

Aberdeen Global - Asian Smaller Companies Fund

安本環球 - 亞洲小型公司基金



投資目標

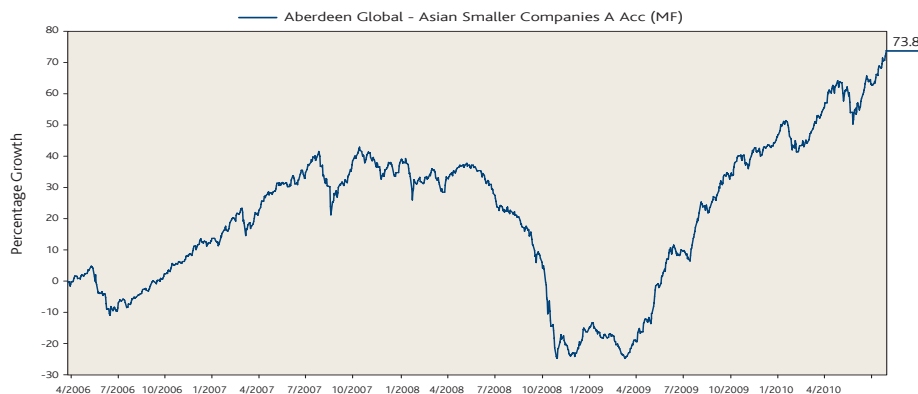
本基金的投資目標在於追求長期總報酬，以至少三分之二的基金資產投資於股票和股票相關證券，該等股票及股票相關證券之發行公司須為註冊營業處於亞太地區國家(日本除外)的小型公司；和/或其大部分商業活動發生於亞太地區國家(日本除外)的小型公司；和/或大部分資產投資於亞太地區國家(日本除外)註冊成立的小型公司的控股公司。

安本國際亞洲小型公司基金(2004年5月17日成立)已於2006年3月24日合併至安本環球-亞洲小型公司基金(成立日期即合併日期)，合併前之表現係屬於安本國際亞洲小型公司基金，而非安本環球-亞洲小型公司基金。這兩支基金的投資標的大致相同，皆由同一團隊所管理，且投資方針及收費制度均相似。「小型公司」指市值不超過25億美元的公司。

基本資料

成立日期	2006年3月24日	基金規模	13億美元
計價幣別	美元	2010/7/30 淨值	30.75美元
管理及投資顧問費	1.75%	高價/低價(12個月)	30.75美元/21.58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
6.51	6.03	21.54	42.43	41.84	26.65	73.83

年度表現 (%)

年初至今	2009	2008	2007	2006	2005
18.22	72.14	-38.60	22.19	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

- 雖然投資人擔心經濟陷入二次衰退，但經濟數據及公司業績表現強勁，加上歐洲銀行壓力測試結果正面，支撐亞洲股市於7月份上漲，小型股跟隨大型股漲勢。
- 亞洲區經濟成長步調不一。中國於第二季的成長速度放慢，但新加坡的成長幅度破紀錄，韓國的經濟擴張幅度也超出預期。
- 通膨威脅仍未解除，韓國、紐西蘭、馬來西亞及泰國升息。印度升息幅度高於預估，斯里蘭卡反而降息。
- 政治局勢方面，澳洲定於8月底舉行大選。香港通過第一部最低工資法案，也與中國政府協定放寬使用人民幣的限制。與此同時，印度將於每六個月進行一次銀行壓力測試。
- 本基金投資組合的市值上限於7月份提升至25億美元，因此得買入數家股價及業務前景具吸引力的企業，包括龍頭水泥公司Lafarge Malayan Cement、Singapore Airport Terminal Services、中國新奧燃氣及新加坡上市的仁恒置地(Yanlord Land)。另一方面，我們出售印尼Dynaplast的股份。

警語

本基金經金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，投資人申購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，投資人申購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

	國家	%
Bukit Sembawang	新加坡	3.0
Giordano International	香港	2.4
CDL Hospitality Trust	新加坡	2.4
Hana Microelectronics	泰國	2.0
Siam Makro	泰國	2.0
Castrol	印度	2.0
Holcim Indonesia	印尼	2.0
United Malacca	馬來西亞	2.0
Singapore Airport Terminal Services	新加坡	1.9
Aeon	馬來西亞	1.9
合計		21.6
總持股數		86

國家分佈

	%
新加坡	20.1
馬來西亞	17.1
香港	14.0
泰國	12.4
印度	10.7
澳洲	5.9
印尼	5.4
斯里蘭卡	4.5
菲律賓	2.2
中國	1.4
南韓	1.4
現金	4.9
總額	100.0

投資分佈

	%
金融	22.0
工業	16.2
可選消費品	15.9
消費必需品	11.7
資訊科技	10.9
原物料	8.7
健康護理	4.8
公用事業	2.7
能源	1.3
電訊服務	0.9
現金	4.9
總額	100.0

基金代號

UK SEDOL number	BOL11H5
ISIN code	LU0231459107
Bloomberg code	AGASMA2 LX
Reuters code	LP65028095

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