

# 亨德森远见基金

# 全球科技基金

## 基金基本资料

**结构:**  
卢森堡可变资本投资公司 (SICAV) 的子基金

**成立日期:**  
1996年10月

**基金经理人:**  
Stuart O'Gorman & Ian Warmerdam

**基础货币:** 美元

**基准:**  
MSCI 全球所有国家资讯科技指数

**最低投资额:**  
2,500 美元 / 2,500 欧元 / 1,500 英镑

**基金规模:**  
18.5 亿美元

**基金净值 (A2):**  
38.68 美元 / 28.99 欧元 / 24.20 英镑

**年初至今高 / 低基金净值 (美元):**  
A2: 39.03 / 32.19

**费用结构:**  
• 常年管理费: 每年 1.2%  
• 绩效费用: 相关金额的 20%

有关费用结构的完整资料, 投资者应参阅本基金的基金招股书。

**交易频率:** 每日

**交易代码 (A2):**  
**国际证券代码:**  
LU0070992663  
**彭博:** HENGLTI LX  
**路透:** 007099266X.LU

**评级:**  
标普 - 金级

**净值公布于:**  
• 南华早报  
• 香港经济日报  
• www.henderson.com/cn

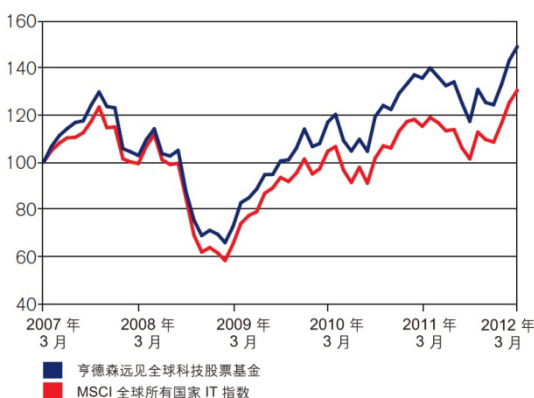
www.henderson.com/cn

## 关于本基金

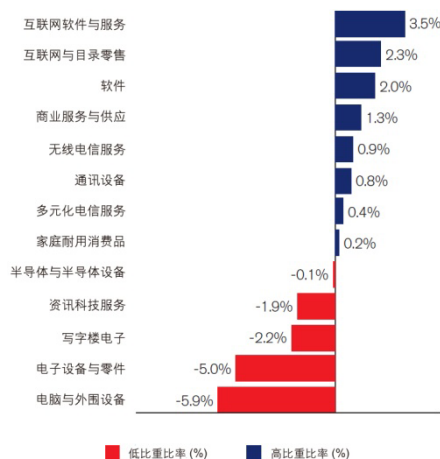
亨德森远见基金 - 全球科技基金 (简称“基金”) 的投资目的是要通过投资于全球科技公司组合以寻求长期资本增值。本基金的目的在利用国际市场的趋势进行分散投资。本基金投资于多个地理区域, 以广泛的资产分配进行经营。本基金没有限制可以或必须投资于特定地理区域或者单一国家的金额。本基金以美元计价。

十大持仓	%	国家分布	%
Apple	9.6	美国	78.5
Microsoft	6.4	韩国	4.6
Google	6.0	德国	3.7
IBM	5.3	台湾	3.7
Samsung Electronics	4.6	英国	2.2
Intel	4.2	荷兰	1.1
Cisco Systems	4.1	日本	1.0
Qualcomm	3.7	瑞典	0.6
Oracle	2.9	法国	0.3
EMC Corporation	2.8	其它	0.5
<b>持仓总数</b>	<b>69</b>	<b>现金</b>	<b>3.8</b>

## 5年累积表现图 (以美元计)\*



## 相对于标杆的投资分布



累积绩效变动率 (%)	基金	指数	非累积表现的年度绩效变动率 (%)	基金	指数
1个月	4.1	4.2	11年03月31日 - 12年03月30日	9.8	13.2
本年至今	19.8	20.2	10年03月31日 - 11年03月31日	16.0	10.1
1年	9.8	13.2	09年03月31日 - 10年03月31日	60.6	60.0
5年	48.9	30.4	08年03月31日 - 09年03月31日	-29.2	-34.3
成立至今	307.2	171.2	07年03月30日 - 08年03月31日	2.8	-0.6

