

2017年8月31日

亞洲股票基金 – A類累積單位(美元)

分投資顧問

Principal Global Equities† 是活躍於美國、國際及新興股票市場的專業人員。

†Principal Global Equities是信安環球投資旗下的專業投資管理團隊。信安環球投資包括（在其他企業單位之中）Principal Global Investors, LLC ("PGI") 和Principal Global Investors (Europe) Ltd ("PGIE")。PGI獲委任為基金投資顧問，而PGIE則為分投資顧問。

投資顧問

Principal Global Investors, LLC

基金經理

Mihail Dobrinov, CFA

MBA, University of Iowa

22年業界經驗

Mohammed Zaidi

MBA, MIT Sloan School of Management

20年業界經驗

王曦, CFA

MBA, The University of Iowa

18年業界經驗

投資目標

信安環球投資基金—亞洲股票基金的投資目標，是透過投資於被市場低估價值並具可觀增長潛力的亞洲（日本除外）股票，以達致中至長線的資本增值。

指數

MSCI所有國家亞洲（日本除外）指數**

基金資料

基金規模	6.0百萬美元
成立日期	1996年7月1日
基金基本貨幣	美元
基金註冊地	愛爾蘭
可轉讓證券集體	
投資計劃(UCITs)資格	有
定價	每日
交易截止時間	都柏林上午10時 香港下午5時
分派收益	累積
收費	A類別
首次認購費	最高5%
管理費	每年1.50%
行政費	每年0.15%
信託人費	不多於每年0.022%
最低投資額	
請聯絡信安環球投資	

註冊國家

比利時、芬蘭、法國、德國、格恩西島、香港、愛爾蘭、意大利*、澤西島、荷蘭、新加坡*、西班牙、瑞典、瑞士及英國

基金評級

晨星星號評級 — 綜合評級達「3星」截至2017年8月31日



重要提示

- 信安亞洲股票基金將主要投資於註冊地或核心業務位於亞洲區（不包括日本）的公司股本證券，而且是該等顧問認為市場未能反映其正確價格而極具增值潛能的股本證券。
- 本基金投資於單一地區，與投資較為分散的基金比較，其集中風險相對較高，因此其價格可以較為波動。
- 投資涉及風險。投資回報並無保證，投資者未必能取回全部投資本金。
- 此項投資乃閣下之決定，如向您推銷本基金的中介人未有向您建議本基金是適合您作投資並向您解釋本基金如何符合您的投資目標，您不應投資於本基金。
- 您不應只依賴本宣傳品作出投資決定。您必須參閱基金說明書概要及有關補充文件，包括說明書概要內之「特別投資考慮因素及風險」部份。

表現%

	1個月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	10年
基金淨累積表現	1.90	11.67	35.61	28.06	17.44	47.00	38.69
指數累積表現	1.33	8.45	31.10	24.83	17.85	51.72	53.03
基金淨年度表現	1.90	11.67	35.61	28.06	5.50	8.01	3.32
指數年度表現	1.33	8.45	31.10	24.83	5.62	8.69	4.34

基金表現根據資產淨值對資產淨值計算，淨表現已計入信託人費及管理費。詳見表現註解。

曆年表現%

	2016	2015	2014	2013	2012
基金淨表現	3.78	-9.48	-0.20	2.51	25.84
指數表現	5.44	-9.20	3.16	3.76	22.02

成立至今累積表現%



十大持股%

	基金
Samsung Electronics Co., Ltd.	6.4
Tencent Holdings Ltd.	6.0
Alibaba Group Holding Ltd. Sponsored ADR	5.6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	4.5
China Construction Bank Corp.	3.3
LARGAN Precision Co., Ltd.	3.2
AIA Group Limited	2.4
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class H	2.1
DBS Group Holdings Ltd	2.0
Bank of China Limited	1.9
總計	37.3
基金持有的股份數目	88

五大比重偏高/偏低持股%

	差異
偏高	
LARGAN Precision Co., Ltd.	2.7
China Construction Bank Corp.	1.6
Maruti Suzuki India Limited	1.5
DBS Group Holdings Ltd	1.4
Yes Bank Limited	1.2
偏低	
China Life Insurance Co. Ltd.	-0.6
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	-0.7
Reliance Industries Limited	-0.7
Industrial and Commercial Bank of China Limited Class H	-1.3
Baidu.com Inc.	-1.4

行業分佈%

	基金	差異
資訊科技	34.4	3.2
金融	24.9	1.5
能源	7.9	3.8
多元化消費品	7.9	-1.2
物料	6.3	1.6
房地產	5.3	-0.8
工業	4.1	-3.2
電訊服務	3.5	-1.1
公用事業	2.4	-0.7
常用消費品	2.0	-2.4
健康護理	0.0	-2.0
現金	1.3	1.3

國家分佈%

	基金	差異
中國	36.1	-1.0
南韓	18.1	1.1
台灣	13.8	0.0
印度	12.6	2.4
香港	7.7	-0.8
新加坡	4.0	-0.2
泰國	3.3	0.8
印尼	2.0	-0.7
馬來西亞	1.1	-1.5
菲律賓	0.0	-1.3
巴基斯坦	0.0	-0.1
現金	1.3	1.3

2017年8月31日

亞洲股票基金 – A類累積單位(美元)

基金編號

累積單位	
彭博	PIFAGFA ID
ISIN	IE0001148265
理柏	60008017
SEDOL	0114826
Valoren	116282
WKN	986036
收益單位	
理柏	60008018

基金評論

市況回顧

8月份環球波幅增加，但股市仍緩步攀升。按MSCI AC全球指數(美元)(MSCI All Country World Index (USD))計算，全球股市本月升0.4%。新興市場繼續超越已發展市場，本月回報率為2.2%，優於已發展股市(0.2%)，創下連續八個月的領先表現。新興市場造好，全賴全球孳息低企、通脹溫和、美元下滑和盈利大幅增長等因素支持。

