

重要提示

- I. 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。
- II. 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。
- III. 投資涉及風險。投資回報並無保證，而您的投資或會承受重大損失。
- IV. 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。
- V. 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。

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。

為何投資於亞洲股票基金？

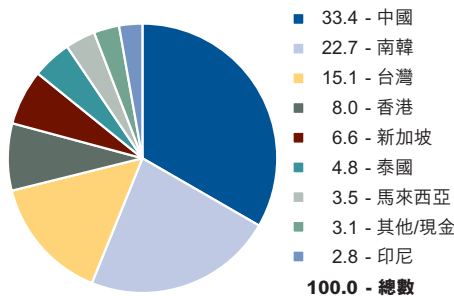
亞洲股票基金為投資者提供以下機會：

- 投資於長線增長較大部份已發展國家迅速的市場。
- 投資於在國際市場上極具競爭力的公司，如因勞工成本低、貨幣貶值及獲已發展國家的公司轉讓技術的公司。
- 從亞洲區人均收入長期增長，及消費開支上升的機會中獲益。

GICS 行業分佈* (%)

| | |
|-----------|--------------|
| 金融 | 28.0 |
| 資訊科技 | 20.0 |
| 工業 | 13.4 |
| 多元化消費品 | 9.3 |
| 電訊服務 | 7.9 |
| 物料 | 7.4 |
| 能源 | 7.1 |
| 常用消費品 | 3.3 |
| 公用事業 | 1.6 |
| 現金 | 1.1 |
| 健康護理 | 0.9 |
| 總計 | 100.0 |

地理分佈* (%)



十大持股*

| 證券 | 國家 | 行業 | (%) |
|---|-----|--------|-------------|
| Samsung Electronics Co. Ltd. | 南韓 | 資訊科技 | 6.3 |
| China Mobile Ltd. | 中國 | 電訊服務 | 3.2 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 台灣 | 資訊科技 | 3.0 |
| Industrial & Commercial Bank Of China Ltd. | 中國 | 金融 | 2.6 |
| Cnooc Ltd. | 中國 | 能源 | 2.4 |
| China Construction Bank Corp. | 中國 | 金融 | 2.4 |
| Cheung Kong (Holdings) Ltd. | 香港 | 金融 | 2.0 |
| DBS Group Holdings Ltd. | 新加坡 | 金融 | 1.8 |
| Hyundai Motor Co. Ltd. | 南韓 | 多元化消費品 | 1.7 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 台灣 | 資訊科技 | 1.7 |
| 十大總計 | | | 27.0 |
| 基金持有的股份數目 | | | 123 |

* 我們擬定基金的資產分佈時，已考慮所有直接及間接投資項目，以及期貨及期權合約的影響。投資者須注意，本基金的投資分佈可能每日出現顯著變動。
由於四捨五入關係，投資總和未必相等於100%。

基金資料

基金評級

標準普爾基金
管理評級**AA**
(截至2008年10月)

主要投資顧問

Michael Reynal, Michael Ade
Mihail Dobrinov

成立日期

1992年11月2日

基金結構

愛爾蘭單位信託基金
(UCITS合格基金)

註冊

比利時、芬蘭、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

基本貨幣

美元

基金規模

13.5百萬美元

交易截止時間

都柏林上午10時
香港下午5時

定價

每日

分投資顧問

Principal Global Investors
(Europe) Limited

最低投資額

欲查詢最低投資額，
請聯絡信安環球投資

ISIN編號

收益單位：IE0000712665
累積單位：IE0001148265

理柏編號

收益單位：60008018
累積單位：60008017

收費 (A類別)

