

Principal®

Global
Investors

RESEARCH • RESOURCES • RESULTS

信安環球投資基金

環球股票基金

2012年2月29日

重要提示

- I. 信安環球股票基金將主要投資於世界各地投資市場上，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. 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。
- III. 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。
- IV. 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—**環球股票基金**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環球股票，以達致中至長線的資本增值。

為何投資於環球股票基金？

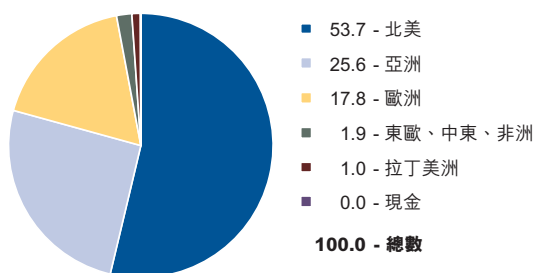
環球股票基金為投資者提供以下機會：

- 投資於世界各地的股票市場。
- 在新興及已發展的市場與行業進行多元化投資，不受單一國家或區域的波動所影響。
- 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* (%)

健康護理	19.1
資訊科技	16.4
物料	10.8
金融	10.1
能源	10.0
多元化消費品	8.6
常用消費品	7.3
工業	6.6
公用事業	5.5
電訊服務	5.4
現金	0.0
總計	100.0

地理分佈* (%)



十大持股*

證券	國家	行業	(%)
Apple Inc.	美國	資訊科技	2.8
Cisco Systems Inc.	美國	資訊科技	2.4
Google Inc.	美國	資訊科技	2.3
Total S.A.	法國	能源	2.2
Chevron Corp.	美國	能源	2.1
Rio Tinto Plc	澳洲	物料	2.0
Endo Pharmaceuticals Holdings Inc.	美國	健康護理	2.0
Comcast Corp.	美國	多元化消費品	2.0
Advanced Info Service Pcl	泰國	電訊服務	1.9
Brookfield Asset Management Inc.	加拿大	金融	1.9
十大總計			21.5
基金持有的股份數目			94

* 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 **A**
(截至2008年7月)

主要投資顧問

Mustafa Sagun, Chris Ibach

成立日期

1992年12月4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

29.5百萬美元

交易截止時間

都柏林上午10時
香港下午5時

定價

每日

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：IE0000712889
累積單位：IE0001148489

理柏編號

收益單位：60008022
累積單位：60008021

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

踏入2012年，市場承險情緒一直高漲，2月份情況並沒有改變。截至2011年底優質及高息股份一直領先，踏入本年初風險類資產回勇，當中高波幅系數類股份升幅最可觀，然而2月份這些資產類別的回報比較平均，新興、周期類和小型股的升幅大致相若。大部份地區指數的回報率為+5-6%，標準普爾500指數稍為落後，回報率為+4.3%。

基金表現

基金月內絕對回報率為+5.6%。手上的公用及資訊科技股最有利表現，而金融股則略為招損。常用消費品類當中，雜貨零售股的比重偏高，這項策略拖累常用消費品板塊的表現。

投資組合展望及策略

近期經濟指標轉強，投資者對公共政策信心輕微回升，故此我們已增加周期類股份的持盤比重，但重點仍放在盈利質素。芸芸已發展市場當中，長期而言我們仍對亞太區(日本除外)和日本看高一線。另一方面，儘管環球宏觀經濟問題重重，加拿大仍力保不失。我們手上的該國投資比重偏高，而在歐洲主權債務危機及美國政治角力僵局下，加股一直表現頑強。

我們繼續看好農業股，主因是全球天氣不佳導致整個體系供應緊張。美國及歐洲公共政策一旦明朗，工商企業購買力有望轉強，科技股應可受惠，其中軟件企業尤要。月內我們增持汽車業，現時比重已偏高，主因是有見日本汽車出口商受惠於日圓弱勢。此外我們亦看好地產業的增長潛力，所以已增持地產股，其中尤以香港和美國為重。健康護理板塊中，醫護管理業的勢頭續佳。金融類方面，投資組合繼續以防守為策略，當中以南歐為要。

基金表現

淨累積表現 (%)

	基金	指標*
1個月	5.6	4.9
年初至今	10.9	10.1
1年	3.2	-1.7
3年	76.8	84.6
5年	-11.6	-2.9
7年	20.9	27.4
10年	49.4	63.5
成立至今	275.4	263.3

淨年度表現 (%)

	基金	指標*
2年	9.9	9.4
3年	20.9	22.6
4年	-2.9	-0.6
5年	-2.4	-0.6
7年	2.8	3.5
10年	4.1	5.0

淨曆年表現 (%)

	基金	指標*
2011	-1.7	-5.5
2010	7.9	11.8
2009	24.6	30.0
2008	-45.7	-40.7
2007	11.3	9.0
2006	18.6	20.1
2005	17.4	9.5
2004	17.8	14.7
2003	29.1	33.1
2002	-23.4	-19.9

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全球(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。

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。

