

# 首域印度次大陸基金

## 基金基本資料

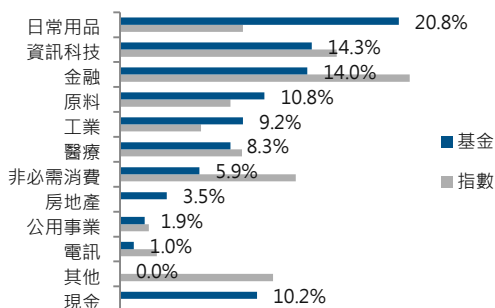
- 基金經理：Vinay Agarwal, Richard Jones
- 成立日期：1999年8月23日
- 計價幣別：美元
- 資產規模：3.793億美元
- 指標指數：MSCI印度指數

## 基金抱獎 連續8年不缺席

年份*	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
理柏 台灣 基金獎	五年期	三年期	三年期 五年期	三年期 五年期	三年期 五年期	三年期 五年期	三年期 五年期 十年期	五年期 十年期

## 基金產業配置

- ☐ 瞄準印度龐大人口荷包，加碼日常用品類股
- ☐ 看準改革題材，加碼工業類股



資料來源：理柏，2017/3。本基金獲理柏台灣基金獎的得獎組別為印度股票組。完整得獎紀錄請見國泰投顧<https://www.cathayholdings.com/consulting/award>。\*以頒獎年度為基準

## 基金十大持股

- ☐ 不受指標指數約束，目前十大持股中多達7檔為非指標成份股或指標比重未達1%
- ☐ 重質不重量，目前持股僅43檔

前10大持股	產業	基金	指標
Nestle India Ltd.	日常用品	6.7%	0.6%
HDFC Bank Limited	金融	4.7%	0.0%
Infosys Limited	資訊科技	4.6%	7.7%
Cipla Limited	醫療保健	4.5%	0.8%
Kotak Mahindra Bank Limited	金融	4.3%	0.0%
Wipro Limited	資訊科技	4.2%	1.2%
Colgate-Palmolive (India) Limited	日常用品	3.9%	0.0%
Blue Star Limited	工業	3.7%	0.0%
Hindustan Unilever Limited	日常用品	3.3%	2.3%
Godrej Industries Limited	原物料	3.3%	0.0%

基金基本資料與投資組合資料來源：首域投資，2017/2/28

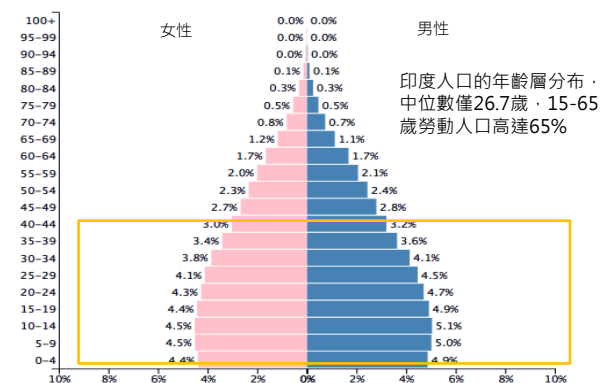
## 基金績效(%)

	報酬率(%)					
	年初至今	3個月	6個月	1年	2年	3年
基金	16.3	16.3	9.4	22.7	14.3	69.1
同類型平均	18.3	18.3	7.6	21.1	6.9	44.0

資料來源：Morningstar，2017/3/31，第一類(美元-累積)

## 加碼消費：當12億人變身12億消費者

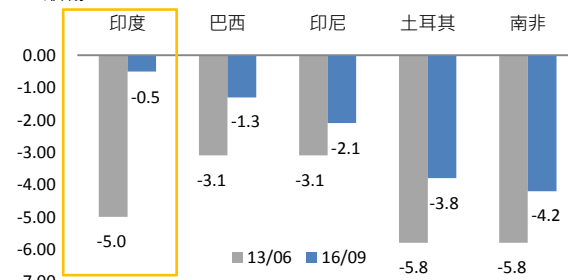
- ☐ 印度人口多達12億且結構年輕。隨著莫迪改革、經濟成長、企業獲利復甦，12億人口變成12億消費者，內需值得期待
- ☐ 不少消費品的滲透率仍低，隨著收入增加，內需成長潛力大



資料來源：Populationpyramid, UN, CIA world factbook, 2015

## 擺脫脆弱五國，加速改革進程

- ☐ 印度經常帳赤字佔GDP比重已縮減至-0.5%，成為脆弱五國(印度、巴西、印尼、土耳其及南非)中改善最佳者
- ☐ 印度人民黨3月贏得北方省等地方大選，莫迪改革之路將更為順暢



經常帳赤字佔GDP比重，單位%  
資料來源：摩根士丹利，統計期間 2013/6~2016/9

【國泰投顧獨立經營管理】本資料僅供參考，本文提及之經濟走勢預測不必然代表相關基金之績效，各基金投資風險請詳閱基金公開說明書。其中由本公司代理、顧問之境外基金係經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。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；基金投資涉及新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響；基金若投資於大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券為限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值10%；有關基金應負擔之費用(含分銷費用)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書，投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知(可至國泰投顧網站[www.cathayholdings.com/consulting](http://www.cathayholdings.com/consulting)或境外基金資訊觀測站[www.fundclear.com.tw](http://www.fundclear.com.tw)進行查閱)；本資料內容僅供參考，投資人應審慎考量自身投資之需求與風險。本公司恕不負任何法律責任，亦不作任何保證。