



Lipper Leaders* (綜合)

5

Total Return

5

Consistent Return

First State Investments

首域投資

首域中國增長基金

基金月報

2013年4月30日

- 請參閱基金銷售文件所載之「風險因素」詳情，尤其是相關的中國市場風險、新興市場風險及單一國家風險。
- 基金的價值可於短時間內跟隨市況轉變而大幅度地波動及下降，閣下有可能損失所有的投資。
- 除非推介本基金的中介機構認為該投資適合您，並已詳細解釋它如何符合您的投資目標，否則閣下不應作出相關投資決定。

目標及投資策略

本基金主要投資於在中華人民共和國、香港、台灣、美國或經合發組織成員國受監管市場上市、買賣或交易的證券，發行該等證券的企業必須在中國擁有資產，又或其收入乃來自中國。

基金資料 (第一類)

成立日期	1999年8月17日
每股資產淨值	110.63 美元
基金總值	4,984.0 美元(百萬)
交易日	每個工作天
最低首次投資額	1,500 美元
其後最低投資額	1,000 美元
管理年費	2.0%
首次認購費	5.0%

基金經理評論

- 摩根士丹利中國指數在4月高收，大多數行業造好（材料和能源股除外）。
- 公共事業股的表現特別亮麗，全球商品股則不再受追捧。
- 我們看好盈利增長前景較明朗和管理層往績已獲認同的公司。
- 本基金的大型持倉包括新興能源和中國通信服務等股票，預期有關公司的盈利相對具防守性，並由本地因素帶動。
- 長遠而言，中國將繼續發展當地經濟和城鎮化水平，有助新興能源和中國萬科等公司受惠。

資產分配 (%)

股份*	%		%		%
紅籌	28.5	中國H股	23.4	香港	14.9
美國上市	9.5	中國B股	7.7	民企股	7.2
日本上市	3.5	中國A股	2.9	其他	2.2
流動資金	0.2				

行業*	%		%		%
金融	20.0	公共事業	15.5	非必需消費品	11.3
資訊科技	11.1	基本消費品	10.8	能源	8.5
電訊服務	7.7	健康護理	6.9	工業	3.3
多種行業	2.9	材料	2.0	流動資金	0.2

累積表現 - 以美元計算 (%)

	3個月	年初至今	1年	3年	5年	自成立日
基金 (第一類)#	0.3	6.0	12.7	19.0	29.2	1,006.3
基金 (第二類)#	0.2	6.0	12.5	18.5	28.5	1,504.2
指標▲	-7.3	-3.5	4.4	3.8	-7.7	127.7

資料來源：理柏，資產淨值對資產淨值計算(美元總回報)#



資料來源：理柏，資產淨值對資產淨值計算(美元總回報)#

年度表現 - 以美元計算 (%)

	2012	2011	2010	2009	2008
基金 (第一類)#	19.3	-14.7	13.1	95.9	-53.8
基金 (第二類)#	19.0	-14.8	13.0	95.7	-53.9
指標▲	23.1	-18.2	4.8	62.6	-50.8

資料來源：理柏，資產淨值對資產淨值計算(美元總回報)#

十大持股 (%)

股票名稱	行業	%
新奧能源	(公共事業)	6.4
中海油田服務	(能源)	4.9
中國通信服務	(電訊服務)	4.6
邁瑞醫療	(健康護理)	4.2
招商銀行	(金融)	4.1
萬科集團	(金融)	4.1
中國海洋石油	(能源)	3.6
中國建設銀行	(金融)	3.4
香港中華煤氣	(公共事業)	3.2
中國電信	(電訊服務)	3.1

此基金乃首域環球傘子基金有限公司(愛爾蘭註冊)之子基金。

基金 (第一類)及(第二類)乃基金之非派息類別股份，兩類基金表現乃根據該類別美元總回報 (非派息) 計算。第二類基金的成立日期為1992年5月20日，現已停止認購。

▲ 摩根士丹利中國。

* 分配的百分比均被調整至一個小數位，百分比相加的總和可能不等於100%。

* 理柏Lipper Leader 基金評級：共有五個評級，於同一組別中，領先的20%基金在總體回報上被授予“5”的稱為Lipper Leader。

如此資料中沒有特別聲名，所有數據截至2013年4月30日為止。

投資涉及風險。過往表現並非日後表現的指引。本文件資料來自首域投資（「首域」）認為可靠的來源，而且在發表本文件時為準確的資料，首域並無就有關資料的中肯、準確或完整作出明確或隱含的聲明或保證。首域、其任何聯營公司、任何董事、主管人員或僱員概不就任何因使用本文件而直接或間接引致的損失承擔任何責任。本文件並不構成投資建議，亦不應採用作為任何投資決策的基礎，以及當作建議任何投資。未得首域事先同意，不得修改及/或複製本文件所載全部或部份資料。此文件乃由首域投資（香港）有限公司編製，並豁免認可及未經香港證監會審批。