

2017年8月31日

環球股票基金 – 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

Mustafa Sagun, Ph.D., CFA

PhD, University of South Florida
26年業界經驗

Christopher Ibach, CFA

MBA, University of Iowa
23年業界經驗

李曉西, CFA, FRM

MBA, The Fuqua School of Business,
Duke University
18年業界經驗

投資目標

信安環球投資基金—環球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環球股票，以達成中至長線的資本增值。

指數

MSCI AC全球指數**

基金資料

| | |
|---------------|--------------------|
| 基金規模 | 9.6百萬美元 |
| 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

- 信安環球股票基金將主要投資於世界各地投資市場上，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。
- 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%

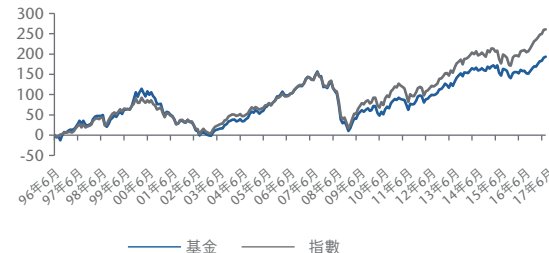
| | 1個月 | 3個月 | 年初至今 | 1年 | 3年 | 5年 | 10年 |
|---------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 基金淨累積表現 | 0.93 | 4.03 | 13.79 | 13.83 | 9.93 | 50.08 | 23.66 |
| 指數累積表現 | 0.38 | 3.66 | 15.03 | 17.11 | 17.70 | 67.09 | 52.84 |
| 基金淨年度表現 | 0.93 | 4.03 | 13.79 | 13.83 | 3.20 | 8.45 | 2.14 |
| 指數年度表現 | 0.38 | 3.66 | 15.03 | 17.11 | 5.58 | 10.81 | 4.33 |

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 | -0.43 | -0.44 | 2.99 | 23.87 | 15.74 |
| 指數表現 | 7.86 | -2.36 | 4.16 | 25.74 | 15.83 |

成立至今累積表現%



十大持股%

| | 基金 |
|----------------------------------|------|
| Alphabet Inc. | 2.6 |
| AbbVie, Inc. | 2.1 |
| JPMorgan Chase & Co. | 2.0 |
| Cisco Systems, Inc. | 1.8 |
| Wal-Mart Stores, Inc. | 1.8 |
| Microsoft Corporation | 1.8 |
| British American Tobacco p.l.c. | 1.8 |
| Unilever PLC | 1.7 |
| Philip Morris International Inc. | 1.7 |
| Colgate-Palmolive Company | 1.6 |
| 總計 | 19.0 |
| 基金持有的股份數目 | 88 |

五大比重偏高/偏低持股%

| | 差異 |
|---------------------------------|------|
| 偏高 | |
| AbbVie, Inc. | 1.8 |
| Wal-Mart Stores, Inc. | 1.5 |
| Colgate-Palmolive Company | 1.5 |
| British American Tobacco p.l.c. | 1.4 |
| Cisco Systems, Inc. | 1.4 |
| 偏低 | |
| Wells Fargo & Company | -0.6 |
| Nestle S.A. | -0.6 |
| Exxon Mobil Corporation | -0.7 |
| Johnson & Johnson | -0.8 |
| Apple Inc. | -2.0 |

行業分佈%

| | 基金 | 差異 |
|--------|------|------|
| 金融 | 18.7 | 0.2 |
| 資訊科技 | 15.1 | -2.5 |
| 健康護理 | 14.9 | 3.7 |
| 常用消費品 | 13.1 | 4.1 |
| 工業 | 10.0 | -0.7 |
| 多元化消費品 | 7.2 | -4.8 |
| 公用事業 | 7.1 | 3.9 |
| 房地產 | 6.3 | 3.1 |
| 能源 | 4.5 | -1.5 |
| 電訊服務 | 1.1 | -2.1 |
| 物料 | 0.0 | -5.4 |
| 現金 | 1.9 | 1.9 |

國家分佈%

| | 基金 | 差異 |
|-----|------|------|
| 美國 | 53.5 | 1.4 |
| 英國 | 5.0 | -0.7 |
| 法國 | 4.5 | 1.0 |
| 德國 | 4.2 | 1.1 |
| 日本 | 3.9 | -3.7 |
| 西班牙 | 3.7 | 2.5 |
| 印度 | 3.5 | 2.5 |
| 荷蘭 | 3.1 | 1.9 |
| 香港 | 2.9 | 1.7 |
| 瑞士 | 2.6 | -0.1 |
| 丹麥 | 2.2 | 1.6 |
| 南韓 | 2.0 | 0.3 |
| 中國 | 1.5 | -1.9 |
| 其他 | 5.3 | -9.4 |
| 現金 | 1.9 | 1.9 |

2017年8月31日

環球股票基金 – A類累積單位(美元)

基金編號

| | |
|---------|--------------|
| 累積單位 | |
| 彭博 | PIFIGFA ID |
| ISIN | IE0001148489 |
| 理柏 | 60008021 |
| SEDOL | 0114848 |
| Valoren | 514305 |
| WKN | 986039 |
| 收益單位 | |
| ISIN | IE0000712889 |
| 理柏 | 60008022 |

基金評論

市況回顧

新興股市繼續領先回報率普遍持平的已發展市場。已發展市場中，美國表現落後，皆因推行有利增長的措施機會渺茫，而歐洲股市則受制於歐元強勢。新興市場造好乃多項因素所致，最近期的利好因素包括美元走弱、2017年第二季盈利業績強勁和增長展望理想。由於美元持續偏弱，投資者紛紛轉投工業金屬商品，涉及鐵礦、鋼鐵和銅的新興地區特別受惠。中國工業活動轉旺亦支持金屬商品價格上漲，令亞洲和商品主導地區的風險胃納增加。美國方面，投資者聚焦於宏觀動態和期內似乎頻頻發生的地緣政治事件。地緣政局動盪加上各國央行的政策口風不盡相同，孳息應聲急跌，當中美國、英國及德國跌幅最顯著。

MSCI新興市場指數(MSCI Emerging Markets Index)(按美元計算)期內升2.2%，MSCI日本指數(MSCI Japan Index)錄得0.1%的輕微跌幅，標普500指數則升0.3%，MSCI歐洲指數(MSCI Europe Index)大致無升跌，因歐元偏強可能窒礙盈利增長，為市場帶來阻力。

基金回顧

各行業表現強勁，公用事業、健康護理及地產股回報率最高，只有能源、金融和常用消費品股錄得跌幅。

市場展望

環球股市全面攀升，許多指標也持續理想，包括全球採購經理指數(PMI)全面上升。企業盈利已回復健康水平，美元則繼續下行。估值上升相信難以推動股價進一步攀升，只有盈利增長才可推高股價。最新一季盈利業績已大致完結，由於營業額增長和盈利率擴張，盈利增長普遍超出預期，並開始推進股市展開新一輪升浪。

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類累積單位的表現。投資者應諮詢獨立稅務意見。*表現超越MSCI AC全球指數（2013年11月1日前為MSCI全球指數）並非本基金的指定目標，上表所列數字僅供比較。2013年11月1日前以MSCI全球指數為指數回報。兩者表現的計算方式亦不盡相同。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。基金過往的表現不可作為未來表現的依據。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之重要基礎。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