

### 目標與策略

柏瑞印度股票基金將透過投資於在印度各股票交易所上市或與印度經濟發展及增長有密切關係的公司所發行的股票及股本相關證券，力求提供長期資本增值。柏瑞印度股票基金會挑選具極佳持續收益表現的股票來提高基金單位的價值。股票的挑選會受其價值水準影響，評估推動該股票價值潛力的因素會轉換成未來收益。

### 經理人評論

5月印度有幾項正面發展，例如宣佈庫藏股的消息、拍賣3G執照和對於未來升息的預期降低，這些都激勵股市在全球震盪下仍上揚。

我們加碼工業類股為績效帶來正面效益；但減碼能源類股造成績效減損。今年以來除了我們持減碼部位的科技類股外，其餘類股都有益於基金績效。

印度股市的發展機會受限於政策風險和其他新興市場風險所影響。在這樣的環境下，我們持續持有具有良好投資價值的股票投資組合以有效對抗市場風險。

#### ● 基金經理人 Peter Soo\*

\*本基金由在印度5人團隊小組 AIG Global Asset Management Company (India) Private Limited 提供選股建議，並由該公司股票投資主管 Huzaiifa Husain 統籌投資建議。

### 基本資料

成立日期	2005/9/12 (Y股、A股)
幣別	美元 (USD)
基金屬性	股票型 / 積極成長
註冊地	愛爾蘭
成立價格	100 美元(Y股) / 12.50美元(A股)
基金淨值	USD 259.1199 (Y股) USD 31.1881 (A股)
資產總規模	392.621 百萬美元
股利發放	無
基金管理費	1.00% (Y股) / 1.30% (A股)
基金保管費	0.30%
經理公司	PineBridge Investments Ireland Limited
保管機構	State Street Custodial Services (Ireland) Limited
彭博代碼	PBIINEY (Y股)
晨星評等	★★★★★(2010年5月)



### 柏瑞證券投資顧問股份有限公司

柏瑞印度股票基金 (PineBridge India Equity Fund)(原名為友邦印度股票基金 (AIG India Equity Fund))，更名生效日為 2010 年 4 月 7 日。投資目標及管理均維持不變。

\*基金基本資料來源：柏瑞投資，除特別標明外，所有資料日期截至於 2010/05/31。

\*本基金下可再細分為不同級別，並以 Y 股為主要級別(美元計價)，除另有標明外，所有資料概以 Y 股為準。

\*柏瑞證券投資顧問股份有限公司為柏瑞環球基金系列在台之總代理。

\*Morningstar 把每項至少有三年表現的基金歸類，以其作風險和費用調整後的表現跟同組別的基金比較，再予以一至五星的評級。換言之，基金所獲的星號評級是根據台灣基金領域內其他基金表現結果而得出。同組基金中得分最高的 10% 者會評獲 5 星，之後的 22.5% 評獲 4 星，接下來的 35% 獲 3 星，再接下來的 22.5% 得 2 星，餘下的 10% 則只獲 1 星。

\*本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理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。本公司備有公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，歡迎索取，或經由下列網站查詢，柏瑞投資理財網：<http://www.pinebridge.com.tw>，境外基金資訊網：<http://www.fundclear.com.tw>。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。

\*資產配置可能隨時改變，持股也可能變動。我們無意藉此資料誘發或推薦任何購買行為。柏瑞印度股票基金(「本基金」)為柏瑞環球基金的子基金。柏瑞環球基金乃一個於愛爾蘭成立的轉讓證券集體投資計劃 III 之傘型基金，由愛爾蘭金融服務監督局認可及監管。本基金是 PineBridge India Equity Fund plc(「本公司」)之一個合併計劃下成立的延續基金，並於 2005 年 7 月 29 日推出。PineBridge Investments Asia Limited 為本基金的基金經理，亦為本公司之基金經理。本基金之單位價格及收益會隨資產價值變動而上漲或下跌，無法保證投資人最終資產會高於期初投資。本資料使用受法律限制。本資料僅限特定投資人使用並不構成正式文件。CM99099

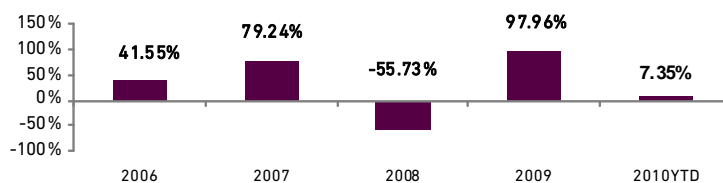
### 績效表現-累積 (%)

期間	1 個月	3 個月	6 個月	年初至今
美元, A 股(%)	-5.84	6.20	9.07	6.99
美元, Y 股(%)	-5.77	6.42	9.51	7.35
台幣, Y 股(%)	-3.87	6.08	8.79	7.30
期間	一年	二年	三年	成立以來
美元, A 股(%)	43.00	29.05	42.7	149.5
美元, Y 股(%)	44.15	31.14	46.14	159.12
台幣, Y 股(%)	41.62	37.90	41.41	153.46

\*不同級別基金成立日不同

資料來源：Lipper，2010/05/31

### 績效表現-年度



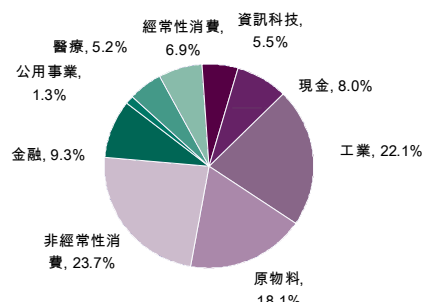
資料來源：Lipper，Y 股，2010/05/31，美元計價

### 主要持股

主要持股	持股比率
Hero Honda	8.3%
Jindal Steel And Power	7.4%
Container Corp	5.3%
Shree Cement	5.2%
Maruti Suzuki India Ltd	4.6%
總計	30.8%

### 資產配置

#### ● 產業



註：因小數點後位數四捨五入之故，總合可能不完全等於 100.0%