

### 重要提示

- I. 信安歐洲股票基金將主要投資於註冊地或核心業務位於歐洲（包括東歐）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—**歐洲股票基金**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歐洲股票，以達致中至長線的資本增值。

### 為何投資於歐洲股票基金？

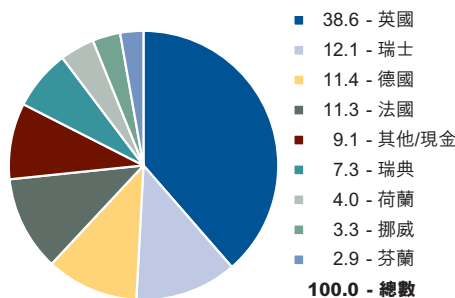
**歐洲股票基金**為投資者提供以下機會：

- 投資於投資經理認為正在進行大幅重組及因而能降低經營成本的公司。
- 投資於公司經營文化逐漸形成，且股東與管理層利益日漸緊密的地區。
- 投資於投資經理認為經營基調改善、競爭優勢持續、投資者預期向好，及估值相對吸引的公司。

### GICS 行業分佈\* (%)

金融	16.5
能源	13.1
健康護理	12.6
物料	12.4
工業	10.9
常用消費品	10.8
多元化消費品	9.4
電訊服務	5.9
資訊科技	5.6
公用事業	2.8
現金	0.2
<b>總計</b>	<b>100.0</b>

### 地理分佈\* (%)



### 十大持股\*

證券	國家	行業	(%)
Nestle S.A.	瑞士	常用消費品	3.2
Royal Dutch Shell Plc	英國	能源	3.1
Roche Holding Ag	瑞士	健康護理	2.6
Novartis Ag	瑞士	健康護理	2.4
Vodafone Group Plc	英國	電訊服務	2.4
Total S.A.	法國	能源	2.3
Bp Plc	英國	能源	2.1
British American Tobacco Plc	英國	常用消費品	2.0
Basf Se	德國	物料	2.0
Hsbc Holdings Plc	英國	金融	1.8
<b>十大總計</b>			<b>23.9</b>
<b>基金持有的股份數目</b>			<b>139</b>

\* 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

Juliet Cohn, Chris Ibach

#### 成立日期

1992年11月24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

84.9百萬美元

#### 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：IE0000712996  
累積單位：IE0001148372

#### 理柏編號

收益單位：60008020  
累積單位：60008019

#### 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

新一期數據令人鼓舞，歐洲股市2月份乘勢造好。歐洲各地的製造和服務業調查數字均超出預期；希臘第二輪救助方案的消息出台後，市場氣氛受損並出現波幅；英倫銀行維持利率不變但增大資產購買額500億英鎊，總額現達到3,250億英鎊；歐洲央行亦一如預期維持現有息率，但行長德拉吉對歐元區展望口風轉趨溫和，不過仍提及不明朗因素和經濟下行風險。

希臘國會投票通過推出必要的緊縮措施，消息推動市況上揚，國會並宣佈推行1,300億歐元的貸款計劃，目的是使希臘的債務/國內生產總值於2020年達到120.5%。為實現這個目標，私人投資者需承受53.5%的減值損失，希臘國會其後通過債務掉期。愛爾蘭方面，政府已決定就新的歐洲財政條約進行公投。

#### 基金表現

基金本月選股得宜，因此錄得理想回報。

#### 投資組合展望及策略

我們以由底向上的盈利趨勢作為焦點，關注基調變化，這項策略在目前環境非常合用。後市誠然有許多利好和利淡因素，必須一一應對，但早前股份密切聯動，如今是擇優的好時機，投資者可物色走出獨立行情的個別股份。基金既不特別抗跌穩守，亦不採取順周期策略。

在刻下的歐債危機震央，我們認為必須審慎，特別是金融類更宜小心。相反，某些可受惠於環球經濟增長和來自實力較強核心市場及北歐市場的工業和周期類股份，則因為估值低廉而甚值得吸納。儘管市場普遍共識的歐洲經濟預測數字已調低至衰退水平，某些地區的由底向上預測仍頗為樂觀，絕對不反映歐元有瓦解風險。我們亦相信出現這個最壞情況的機會不大，但當然亦會審慎監察情況。目前來說我們的最強防線是專注於由底向上的信貸走勢。

### 基金表現

#### 淨累積表現 (%)

	基金	指標*
1個月	6.8	6.3
年初至今	12.4	11.3
1年	-6.9	-7.8
3年	63.9	74.8
5年	-18.7	-15.0
7年	19.7	21.0
10年	80.6	79.9
成立至今	496.2	368.3

#### 淨年度表現 (%)

	基金	指標*
2年	7.5	5.6
3年	17.9	20.4
4年	-5.7	-4.8
5年	-4.0	-3.2
7年	2.6	2.8
10年	6.1	6.0

#### 淨曆年表現 (%)

	基金	指標*
2011	-12.9	-11.1
2010	8.8	3.9
2009	27.2	35.8
2008	-46.8	-46.4
2007	11.3	13.9
2006	37.2	33.7
2005	13.0	9.4
2004	21.2	20.9
2003	35.6	38.5
2002	-15.4	-18.4

### 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](mailto: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，其後則以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。

\*超越MSCI歐洲(淨)累積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。

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。

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。

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月相信為準的來源。

