

2017年8月31日

美國股票增長基金 – 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

Jeffrey A. Schwarte, CFA

BA, University of Northern Iowa
24年業界經驗

Mustafa Sagun, Ph.D., CFA

PhD, University of South Florida
26年業界經驗

Joel B. Fortney, CFA

MBA, University of Chicago Booth
School of Business
16年業界經驗

投資目標

信安環球投資基金—美國股票增長基金的投資目標，是透過投資於被市場低估價值及具可觀增長潛力，並以美國為基地或其主要業務位於美國的公司股票，以達致中至長線的資本增值。

指數

標準普爾500指數

基金資料

基金規模 57.2百萬美元
 成立日期 2003年12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 有
 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

- 信安美國股票增長基金將主要投資於註冊地或核心業務位於美國的公司股本證券，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%

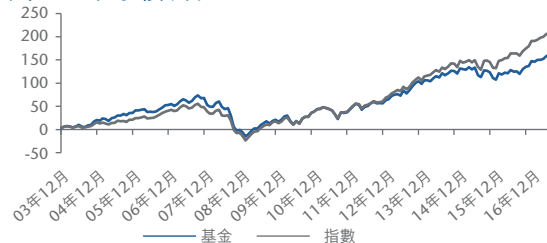
	1個月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	10年
基金淨累積表現	1.05	4.32	11.10	16.10	17.84	66.89	61.49
指數累積表現	0.31	3.01	11.93	16.23	31.45	95.43	108.25
基金淨年度表現	1.05	4.32	11.10	16.10	5.62	10.78	4.91
指數年度表現	0.31	3.01	11.93	16.23	9.53	14.33	7.61

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	5.19	-1.21	11.00	30.29	14.05
指數表現	11.96	1.38	13.69	32.39	16.00

成立至今累積表現%



十大持股%

	基金
Alphabet Inc.	4.8
Apple Inc.	4.5
Microsoft Corporation	4.2
JPMorgan Chase & Co.	3.7
UnitedHealth Group Incorporated	2.7
Wal-Mart Stores, Inc.	2.6
Boeing Company	2.5
Prologis, Inc.	2.5
Waste Management, Inc.	2.4
Baxter International Inc.	2.4
總計	32.3
基金持有的股份數目	66

五大比重偏高/偏低持股%

	差異
偏高	
Prologis, Inc.	2.3
Waste Management, Inc.	2.3
Baxter International Inc.	2.2
Alphabet Inc.	2.1
JPMorgan Chase & Co.	2.1
偏低	
Verizon Communications Inc.	-0.9
Exxon Mobil Corporation	-1.0
General Electric Company	-1.0
Wells Fargo & Company	-1.1
Procter & Gamble Company	-1.1

行業分佈%

	基金	差異
資訊科技	25.4	1.9
健康護理	16.2	1.5
金融	14.1	-0.1
多元化消費品	11.5	-0.5
工業	10.7	0.6
常用消費品	7.2	-1.3
能源	5.0	-0.6
房地產	4.5	1.5
公用事業	3.2	-0.1
物料	1.1	-1.8
電訊服務	0.8	-1.3
現金	0.3	0.3

2017年8月31日

美國股票增長基金 – A類累積單位(美元)

基金編號

累積單位

彭博	PIFUEIV ID
ISIN	IE0033958335
理柏	60091855
SEDOL	B0SYJ73
Valoren	1791866
WKN	A0BMNN

基金評論

市況回顧

新興股市繼續領先其他股市，在美元弱勢的催化下創出理想回報。已發展市場當中，美國表現落後，歐洲股市則受制於歐元強勢。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、鋼鐵及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及期內似乎頻頻發生的地緣政治事件。颶風哈維襲美打擊油價，導致石油停產，全國產量約減少25%。西德州中級原油價格下滑6%，布蘭特原油則跌幅較輕微，僅1%。朝鮮半島局勢依然緊張，北韓最近發射導彈越過日本上空引起全球廣泛關注。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、英國和德國跌幅最顯著。標普500指數本月攀升。眾多股類中資訊科技股期內表現最出色，而能源股則落後。美國小型股落後於大型股，增長型股則領先價值型股3%。

基金回顧

健康護理和能源股選持成效最佳，而常用消費品及金融股選持成效則較遜。

市場展望

市場的重大風險繼續發酵，當中政策風險因素尤其顯著，多個行業的市況受影響。重大主題仍是可能出台的企業稅制改革和工業及金融業放寬監管，由於特朗普政府的道德操守和能力皆為人詬病，所以市場對政府推行有力改革措施的信心甚低。另一方面，貨幣政策繼續堅定地採取緊縮路向，聯儲局官員亦多番作出定性言論，表示會按既定進程調高聯邦基金利率和預期在下月宣佈縮表，導致通脹預期下降，皆因政府推出財政刺激措施的可能性甚低，而鑒於銀根將會收緊，未來增長的預期亦已調低。按目前情況，觀乎指標現時仍屬後周期擴張階段。

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。表現超越標準普爾500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。指標指數僅作比較用途，歡迎索取更詳盡的指數說明。表現資料乃現任顧問Principal Global Investors, LLC提供。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