

重要提示

- I. 信安新興市場股票基金將投資於註冊地或核心業務位於世界新興投資市場的公司股本證券，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. 由於投資於新興市場較波動不定、缺乏流動性及受額外監管風險所影響，有關投資一般附帶較高風險。本基金主要投資於新興市場，因此可視為一種投機性的投資，並附帶重大風險。
- 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—**新興市場股票基金**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新興市場股票，以達致中至長線的資本增值。

為何投資於新興市場股票基金？

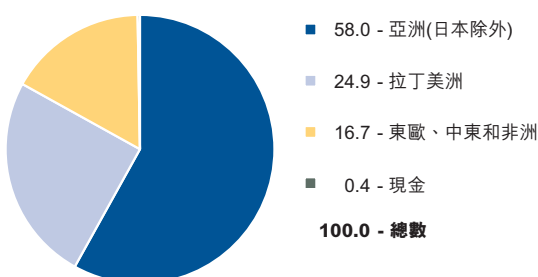
新興市場股票基金為投資者提供以下機會：

- 投資於長期經濟增長較大部份已發展國家迅速的新興市場。
- 投資於個別投資者未能或較難有機會投資的市場。
- 投資於拉丁美洲、亞洲、東歐、中東及非洲地區的市場。

GICS 行業分佈* (%)

金融	22.8
能源	14.4
資訊科技	14.4
物料	12.6
多元化消費品	9.0
電訊服務	8.6
工業	8.6
常用消費品	8.1
健康護理	0.6
公用事業	0.4
現金	0.4
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	4.6
Petrobras Petroleo Brasileiro	巴西	能源	2.9
Gazprom	俄羅斯	能源	2.5
Lukoil Holdings	俄羅斯	能源	2.1
China Mobile Ltd.	中國	電訊服務	2.0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	台灣	資訊科技	1.9
Cia Vale Do Rio Doce	巴西	物料	1.8
Industrial & Commercial Bank Of China Ltd.	中國	金融	1.8
Cnooc Ltd.	中國	能源	1.6
China Construction Bank Corp.	中國	金融	1.6
十大總計			22.8
基金持有的股份數目			162

* 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6月)

主要投資顧問

Michael Reynal, Mihail Dobrinov,
Michael Ade

成立日期

1998年2月19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、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

基本貨幣

美元

基金規模

239.4百萬美元

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

累積單位：IE0002492894

理柏編號

累積單位：60005181

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

Principal®

Global
Investors

RESEARCH • RESOURCES • RESULTS

信安環球投資基金

新興市場股票基金

2012年2月29日

基金回顧

市況回顧

MSCI新興市場指數2月份回報率為+6.0%，領先標準普爾500指數(+4.3%)及MSCI歐澳遠東指數(+5.7%)。本月東歐/中東/非洲地區一枝獨秀，錄得7.9%升幅，拉丁美洲和亞洲相對落後，分別升5.2%及5.7%。

基金表現

基金本月表現與MSCI新興市場指數相符。基金回報率為+6.0%，指數回報率亦為+6.0%。

月內印度、印尼及南非市況最理想，而俄羅斯、秘魯和智利則拖累基金的表現。行業方面，金融、電訊服務及常用消費品類走勢最凌厲，而能源、物料和公用股則落後。

投資組合展望及策略

盈利預測繼續向下，但步伐開始減慢。亞洲2月份盈利向下修訂的企業較多，但銷售業績修訂比率已開始改善，顯示即將公佈的業績有利潤壓力。行業而言，軟件、常用消費品和公用股的盈利動力相對較強，但物料及電訊服務股依然疲弱。東歐/中東/非洲上月的盈利修訂趨勢仍然略為向下；拉丁美洲盈利向下修訂的趨勢亦漸漸緩和。

繼今年頭兩個月市場持續攀升，我們發現早前所增持股價偏低的股份，大部份已收窄與同類股份的估值差距，現價接近合理水平。我們已開始減持一些近期股價大升的股份。現時不再有極大估值差距，我們估計個別企業可憑着基調改善創出領先表現，而這實有利於我們的選股程序。商品股方面，由於中國推出強勁刺激經濟措施的預期並不明朗，所以我們對這類股份的後市不看好，因此手上的物料股持倉已減磅，其中尤以鋼鐵業價值鏈為要。有見油價上漲，我們亦已重新評估投資組合的石油風險。短期內，我們對目前大炒美國增長驚喜因素的牛市氣氛態度審慎，我們擔憂投資者過份樂觀，皆因復甦之路並不平坦。

基金表現

淨累積表現 (%)

	基金	指標*
1個月	6.0	6.0
年初至今	17.9	18.0
1年	0.6	-0.1
3年	118.9	131.4
5年	24.6	35.1
7年	102.6	115.9
10年	271.3	311.2
成立至今	369.0	267.3

淨年度表現 (%)

	基金	指標*
2年	10.6	9.9
3年	29.8	32.2
4年	-1.7	0.4
5年	4.5	6.2
7年	10.6	11.6
10年	14.0	15.2

淨曆年表現 (%)

	基金	指標*
2011	-17.7	-18.4
2010	17.3	18.9
2009	69.8	78.5
2008	-54.9	-53.3
2007	41.1	39.4
2006	34.3	32.2
2005	33.6	34.0
2004	24.9	25.6
2003	55.5	55.8
2002	-9.7	-6.2

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

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類別累積單位的表現。投資者應諮詢獨立稅務意見。

*MSCI新興市場指數由MSCI新興市場(總)指數及MSCI新興市場(淨)指數結合而成。MSCI新興市場(總)指數回報由合成指數成立日(1995年1月1日)開始沿用至1998年12月31日。所有由1999年1月1日至現在的指數回報均為MSCI新興市場(淨)指數。MSCI新興市場(淨)指數成立日期：1999年1月1日。超越MSCI新興市場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。

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。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。

