

重要提示

- I. 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。
- II. 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。
- 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

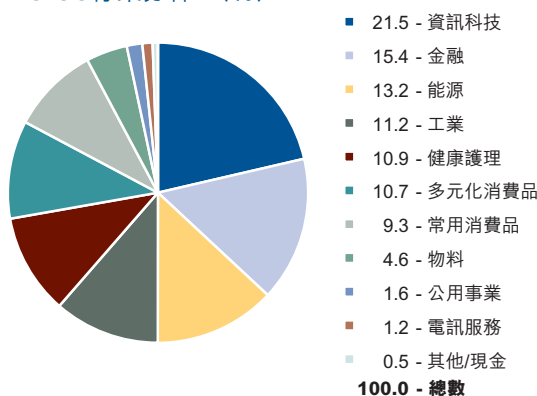
信安環球投資基金－美國股票增長基金的投資目標，是透過投資於被市場低估價值及具可觀增長潛力，並以美國為基地或其業務位於美國的公司股票，以達致中至長線的資本增值。

為何投資於美國股票增長基金？

美國股票增長基金為投資者提供以下機會：

- 投資於回報相若於以標準普爾500指數量度的美國股票市場的投資組合。
- 投資於以大型股為主，及可彈性投資於中小型股的分散投資組合，以獲取理想的總回報潛力。
- 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* (%)



十大持股*

證券	國家	行業	(%)
Apple Inc.	美國	資訊科技	5.8
Pfizer Inc.	美國	健康護理	2.8
U.S. Bancorp	美國	金融	2.5
Exxon Mobil Corp.	美國	能源	2.4
Philip Morris International Inc.	美國	常用消費品	2.4
Home Depot Inc.	美國	多元化消費品	2.4
Chevron Corp.	美國	能源	2.1
Cisco Systems Inc.	美國	資訊科技	2.1
United Technologies Corp.	美國	工業	1.9
Emc Corp.	美國	資訊科技	1.9
十大總計			26.2
基金持有的股份數目			86

* 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11月)

主要投資顧問

Jeff Schwarte, Mustafa Sagun

成立日期

2003年12月1日

基金結構

愛爾蘭單位信託基金
(UCITS合格基金)

註冊

比利時、智利、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

102.8百萬美元

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

累積單位：IE0033958335

理柏編號

累積單位：60091855

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

美國股票增長基金

2012年2月29日

基金回顧

市況回顧

標準普爾500指數2月升4.3%，大型股表現領先小型股，價值型股表現遜於增長型股。期內資訊科技、能源和金融類表現最優秀，物料股則顯著落後。

基金表現

基金表現超越標準普爾500指數。投資組合手上的資訊科技、公用及常用消費品股選持成效最佳，而金融、物料和健康護理股則選持較遜。

由於本月投資者對投資者預期向好、業務基調持續改善及相對估值較吸引的股份看高一線，因此我們的投資策略成效理想。

截至2月底，基金主要的高比重持盤為美國合眾銀行、蘋果及家得寶。美國合眾銀行是州際金融服務控股公司，提供多類金融服務，包括借貸及受託人服務、現金管理、外匯和信託投資管理等，此外並經營信用卡、商人及自動櫃員機處理業務、按揭理財、保險、經紀及租賃。該行在風險管理方面素來嚴謹自律，所以資本比率、信貸表現和盈利能力特佳。他們的行政管理團隊善用銀行的良好商譽擴大市場佔率，與此同時維持高成本效益。蘋果電腦設計、製造和銷售多種個人電腦、流動通訊及媒體裝置和手提數碼音樂播放裝置，並銷售一系列相關軟件、服務、周邊裝置、網絡解決方案、第三方數碼資訊和應用程式。蘋果在產品創新方面有優勢，又增加分銷渠道和滲透國際智能手機市場，所以基調不斷改善，此外估值亦十分吸引，預期市盈率為11.4倍。家得寶是家居美化用品零售商，銷售多類建築材料、家居美化、草坪及園藝用品，同時提供多項服務。由於營運業績良好和美國同店銷售業績領先同業，加上股東回報提高，所以基調向好。家得寶估值頗理想，預期市盈率為16.5倍。

基金主要的低比重持盤分別是國際商業機器、寶潔及AT&T。三間企業均持續令投資者失望，業務基調轉壞，相對估值亦偏高。

投資組合展望及策略

我們的投資宗旨將維持不變，基金仍會投資於經營基調持續改善、投資者預期向好和估值較吸引的股份。投資組合相對指數的市場、股類及行業比重持平，目標是以選股為主要策略，藉着挑選優質股份爭取理想回報，促使基金創出領先表現。

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。

基金表現乃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類別累積單位的表現。投資者應諮詢獨立稅務意見。

*超越標準普爾500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之用，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。標準普爾500指數：標準普爾500為The McGraw-Hill Companies, Inc.的商標，而Principal Life Insurance Company及Principal Management Corporation已註冊使用此商標。本基金並非標準普爾所贊助，認可、出售或推廣。標準普爾並未就本基金是否適合投資作出任何聲明。

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。
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	4.4	4.3
年初至今	9.2	9.0
1年	4.1	5.1
3年	76.3	97.9
5年	-0.6	8.2
7年	20.6	31.3
成立至今	49.7	50.9

淨年度表現 (%)

	基金	指標*
2年	11.1	13.5
3年	20.8	25.5
4年	0.1	2.9
5年	-0.1	1.6
7年	2.7	4.0

淨曆年表現 (%)

	基金	指標*
2011	0.9	2.1
2010	12.0	15.1
2009	22.1	26.5
2008	-40.9	-37.0
2007	9.6	5.5
2006	13.1	15.8
2005	12.2	4.9
2004	16.8	10.9

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

