台新投信

台新印度基金

區域股票型 – 亞洲
風險報酬等級：RR5(1)

基金特色

- 瞄準印度優勢人才、基礎建設、內需消費等商機。
- 採定位投資議題、聚焦產業分析、深入田野調查，精選具有高成長潛力且評價合理的優質成長股。
- 鎖定印度黃金年代五大領航產業(醫療保健、科技、民生消費、金融、工業)。

基金小檔案

經理人	翁智信
成立時間	2011/07/27
基金規模	新台幣2.12億
經理費	2%/年
保管費	0.26%/年
保管銀行	兆豐國際商業銀行
收益分配	收益不分配，併入基金資產
最低申購金額	新台幣3,000元整
贖回付款日	T+7

經理人評論

印度政府正採取措施接管基礎設施租賃和金融服務有限公司(IL&FS)。印度財長表示政府須完全確保基礎設施工程得以順利實施，並且維護資本和金融市場穩定性。印度政府已經向國家公司法庭提出申請，請求罷免IL&FS的整個董事會。根據評級機構穆迪的資料，IL&FS的未償還債券和商業票據分別占印度國內企業債務市場的1%和2%，而其銀行貸款占整個印度銀行系統的0.5%至0.7%。印度盧比兌美元10月一度跌破74整數關卡，成為年初至今亞洲表現最差的貨幣。同時油價大漲，導致通脹進一步惡化，即使油價跌回至75美元/桶，印度每年進口原油需要多付300億美元。繼高盛下調了對印度股市的評級，後續有其他外資接力調降評等，QFII資金在10月份繼續呈現淨流出。考慮到金融股壞帳風險與外資再度轉流出的現象，目前已降低持股，同時將根據即將公布的財報作為明年度估值切換後選股的依據。**【策略機制僅供參考，不代表必然之投資，實際投資將配合經濟景氣及市場變化動態調整。】【本頁敘及個股及產業僅為舉例，無特定推薦之意圖，亦不代表本公司系列基金未來之必然持股】**

基金累積報酬率

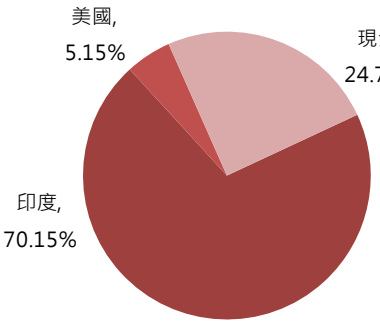
報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	-20.15	-17.74	-18.76	-1.87	-0.76	-21.95	31.20

前十大持股

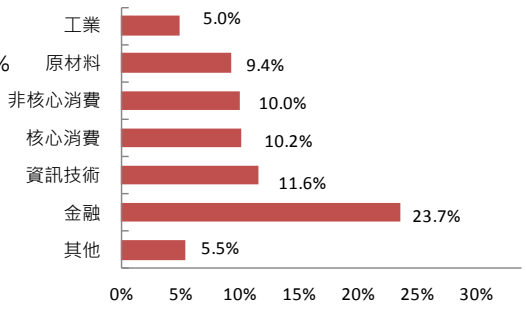
股票名稱	產業類別	區域別	持股比重
Bajaj Finance Ltd	金融	印度	5.17%
HDFC Bank Ltd	金融	美國	5.15%
斯德雷特科技有限公司	資訊技術	印度	4.76%
HINDUSTAN UNILEVER LTD	核心消費	印度	3.96%
印度信實工業有限公司	能源	印度	3.75%
Britannia Industries Ltd	核心消費	印度	3.46%
塔塔鋼鐵有限公司	原材料	印度	3.38%
HDFC BANK LTD	金融	印度	3.09%
INFOSYS LTD	資訊技術	印度	2.86%
Jubilant Foodworks Ltd	非核心消費	印度	2.83%

投資組合

➢ 區域配置



➢ 產業類別



以上資料來源：台新投信、Lipper。資料截至日期：2018/10/31。經理人評論所提之基金配置為月初規劃，未來實際投資將視當時投資環境調整。

(1)本公司依基金類型、投資區域、或主要投資標的/產業，由低至高編制為「RR1、RR2、RR3、RR4、RR5」五個風險報酬等級。惟基金風險報酬等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，並斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間長短後辦理投資。基金主要風險及風險報酬等級歸屬原因請詳閱公開說明書。

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書(或簡式公開說明書)及風險預告書。有關基金應負擔之費用及相關投資風險已揭露於基金之公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至本公司網站及公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險應詳閱基金公開說明書。基金投資地區涉及新興市場之部分，部份國家或地區可能因證券市場尚屬初期發展階段，其波動性與風險程度可能較高或有較大匯率波動、投資於資本市場較小的國家之風險、不穩定價格和外國投資限制等，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度影響。

台新證券投資信託股份有限公司 網址：www.TSIT.com.tw 客服專線：0800-021-666【台新投信 獨立經營管理】

台北總公司：104台北市建國北路一段96號13樓
電話：(02)2501-1000
傳真：(02)2509-6688

台中分公司：403台中市西區英才路530號21樓之3
電話：(04)2302-0858
傳真：(04)2302-0528

高雄分公司：806高雄市前鎮區中山二路2號7樓之2
電話：(07)536-2280
傳真：(07)536-6220