

首域双全

基金月报 (以新元为单位)

2009年10月

投资目标

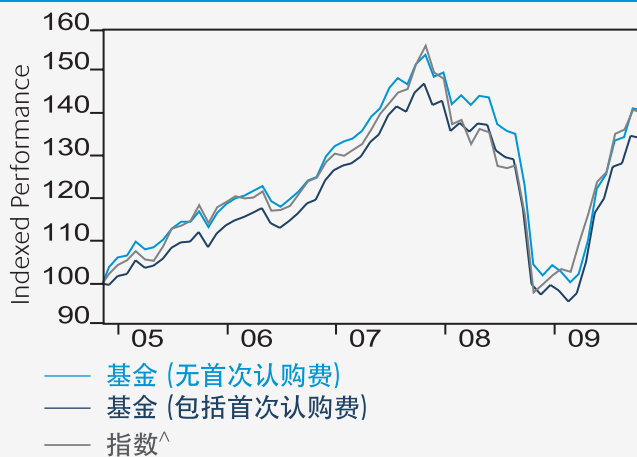
本基金将全部或接近全部的资产投资于在都柏林注册的首域亚洲股本优点基金 (股票部分) 及首域亚洲优质债券基金 (债券部分), 旨在透过日本以外的亚太区投资而为投资者提供每年分派及维持中期资本稳定。

基金资料

发行日期	2003年6月2日	最低投资额	1,000 新元 (首次)
资产净值	1.3043 新元		100 新元 (其后)
基金总值	1309.3 新元(百万)	管理年费	1.25%
交易日	星期一至星期五(公共假期除外)	首次认购费	4.0% (现金)
分派政策	每半年4月30日及10月31日*		3.0% (公积金 - 普通/特别户头)
		公积金投资风险分类	中高风险 - 重点集中(区域)

* 于2006年10月31日起, 基金经理拟于每年4月30日和10月31日作出半年的分派, 为净资产值的1.5%。分派将从基金的收入、资本增值及/或资本拨付。首域投资 (新加坡) 可全权决定是否作出分派以及分派的比率及次数。首域投资 (新加坡) 或其分销商概不就分派作出保证。

2009年10月之前5年



按年计算表现(%)	1年	3年	5年	自成立日**
基金 (无首次认购费)	34.5	4.0	7.0	8.3
基金 (包括首次认购费)	29.0	2.5	6.0	7.5
指数^	43.0	3.9	6.9	7.7

资料来源: 理柏, 首域投资。单一价位, 收益再投资。

** 成立日: 2003年7月14日。

^ Composite comprising 50% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index# (Unhedged) & 50% JP Morgan Asia Credit Investment Grade Index (Hedged to SGD)

自2004年1月30日起, MSCI AC Asia Pacific Free ex Japan Index 改名为 MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index。

资产分配比率	%	行业分配比率	%	首十大股票持股	%
固定收入	47.0	固定收入	47.0	QBE Insurance Group Ltd	1.9
香港	10.5	基本消费	11.8	Taiwan Semiconductor Mfg Co	1.8
中国	7.7	金融	11.7	Shinsegae Co Ltd	1.8
台湾	6.8	资讯科技	6.8	Chunghwa Telecom Co Ltd	1.5
新加坡	5.8	电信服务	5.0	Cheung Kong (Hldgs) Ltd	1.4
南韩	5.6	非基本消费	3.6	Oversea-Chinese Banking Corp	1.4
澳洲	5.1	工业	3.3	Yuhan Corp	1.4
印度	3.9	公用事业	2.7	Brambles Ltd	1.3
泰国	1.5	医疗保健	1.8	Newcrest Mining Ltd	1.2
菲律宾	1.2	材料	1.5	Jardine Matheson Hldgs Ltd	1.1
马来西亚	1.0	能源	1.0		
斯里兰	0.1	流动资金	3.8		
流动资金	3.8				

基金经理评介

- 大部分亚洲市场在持续一段时间取得强劲表现后，十月份出现下跌，而香港和中国的上升走势则依旧持续。
- 由于在第三季取得了比预期好的业绩，使金融公司成为中国表现最佳的领域。
- 虽然最近的上升趋势在本月有所放缓，但仍然无阻亚洲债券取得正回报。
- 投资者需求集中于投资等级的债券，而在个别领域方面，消费产品、公用事业和金融领域的表现突出。
- 在发行商利用市场强劲需求的情况下，大批新的供应相续涌入市场。
- 月内发行的新交易超过了 80 亿美元，对亚洲美元债券的表现形成压力。
- 在这些发行当中包括了 Korea Expressway Corp 及淡马锡 Temasek 等高评级的投资等级发行，及来自斯里兰卡与来自印尼的印尼国家电力公司 PLN 和 INDIKA 的成功高收益发行。
- 亚洲经济数据继续呈现逐渐改善的迹象，多项采购经理人调查均显示制造活动的扩充。
- 在数据显示经济正在复苏的情况下，亚洲央行（除了澳洲）在十月份将官方利率持平。
- 一些央行，尤其是韩国央行，增加了可能在 2010 年调升官方利率的措辞。
- 我们相信这一程度的复苏已反映在股价中。
- 我们减少了对资讯科技领域的投资比率，并在持股比重中增加了因其防卫性而不受青睐的电信服务领域。

欲知详情

地址: 淡马锡道门牌1号 美年大厦#17-01 新加坡邮区039192

电话: +65 6538 0008 传真: +65 6538 0800 电邮: info@firststate.com.sg 网站: www.firststateasia.com

分销商热线: +65 6580 1360 投资服务热线: +65 6580 1390 基金报价热线: +65 6580 1388

免责声明

除指标指数外，所述及之相关指数表现以各指数当地货币为准除非另外注明。

请注意：上述资产分配乃指相关基金的资产分配。本文件由首域投资（新加坡）所准备并仅以提供资讯。申请基金单位只可使用基金说明书所附之申请表格。投资者在决定是否认购或购买基金单位前应阅读基金说明书。基金说明书可向基金经理及其分销商索阅。基金之单位价值与其所得之收入可升可跌。过去表现并非未来表现之指标。任何预测并非基金未来或可能表现之指标。基金主要持股中所提供之资讯，并非购买任何证券之推荐。单位并不售予美国人士。

普通户头 (OA) 公积金利率根据主要国内银行 12 个月定期存款和月底储蓄利率而定。依据《中央公积金法》，当该计息公式所得利率较低时，公积金局将支付最低年率 2.5%。自 2008 年 1 月 1 日起，新的特别、保健储蓄及退休户头 (SMRA) 利率将与新加坡政府 10 年债券挂钩并多加 1% 的利率。2008 和 2009 年，SMRA 的最低年率将为 4.0%。2009 年后将按照《中央公积金法》施行最低年率 2.5%。此外，从 2008 年 1 月 1 日开始，公积金局将给予公积金 (公积金 (普通户头)) 会员联合户头的首 60,000 元存款额外 1% 的年率，其中普通户头的最高存款为 20,000 元。自 2008 年 4 月 1 日起，普通户头的首 20,000 元将不能用于公积金投资计划；而自 2009 年 5 月 1 日起，特别户头的首 30,000 元将不能用于投资。基金未来或可能表现之指标。基金主要持股中所提供之资讯，并非购买任何证券之推荐。单位并不售予美国人士。