

目標與策略

投資於外國子基金之總金額不得低於本基金淨資產價值百分之六十五，亦不得高於本基金淨資產價值百分之九十五。

投資於本國及外國子基金之總金額應達價值之百分之七十，其中投資於股票型基金部分，每季平均不得高於本基金淨資產價值之百分之七十，且不得低於本基金淨資產價值之百分之三十。

經理人評論

9月份全球金融市場持續拉回；歐洲債務問題越演越烈，逐步擴及全球銀行體系，市場因瀰漫恐慌情緒而造成大幅震盪拉回整理。股票型基金以日本表現相對較強，債券型基金部份，受金融市場動盪影響，資金大量轉入公債等相關商品，其中，政府及投資等級債券表現最佳。

在區域配置上，成熟市場偏重區域配置調整，新興市場以區域及單一國家配置為雙主軸；本月單一區域偏重亞洲太平洋地區，單一國家偏重印度、印尼及巴西等國配置，強化區域偏向效果；則台灣股票配置維持調整為中性；債券配置調整為 31.40%，與目標比率 33%相當，投資等級債券、高收益債及新興市場債券維持三等份方式配置。

全球金融市場經歷大幅回檔衝擊後，全球經濟長期成長趨緩或可能成為常態，金融市場動盪過程中，或正醞釀不同發展方向與投資機會，建議投資操作應密切觀察市場動態，適度調整投資組合風險配置方向及曝險比重，以因應市場後續可能發展與行情變化。

基本資料

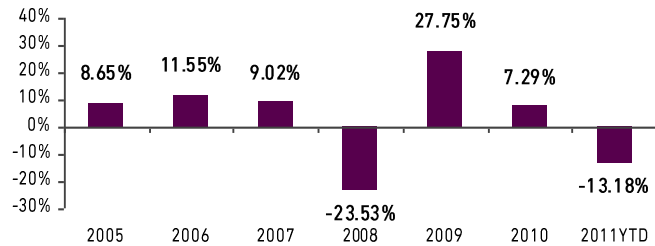
成立日期	2004/03/10
幣別	新台幣
基金屬性	組合型
註冊地	台灣
成立價格	10元新台幣
基金淨值	12.65元新台幣
風險級數	RR3
資產總規模	33.37億元新台幣
基金管理費	0.70%
基金保管費	0.15%
經理公司	柏瑞證券投資信託股份有限公司
保管機構	台灣中小企業銀行
基金經理人	曾志峰
彭博代碼	AIGFLAG TT
晨星評等	★★★★(2011年9月)

績效表現-累積 (%)

期間	1個月	3個月	6個月	年初至今
全球平衡組合	-4.82	-10.60	-12.09	-13.18
期間	一年	二年	三年	成立以來
全球平衡組合	-10.73	-2.54	10.29	26.50

資料來源：Lipper · 2011/9/30 · 台幣計價

績效表現-年度



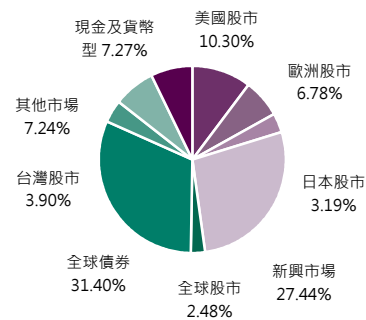
資料來源：Lipper · 2011/9/30 · 台幣計價

主要持股

主要持股	佔基金淨資產比例
法儲盧米斯賽勒斯債券基金	5.55%
富達美元高收益債券基金A	5.05%
柏瑞環球新興市場當地貨幣債券基金-Y	5.00%
美盛西方資產全球多重策略基金ASA	4.35%
亨德森遠見泛歐小型公司基金A2	4.27%
總計	24.22%

資產配置

● 投資資產組合



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%



柏瑞證券投資信託股份有限公司

本基金經管會核准，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效，不保證基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。本公司及各銷售機構備有公開說明書，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 或公開資訊網測站：http://newmops.tse.com.tw 查詢。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，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，本基金投資風險請詳閱公開說明書。

◎基金基本資料來源：柏瑞投信，除特別標明外，所有資料日期皆截止於 2011/9/30

◎部分資料出於本公司認為可靠之資訊來源，但不表示資料之正確性及完整性，故投資人必須自行判斷。◎本文所載意見將視市況而改變，本公司不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。

◎柏瑞投資由旗下多家國際公司組成，在 2010 年 3 月由盈科拓展集團(Pacific Century Group)自美國國際集團(AIG)收購。柏瑞投資旗下多家國際公司致力為世界各地之客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。

◎柏瑞投資乃是 PineBridge Investments IP Holding Company Limited 之服務商標。服務及產品由 PineBridge 之一家或多家關係企業提供。這些服務及產品所附帶的中、後台營運作業，可能外包予第三者。

◎Lipper Leader 評級分為 1 至 5 級，5 級為最高。此評級並不代表基金有保本成分，或基金價格不會波動，其中整體保本能力評級係指反應基金相對於同一資產類別中的抗跌能力；整體總回報評級是指扣除所有費用項目及包括股息再投資後所得的淨報酬，整體穩定回報評級是指基金經風險調整後的表現。

◎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。

◎風險預告：基金公司以往之經理績效，並不代表未來之投資收益。投資管理服務與多項投資工具相關，其價值均會波動，管理的投資組合價值亦可能有上下起伏，故無法保證投資可以保本。不同投資工具的投資風險並不相同，若投資為受匯兌影響者，相較於其它特定投資組合，匯率的變動將會影響其價值，結果必然影響到基金淨值的漲跌。若為波動性較高的基金，當基金淨值突然大幅滑時，則變現或續回所發生的虧損有可能很高(包含投資的所有損失)。投資人下投資決策前，應自行了解判斷績效及風險等相關事項。

◎風險等級為銀行公會針對基金之價格波動風險程度，依基金投資標的風險屬性與投資地區風險狀況編制，分類為 RR1-RR5 五級，數字越大代表風險越高。

柏瑞證券投資信託股份有限公司 客服專線:0800-036366 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓 柏瑞投信獨立經營管理