

# 霸菱全球資源基金-A類

BARING GLOBAL RESOURCES FUND-A CLASS



霸菱基金月報

2009  
August

**投資目標** 主要投資全球天然資源相關類股，以期達到長期資本增值(1)。



## 基金資料

Fund Information

截至31.7.2009

成立日期	1994年12月12日
計價幣別	美元/歐元
投資地區	全球
配息基準日	每年4月底(如有配息)
註冊地	愛爾蘭都柏林
經理費	1.5%
基金規模	856.8百萬美元

## 基金績效

Performance

截至31.7.2009

### 累積報酬率

三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
19.63%	39.40%	-46.52%	-38.21%	-14.10%	130.41%

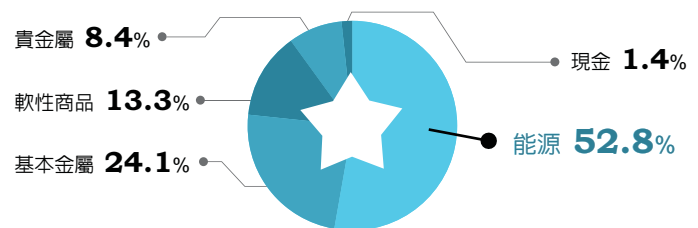
### 單年度報酬率

2008	2007	2006	2005
-61.31%	44.54%	36.04%	39.25%

## 資產配置

Sector Breakdown

截至31.7.2009



## Investment Cases

### 投資焦點

經理人/  
Blake, Jonathan



- ★ 本月股票及商品價格強勁攀升，因投資者繼續調高對經濟前景的評估，並特別看好美國經濟能夠扭轉弱勢。在商品市場方面，銅、鋁、鋅、鎳等主要基本金屬全部急升，因為這些商品對任何程度的經濟增長復甦均反應敏感；至於軟性商品市場，本月的主導消息是印度與碳酸鉀生產商之間的價格談判已達成協議，合約價格定為每噸460美元(成本加運費)。雖然這議定價格低於市場預期，但市場人士相信，調整後的新價格應能刺激續約大額交易的需求上升。
- ★ 工業金屬商品在風險承擔意願改善的利多支持下表現佳，帶動基本金屬類股表現。本基金在銅業的持股表現較為理想，但減碼化工和加碼黃金，則對基金績效造成些許負面影響。
- ★ 隨著全球領先經濟指標轉佳，市場人士似乎對已發展經濟體系增加信心，憧憬今年底前或見復甦曙光。因此，這資產類股應會繼續轉強，短期將受惠於政府的財政和貨幣措施，而中期則有亞洲持續實施的工業化和城市化計劃，以及外圍廣泛經濟復甦所帶來的利多支持。

## 主要持股

Top Holdings

截至31.7.2009

● Chevron	5.8%	能源
● BHP Billiton	4.6%	原物料
● Rio Tinto	4.6%	原物料
● BP	4.4%	能源
● Exxon Mobil	4.0%	能源
● Monsanto	4.0%	農產品相關
● Xstrata	4.0%	原物料
● BG Group	4.0%	能源
● First Quantum Minerals	4.0%	原物料
● Gazprom	3.6%	能源

### 霸菱投顧 獨立經營管理

本基金投資涉及投資於新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。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。所提供之資料僅供參考，此所提供之資料、建議或預測乃基於或來自相信為可靠之消息來源。然而，本公司並不保證其準確及完整性。該等資料、建議或預測將根據市場情況而隨時更改。本公司不保證其預測將可實現，並不對任何人因使用任何此提供之資料、建議或預測所引起之損失而負責。本文提及之經濟走勢預測亦不代表相關基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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，投資人可至境外基金資訊觀測站(<http://announce.fundclear.com.tw/MOPSFundWeb/>)中查詢或向霸菱投顧索閱。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。

\*基金績效資料來源為Lipper，截至2009年7月31日，美元計價

\*基金評等資料來源為Morningstar，截至2009年7月31日

(1)請參閱基金公開說明書之完整投資目標