

首域印度次大陸基金

外資大舉回補印度 首選連十年獲獎基金



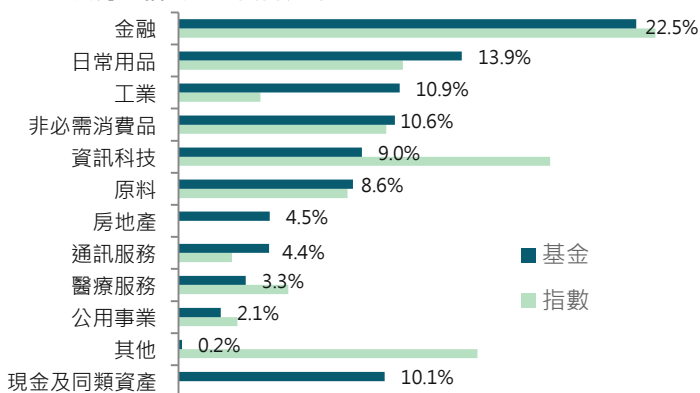
基金基本資料

- ▶ 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：4.879億美元
- ▶ 指標指數：MSCI印度指數



基金投資配置

- ▶ 瞄準印度龐大人口荷包，布局金融、日用品等產品滲透度有大幅成長空間的產業



基金十大持股

- ▶ 不受指標指數約束，前10大持股中有8檔為非指標成份股或指標比重未達1%

前十大持股	基金持有	指標比重	產業
HDFC Bank	6.7%	0.0%	金融
Ambuja Cements	5.1%	0.4%	原料
Bharti Airtel	4.4%	1.4%	通訊服務
Kotak Mahindra Bank	4.1%	0.0%	金融
SKF India Ltd	3.8%	0.0%	工業
Nestle India	3.8%	0.8%	日常用品
Axis Bank	3.8%	4.1%	金融
Blue Star	3.7%	0.0%	工業
Godrej Consumer Products	3.6%	0.8%	日常用品
Colgate-Palmolive India	3.5%	0.0%	日常用品

基金基本資料與投資組合資料來源：首域投資，2019/2/28



基金績效(%)

績效	單筆投資			定期定額		
	1年	2年	3年	1年	2年	3年
基金	-1.26	13.54	39.35	1.63	2.26	11.29
同類型平均	-1.35	8.92	32.36	3.33	1.32	8.74

資料來源：Morningstar，2019/3/31，美元計價；定期定額設定每月扣款100美元，扣款日為每月最後一個交易日；同類型平均採晨星分類，印度股票型基金



基金抱獎 連續10年不缺席

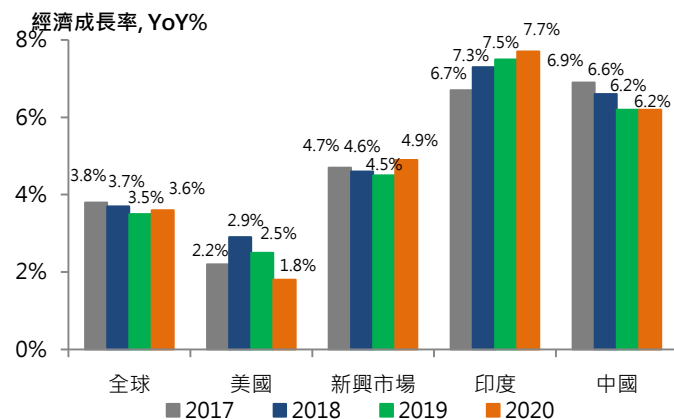
年份*	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
理柏台灣基金獎	5年期	3年期	3年期 5年期	3年期 5年期	3年期 5年期	3年期 5年期	3年期 5年期 10年期	5年期 10年期	5年期 10年期	5年期 10年期

資料來源：理柏，2019/3，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.cathayconsult.com.tw/award>，*以頒獎年度為基準



印度經濟成長率全球最佳

- ▶ IMF最新預估顯示，印度2018及2019年的經濟成長率分別為7.5%、7.7%，皆為全球主要經濟體中最高
- ▶ 2019年全球主要經濟體的經濟成長率都較2018年放緩，唯有印度2019年經濟成長率將超越去年



資料來源：IMF Jan2019 World Economic Outlook、國泰投顧，2019/3/31



印度榮登新興亞洲國家吸金王

- ▶ 2019年外資回流印度市場，年初至今淨流入高達66億美元，完全填補去年淨流出的46億美元，同時為最受外資青睞的新興亞洲國家

印度股票累積資金流向(十億美元)

國家	2015	2016	2017	2018	2019YTD
印度	3.3	2.9	8.0	(4.6)	6.6
韓國	(3.6)	10.4	8.1	(5.7)	4.4
台灣	3.3	11.0	6.1	(12.2)	4.1
菲律賓	(1.2)	0.1	1.1	(1.1)	0.6
印尼	(1.6)	1.2	(3.0)	(3.5)	0.8
泰國	(4.4)	2.2	(0.8)	(8.9)	(0.4)
馬來西亞	(5.1)	(0.6)	2.5	(2.9)	(0.3)
新興亞洲	(9.2)	27.0	22.0	(39.0)	16.0

資料來源：Bloomberg、Goldman Sachs，2019/3/31

【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；定時定額投資人因不同時間扣款，將有不同投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證；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.cathayconsult.com.tw或境外基金資訊觀測站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。

總代理：國泰投顧 (105)金管投顧新字第022號 地址：台北市信義路5段108號6樓 客服專線：(02)7710-9696