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2.35億
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

3月份印度指數上漲7.3%。產業類別以能源、金融上漲12.5%、11.7%最佳；必需消費、科技較弱。小型股本月份表現突出領先大型股，尤其地產與金融表現亮眼，但個股表現受獲利成績影響差異大，即便是盈餘表現較差的能源股價隨油價強勢，財報表現較佳的消費類股反而轉弱。展望印度經濟長線基礎穩固，今明兩年企業獲利預估皆有雙位數高成長，短線通膨放緩創造貨幣政策的操作空間，加以外資出現對新興市場資金回流，以及選情緊繃迫使執政黨持續增加政策利多，種種跡象都顯示出選前盤勢偏多的大方向逐漸浮現。持股配置上追求較具報酬潛力的產業(金融/工業/醫療/可選消費)，並提高持股水位，積極參與印度與全球股市多頭行情。長期來看，印度具備高成長題材卻不乏評價相對偏低的標的，待成長潛力與業績表現反映在股價上，可望扭轉近期漲幅相對落後全球股市的窘境。**【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

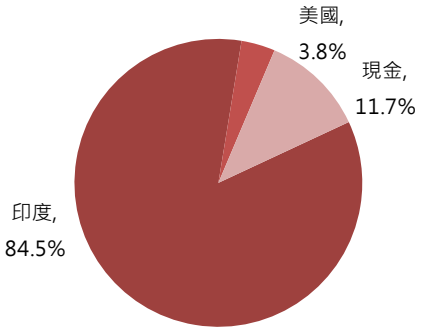
報酬期間	三個月	六個月	一年	二年	三年	今年以來	成立以來
報酬率(%)	3.87	9.02	-2.19	6.88	21.10	3.87	47.50

前十大持股

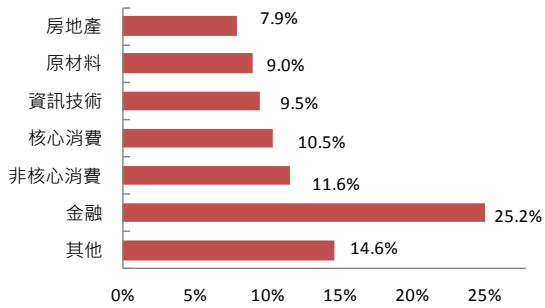
股票名稱	產業類別	區域別	持股比重
Bajaj Finance Ltd	金融	印度	6.29%
印度信實工業有限公司	能源	印度	4.62%
HINDUSTAN UNILEVER LTD	核心消費	印度	4.00%
戈德瑞房地產有限公司	房地產	印度	3.85%
HDFC Bank Ltd	金融	美國	3.80%
Britannia Industries Ltd	核心消費	印度	3.63%
Jubilant Foodworks Ltd	非核心消費	印度	3.62%
Oberoi房地產有限公司	房地產	印度	3.60%
HDFC BANK LTD	金融	印度	3.60%
Indusind Bank Ltd	金融	印度	3.31%

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：2019/03/31。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