分類標準」編製，該分類標準係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。請投資人注意申購基金前應詳閱公開說明書，充分評估基金投資特性與風險，更多基金評估之相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharpe值等)可至投信投顧公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。
* 投資經理考慮子基金會因為在其投資程序中加入環境、社會及管治及可持續性風險相關因素，因而促進若干環境和社會特性，有關詳情可在發行章程內將可持續性風險融入投資決定一節閱覽。子基金會部分投資於可持續性投資。因此，投資經理相信，子基金乃遵照可持續金融揭露法規(「SFDR」)第8條細則管理。
* 【柏瑞投信獨立經營管理】基金經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投資人須知，有關基金應負擔之費用(含分銷費用及反稀釋費)已揭露於基金之投資人須知中，投資人可至柏瑞投資理財資訊網或境外基金資訊觀測站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險請詳閱公開說明書。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。投資基金可能發生部分或本金之損失，最大損失為全部投資之金額。基金之主要投資風險包括：類股過度集中風險及產業景氣循環風險、提前賣回風險、無法按時收取股息之風險(如特別股或債券)、投資債券之信用風險、基金所投資地區政治、經濟變動風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動等風險。得投資於股票之基金者，亦得投資承銷股票，承銷股票因初次上市，其風險包括發行公司之財務與經營風險、初次掛牌後價格變動與流動性風險。
本公司及銷售機構備有投資人須知，歡迎索取，或經由下列網站查詢：柏瑞投資理財網：https://www.pinebridge.com.tw、境外基金資訊觀測站：https://www.fundclear.com.tw
柏瑞證券投資信託股份有限公司 客服專線：0800-036366 台北市中山區民權東路2段144號10樓