

## 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2.29億
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

印度工業總會報告預測，由於服務業推升經濟、基礎建設投資增加等因素，2019年印度GDP將維持7.5%的成長。報告認為2019年需要鼓勵的7項關鍵經濟成長動力，包括減少及合併GST稅率、加強償付能力與破產重組、簡化商業程序與提高農業生產率等。印度政府去年7月實施的商品與服務稅，被批評過於複雜無益商業發展，官方近期研議統一稅率。財政赤字方面成長3.3%的目標可望達成，但政府應繼續推動基建，以創造更多的成長動力及創造就業機會。同時為了刺激消費，政府計劃在舉債7.1兆盧比(1,000億美元)，並承諾對1.2億名小農發放現金補貼，估計一年支出約7,500億盧比(105.6億美元)。但是市場認為，政府有意在5月全國大選前籠絡民心，可能造成預算赤字惡化。類似其他亞洲國家一樣，印度經濟成長減緩是因全球需求降低以及貿易戰升高。目前持股仍以權值股為主，並根據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。】

## 基金累積報酬率

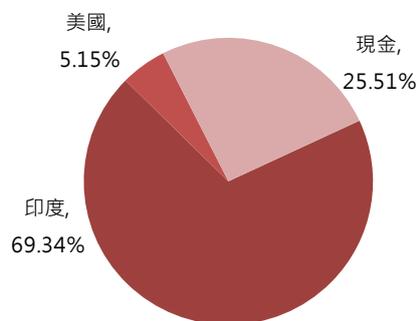
報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	4.34	-16.68	-18.22	8.31	10.40	-3.59	36.90

## 前十大持股

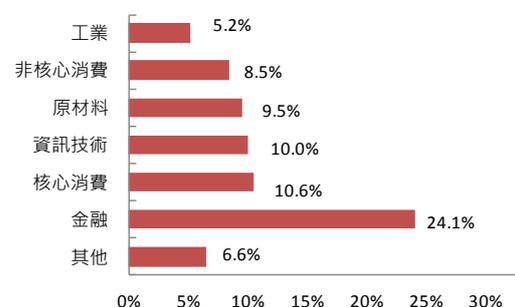
股票名稱	產業類別	區域別	持股比重
Bajaj Finance Ltd	金融	印度	5.45%
HDFC Bank Ltd	金融	美國	5.15%
HINDUSTAN UNILEVER LTD	核心消費	印度	4.10%
印度信實工業有限公司	能源	印度	4.10%
Britannia Industries Ltd	核心消費	印度	3.81%
HDFC BANK LTD	金融	印度	3.19%
斯德雷特科技有限公司	資訊技術	印度	3.05%
Jubilant Foodworks Ltd	非核心消費	印度	3.03%
INFOSYS LTD	資訊技術	印度	2.93%
Whirlpool of India L	非核心消費	印度	2.78%

## 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：2019/01/31。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之風險，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台北市中山區德惠街9-1號1樓

電話：(02)2501-3838

傳真：(02)2518-0202

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