

Aberdeen Global - Indian Equity Fund

安本環球 - 印度股票基金



投資目標

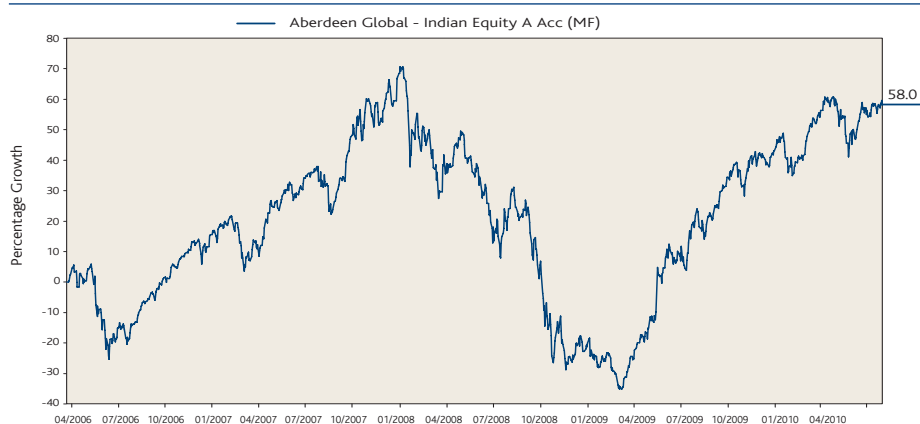
本基金的投資目標在於追求長期總報酬，以至少三分之二的基金資產投資於股票和股票相關證券，該等股票及股票相關證券之發行公司須為註冊營業處於印度的公司；和/或其大部分商業活動發生於印度的公司；和/或大部分資產投資於印度註冊成立公司的控股公司。

安本國際印度機會基金(1996年12月2日成立)已於2006年3月24日合併至安本環球-印度股票基金，合併前之表現是係屬於安本國際印度機會基金(成立日期即合併日期)，而非安本環球-印度股票基金。這兩支基金的投資標的大致相同，皆由同一團隊管理，且投資方針及收費制度均相似。

基本資料

| | | | |
|----------|------------|--------------|-----------------|
| 成立日期 | 2006年3月24日 | 基金規模 | 37億美元 |
| 計價幣別 | 美元 | 2010/7/30 淨值 | 88.91美元 |
| 管理及投資顧問費 | 1.75% | 高價/低價(12個月) | 90.44美元/64.15美元 |
| 基金經理 | 亞洲股票團隊 | | |

基金績效走勢



累積表現 (%)

| 一個月 | 三個月 | 六個月 | 一年 | 二年 | 三年 | 成立至今 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1.11 | -1.23 | 14.66 | 29.74 | 30.29 | 16.16 | 58.03 |

年度表現 (%)

| 年初至今 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 |
|-------|-------|--------|-------|------|------|
| 10.53 | 81.58 | -53.24 | 45.78 | NA | NA |

資料來源：理柏，截至2010/7/30，總回報、資產淨值對資產淨值，已扣除年費，總收益再投資。該等數據並未計入首次認購費；倘已支付首次認購費，表現將較所示遜色。以美元計算。

基金評論

- 雖然經濟數據及公司業績亮麗，但升息幅度大於預期，衝擊投資氣氛，印度股市於7月份表現不如亞洲基準指數。
- 整體通膨率連續五個月維持在兩位數，核心通膨率也持續上升。為了對抗不斷增加的物價壓力，央行將主要政策利率由5.25%加至5.50%。
- 政治局勢方面，反對派發動為期一日的抗議，反對政府讓燃料價格自由浮動。至於其他消息，有關當局將會每六個月進行一次銀行壓力測試。
- 受到內需增加所推動，我們的持股於截至6月止的季業績整體良好，包括銀行HDFC與HDFC Bank、製藥商葛蘭素克印度公司(GlaxoSmithKline India)、潤滑油分銷商嘉實多印度(Castrol India)及軟件公司塔塔諮詢服務(Tata Consultancy Services)與Infosys。印度斯坦利華(Hindustan Lever)及Hero Honda等消費類持股的成本上漲，拖低獲利表現。Container Corporation及ABB India也受到價格壓力及成本上升所衝擊。
- 7月份投資組合並無重大異動。

警語

本基金經管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。為保護既有投資人權益，本基金設有稀釋調整機制。投資人申請前應詳閱基金公開說明書。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益。此外，匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。另，本基金投資涉及投資於新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響，投資人申請前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。本刊物提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

【安本投顧獨立經營管理】本刊物之意見或資訊經由安本國際證券投資顧問股份有限公司(下稱「安本投顧」)(98年金管投顧新字第092號)提供，僅供參考之用。所有資訊於發佈時確信為真，資訊可能隨時變更，安本投顧將不會另行通知。安本投顧謹此聲明投資人參閱本刊物提供之意見或資訊，應自行了解判斷。

風險收益等級*

RR5

* 風險等級為銀行公會針對基金之價格波動風險程度，依基金投資標的風險屬性與投資地區市場風險狀況編制，分類為RR1-RR5五級，數字越大代表風險越高，此風險級數僅供參考。

十大投資

| | 分佈 | % |
|---------------------------------|-------|------|
| HDFC | 金融 | 10.1 |
| Infosys Technologies | 資訊科技 | 9.4 |
| ICICI Bank | 金融 | 8.7 |
| Tata Consultancy Services | 資訊科技 | 6.7 |
| Hero Honda | 可選消費品 | 4.0 |
| ITC Ltd | 消費必需品 | 3.7 |
| GlaxoSmithKline Pharmaceuticals | 健康護理 | 3.5 |
| Hindustan Lever | 消費必需品 | 3.5 |
| Ambuja Cements | 原物料 | 3.5 |
| Mphasis Ltd | 資訊科技 | 3.5 |
| 合計 | | 56.6 |
| 總持股數 | | 31 |

投資分佈

| | % |
|-------|-------|
| 金融 | 24.0 |
| 資訊科技 | 20.5 |
| 消費必需品 | 10.2 |
| 原物料 | 10.1 |
| 健康護理 | 9.6 |
| 工業 | 7.7 |
| 可選消費品 | 7.2 |
| 公用事業 | 7.0 |
| 電訊服務 | 2.8 |
| 現金 | 0.9 |
| 總額 | 100.0 |

基金代號

| | |
|-----------------|--------------|
| UK SEDOL number | BOL12X8 |
| ISIN code | LU0231490524 |
| Bloomberg code | AGINDA2 LX |
| Reuters code | LP65020216 |

資料來源(除有說明):Aberdeen Asset Management 2010/7/30.

安本國際證券投資顧問股份有限公司

地址: 台北市松仁路97號3樓之1

電話: 02-8722-4500