申請手續費/
首次認購費：最高5%
管理費：每年1.50%
行政費：每年0.15%
信託人費用：
首1億美元：0.02%
1億美元其後：0.01%

美國信安金融集團成員機構

基金回顧

市況回顧

MSCI所有國家遠東(日本除外)指數2月份錄得升幅，表現領先標準普爾500指數、MSCI歐澳遠東指數及MSCI新興市場指數。

月內除印尼外所有其他國家市況上揚，其中泰國、香港和台灣表現最出色，各行業亦全面攀升，其中資訊科技、工業及金融股走勢最凌厲。

基金表現

基金月內回報率為+6.3%，表現勝於MSCI所有國家遠東(日本除外)指數。

本月行業選股成效理想，其中金融、工業及物料類表現最優秀，能源股則拖累相對表現。國家方面，中國、新加坡和印尼市況最佳，但菲律賓及馬來西亞則令人失望。

投資組合展望及策略

2月份，股市承接早前升勢，亞洲市場漲5.5%。歐元區流動性誠然引起疑慮，但美國經濟數據轉強和通脹回落令投資者風險胃納大增，也促進資金流入區內，足以抵消負面因素，推動市況繼續向上。泰國是本月明星，市場在金融及能源股帶動下勁升12%。北亞地區連續第二個月創出領先表現，東南亞市場則落後，當中只有泰國例外。本月市況最差的股市為印尼，月底低收1%，主因是油價上漲令投資者揣測政府會削減燃料津貼。

已發展市場增長放緩，而緊縮貨幣政策的延緩影響現正浮現，因此2012年亞洲增長率料會下降，其中以出口作為主導的北亞地區最受已發展市場弱勢影響，而東南亞的緩衝能力則相對較強。

商品周期對亞洲各國的影響不盡相同。油價持續上升，對一些上游企業有推動作用，但普遍來說對亞洲的收支平衡賬、工業用家的邊際利潤和消費市道均造成沖擊。海運煤礦由於供應相對緊張，所以價格料會保持穩定，基本金屬則最受環球經濟放緩影響。

區內盈利預測繼續向下，市場普遍共識的2012年亞洲盈利增長率現為約11%。按照目前的增長展望，我們認為這個水平合理。

附註

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。本文件所載資料並未考慮任何投資者的投資目標、個別需要或財政狀況。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(包括因疏忽)產生的謬誤或遺漏承擔任何責任。除非另有說明，否則本文件內所有數字均以美元為單位。於香港，本文件由信安環球投資(亞洲)有限公司發行，受證券及期貨事務監察委員會監管。管理客戶投資組合時，Principal Global Investors (Europe) Limited可能將管理權授予未受Financial Services Authority核准及監管的成員。在此情況下，客戶或不會受到Financial Services and Markets Act 2000下制定的條例及規章的完全保護。

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。表現資料反映A類別收益單位的表現。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。

*超越MSCI所有國家遠東(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]的表現並非本基金的指定目標，上表所列數字僅供參考，兩者表現的計算方式亦不盡相同。亞洲股票基金的指標由2002年11月1日起由MSCI所有國家亞洲自由累積(日本除外)指數更改為MSCI所有國家遠東(日本除外)指數。所有歷史指數表現已相應地重新列述。基金過往的表現不可作為未來表現的依據。除特別註明，所有數字均以美元為單位。本宣傳品並未經證券及期貨事務監察委員會審核。

本文件所載資料取自截至2012年2月相信為準確的來源。

基金表現

淨累積表現 (%)

| | 基金 | 指標* |
|------|-------|-------|
| 1個月 | 6.3 | 6.1 |
| 年初至今 | 17.3 | 16.5 |
| 1年 | 5.0 | 3.0 |
| 3年 | 114.7 | 126.5 |
| 5年 | 28.3 | 36.3 |
| 7年 | 98.2 | 102.6 |
| 10年 | 210.7 | 217.8 |
| 成立至今 | 294.8 | 228.9 |

淨年度表現 (%)

| | 基金 | 指標* |
|-----|------|------|
| 2年 | 13.5 | 12.2 |
| 3年 | 29.0 | 31.3 |
| 4年 | 0.2 | 1.8 |
| 5年 | 5.1 | 6.4 |
| 7年 | 10.3 | 10.6 |
| 10年 | 12.0 | 12.2 |

淨曆年表現 (%)

| | 基金 | 指標* |
|------|-------|-------|
| 2011 | -14.1 | -14.8 |
| 2010 | 17.5 | 19.4 |
| 2009 | 61.4 | 68.9 |
| 2008 | -51.7 | -50.6 |
| 2007 | 39.1 | 36.5 |
| 2006 | 33.5 | 31.7 |
| 2005 | 23.7 | 21.3 |
| 2004 | 10.9 | 17.2 |
| 2003 | 52.3 | 44.5 |
| 2002 | -7.0 | -9.4 |

聯絡我們

查詢基金詳情，請聯絡：

信安環球投資(亞洲)有限公司
852 2117 8383
Investors-Asia@principal.com