美元指數(美元兌一籃子國際貨幣)跌0.2%，新興市場貨幣普遍上升。拉丁美洲方面，智利披索走勢最佳，錄得3.6%升幅，主因是銅價顯著上漲。巴西雷亞爾月內跌0.7%，墨西哥披索無升跌。亞洲貨幣變動較溫和，人民幣繼續走強，本月升2.0%，兌美元匯價創14個月新高。南非蘭特和俄羅斯盧布分別升1.5%及3.6%。印度、印尼及哥倫比亞均減息25點子，捷克則加息20點子。

商品本月各自發展，颶風哈維襲美沖擊能源市場，高盛商品指數(Goldman Sachs Commodity Index)跌0.5%，因為風暴後美國煉油廠需求減弱而下滑，西德州中級原油價格跌5.8%。汽油價格飆升25.5%，天然氣亦上漲8.8%。期內各類金屬均漲價，當中鉛、鐵礦砂及銅價急升。中國工業活動趨旺，加上鋁業產能理順，支持鋁現價造好。北韓有關的地緣政治緊張局勢升溫，貴金屬應聲上漲。黃金價格上漲4.1%，高盛貴金屬指數(Goldman Sachs Precious Metal Index)升4.0%。期內農業商品價格全面下滑。

基金回顧

基金的策略本月錄得2.1%回報，領先基準指數的1.6%升幅。

月內亞洲及太平洋地區相對表現出色。太平洋區內，香港的選持有利表現，新加坡則造成輕微拖累。亞洲方面，印度選持有成效則理想，推高整體表現。中國、台灣和馬來西亞帶來最大增益，而南韓及泰國則拖低回報。

表現註解

基金成立日期僅顯示本基金便覽可提供之成立日資料，實際成立日期為1996年6月24日。

截至2000年6月1日，基金表現乃以買入價對買入價計算，其後則按資產淨值對資產淨值計算，包括所有投資收益的再投資，並不計入申請費或稅項，但包括信託人費用及管理費。用於計算的資產淨值反映各資產於月底收市時的價格。投資者可取得的實際表現是根據買賣當日的基金資產淨值計算，因此兩個回報率會出現差異。表現資料反映A類別累積單位的表現。投資者應諮詢獨立稅務意見。從基金成立日至2002年10月31日的表現資料乃前任顧問BT Funds Management所提供。由2002年11月1日起，表現資料乃現任顧問Principal Global Investors, LLC提供。*表現超越MSCI所有國家亞洲(日本除外)指數[2002年10月31日或之前為MSCI所有國家亞洲自由累積(日本除外)指數]並非本基金的指定目標，上表所列數字僅供比較，兩者表現的計算方式亦不盡相同。亞洲股票基金的指標由2015年4月1日起由MSCI所有國家遠東(日本除外)指數更改為MSCI所有國家亞洲(日本除外)指數。2015年4月1日之前，指標回報顯示MSCI所有國家遠東(日本除外)指數。資料來源：MSCI。MSCI概不作出任何明示或暗示的承諾或聲明，並且概不就本文所載的MSCI數據承擔任何責任。MSCI數據不得再被分發或用於設立指數或金融產品。本報告並非MSCI認可或製作。晨星星號評級 – 綜合評級截至2017年8月。資料由晨星有限公司提供。版權所有。在此提供的資料(1)為晨星之專營資料；(2)不可複製或轉載；及(3)並未就所載資料的準確性、完整性及時間性作出任何保證。晨星或資料提供者對於使用本文件內的資料而引起的傷害及損失均不承擔任何責任。基金過往的表現不可作為未來表現的依據。除非另有說明，否則本文件內所有數字均以美元為單位。

附註

*如適用：本基金於新加坡登記為限制類計劃(Restricted Scheme)；在意大利只供合格投資者(Qualified Investors)投資。

本文件所載僅為一般性投資資料，不可視作或信賴為任何事項的詳盡說明，亦不應詮釋為明確的投資指導、意見或建議。本文件所載資料並未考慮任何投資者或任何特定種類的投資者的投資目標、個別需要或財政狀況。有意投資者應就個別投資項目的適合程度或其他因素尋求獨立的意見。過往表現並非未來表現的可靠指引，亦不能視作任何投資決定的重要基礎。閣下作出任何投資決定前，應先考慮投資項目是否切合您的投資目標、個別需要及財政狀況。茲遵從任何適用法律的相反規定，美國信安金融集團屬下任何公司及其僱員或董事概不會就本文件的可靠性或準確性作出任何承諾，亦不就任何情況下產生的謬誤或遺漏承擔任何責任。

Principal Global Investors (Ireland) Limited是信安環球投資基金的經理人。本文件由信安環球投資基金的香港代表，信安投資及退休金服務有限公司於香港發行。信安投資及退休金服務有限公司為證券及期貨事務監察委員會持牌人，獲發牌進行第1類（證券交易）及第4類（就證券提供意見）受規管活動。

本文件純作資訊用途，不可用作購買及/或沽售任何股份的建議。本文件所載資料取自截至2017年8月相信為準確的來源。

本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審核。

此中文文件為英文版本譯本，如中、英文兩個版本有任何抵觸或不相符之處，應以英文版本為準。

聯絡我們

查詢基金詳情，請聯絡：

信安投資及退休金服務有限公司
852 3519 2000
Investors-Asia@principal.com

Cham Ho
信安投資及退休金服務有限公司
852 3519 2026
Ho.Cham@principal.com

美國信安金融集團成員機構