

2017年8月31日

日本股票基金 – 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 (Japan) Ltd ("PGIJ")。PGI獲委任為基金投資顧問，而PGIJ則為分投資顧問。

投資顧問

Principal Global Investors, LLC

基金經理

Jun Kim, CFA

MBA, MIT Sloan School of Management
17年業界經驗

Donghui (David) Han, CFA

MBA, The University of Iowa
16年業界經驗

Brian W. Pattinson, CFA

MBA, University of Iowa
23年業界經驗

投資目標

信安環球投資基金—日本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日本股票，以達致中至長線的資本增值。

指數

MSCI日本指數

基金資料

基金規模	18.6百萬美元
成立日期	2000年8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

重要提示

- 信安日本股票基金將主要投資於註冊地或核心業務位於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。
- 本基金投資於單一國家，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%

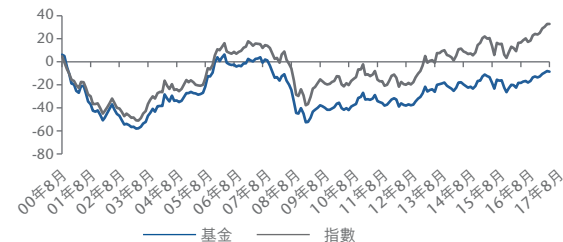
	1個月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	10年
基金淨累積表現	-0.52	2.37	9.74	12.18	14.03	47.86	-7.79
指數累積表現	-0.05	3.05	12.09	13.69	21.81	66.10	18.65
基金淨年度表現	-0.52	2.37	9.74	12.18	4.47	8.13	-0.81
指數年度表現	-0.05	3.05	12.09	13.69	6.79	10.67	1.72

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	-0.55	9.45	-6.57	25.38	4.17
指數表現	2.38	9.57	-4.02	27.16	8.18

成立至今累積表現%



十大持股%

公司名稱	基金
KDDI Corporation	3.1
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	2.7
Toyota Motor Corp.	2.4
DENSO CORPORATION	2.4
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	2.3
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2.3
Hitachi, Ltd.	2.2
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	2.2
Tokyo Electron Ltd.	2.0
Itochu Corporation	2.0
總計	23.7
基金持有的股份數目	80

五大比重偏高/偏低持股%

公司名稱	差異
偏高	
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1.9
Haseko Corporation	1.7
K'S Holdings Corporation	1.7
Nippon Telegraph and Telephone Corporation	1.7
DENSO CORPORATION	1.7
偏低	
Fanuc Corporation	-1.1
Japan Tobacco Inc.	-1.2
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	-1.5
Keyence Corporation	-1.5
Toyota Motor Corp.	-2.1

行業分佈%

行業	基金	差異
多元化消費品	26.2	6.2
工業	19.8	-0.9
金融	9.7	-2.6
資訊科技	9.7	-2.8
電訊服務	9.0	3.4
健康護理	8.3	1.0
公用事業	4.4	2.5
常用消費品	4.3	-3.5
物料	4.2	-2.5
ETF	2.8	2.8
能源	0.6	-0.3
房地產	0.0	-4.1
現金	1.0	1.0

2017年8月31日

日本股票基金 – A類累積單位(美元)

基金編號

累積單位

彭博	PIFJEFA ID
ISIN	IE0002492019
理柏	60049425
SEDOL	0249201
Valoren	1113023
WKN	987862

基金評論

市況回顧

日本股市本月下挫，MSCI日本指數(MSCI Japan Index)按美元計算回報率跌0.05%。月內能源、資訊科技及常用消費品業表現最出色，而金融、地產和多元化消費品業則落後。

基金回顧

組合中的金融、地產和多元化消費品股選持成效最理想，而資訊科技、常用消費品及公用事業股選持成效則較遜。

市場展望

月初因為企業公佈的4-6月季度盈利業績理想，帶動股市上揚，但其後北韓相關的地緣政治風險加上美國政局動盪造成阻力，升勢止步。接近月底，避險情緒略為緩和，股市跌幅收窄，但市況在窄幅徘徊。

表現註解

基金表現乃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。表現超越MSCI日本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。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。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。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