## 投资前应考虑的重要投资风险

- 本基金的投资会蒙科技产业的特定风险及全球的经济、政治、监管和社会发展变化等不同程度的风险。
- 相对于投资在已开发市场并采取多元化政策的基金, 基金可将大部份资产投资于单一国家的公司股份 (包括新兴市场, 例如: 中国), 故可能涉及较高的集中投资及市场波幅风险, 及包括投资新兴市场内的公司股票其流动性可能较差等风险。
- 基金投资涉及不同程度的投资风险 (例如市场、法律、金融、利率、货币等风险)。在极端的 market 环境下, 投资者可能损失全数的投资本金。

**注: 投资者不应单纯依据销售资料而作出投资决定。建议投资者应参阅基金章程和销售文件, 以获取基金投资风险的进一步详情。**

# 亨德森远见基金 - 全球科技基金

## 经理人评论

### 市场简介

三月份股市再次强劲上涨，使 2012 年第一季的股市总体表现非常活跃。本月份科技股的绩效表现持续领先于整体市场，而本基金的绩效表现则与标杆一致。

### 绩效与投资状态

本月份绩效表现最强劲的类股是通信设备股和互联网及目录零售股。使本基金三月份绩效表现受到减损的则是商业服务及供应股。

在个股方面，Priceline 连续两个月成为对本基金绩效贡献最大的个股。这家旅行及酒店预订网站运营商最近一个季度的预订业务呈现强劲增长，连带让其股价也维持涨势。本基金新增持的 LinkedIn 也有相当显著的绩效贡献。这家经营专业社交网站的公司应能从现有的招聘媒体的广告开支中受益。此外，我们对 Velti (移动广告软件)、Check Point (安全软件) 及鸿海精密工业 (苹果产品的组装商) 的持仓也持续对本基金的绩效表现作出贡献。

使本基金相对绩效表现减损最多的是对苹果 (Apple) 的持仓，原因是这支股票的相对绩效表现持续领先于指数。虽然苹果仍然是我们最偏好的股票，但由于我们对该公司的持仓受到本基金持仓比例上限 10% 的限制，所以尽管我们尽可能持续持有最大的仓位，持仓比例仍低于指数将近 6%。

本月份本基金重新买入中国人力资源服务公司前程无忧 (51 Job) 的股票，因为在其本季度取得令人鼓舞的盈利增长之后，我们对该公司的长期增长潜力又重拾信心。清仓的仓位包括应用材料公司 (Applied Materials) 及 Gartner，卖出的原因都是价值因素。

### 未来展望

宏观经济的跌宕起伏继续主导整体回报率。美国传出令人振奋的经济数据及欧洲的微幅复苏均被对一些新兴市场能否软着陆的担忧给抵销了。我们维持不作任何与宏观经济主题相关的重大投资，而将投资重点放在增长被低估且市场进入壁垒明显的类股。我们相信这些特点加上科技支出比例的持续升高，能为投资者提供强劲的风险回报率。

\* 资料来源：晨星公司，截至 2012 年 3 月 31 日以资产净值 (NAV) 对资产净值 (NAV) 计算的收益累积性股份 (A2)，按总收益以资产净值价格进行再投资，调整基值为 100 点。

## 重要信息

- 本文件所载资料并未获香港证券及期货事务监察委员会检阅及审批，仅提供给通过中华人民共和国的商业银行根据中国银行业监督管理委员会相关法规发行的理财产品进行投资的中华人民共和国投资者。投资者投资本基金前应阅读基金章程 / 发售文件，如有需要请通过相关中华人民共和国的商业银行及 / 或其它专业顾问寻求专业意见。
- 本基金的价格及其股息可升可跌。过往表现或任何预测并不代表本基金未来或可能的表现。对本基金的投资及其回报率不得视为向亨德森全球投资或其任何附属公司或相关中华人民共和国的商业银行的债务和存款，或由其所提供的保险或担保。
- 本文档仅供参考，不应被视为投资本基金的邀约或邀请。亨德森全球投资或其员工对本文档所含的内容或意见之准确性、有效性或完整性并未做出任何明示或暗示的声明或担保。除非另有说明，否则信息均来自亨德森全球投资。本文内容翻译自英文版本。若中文版与英语版有不符之处，皆以英语版为准。

发行日期：2012 年 4 月