



環球能源基金

截至 2012 年 3 月 31 日

重要資訊：

- 天達環球能源基金(「基金」)為一隻行業股票互惠基金。
- 產品重要風險:
能源行業風險 — 本基金投資於少數行業(即能源),相對於較廣泛分散的投資組合而言,可能會有較高的波動性。即使範圍較廣的股票市場指數上漲,該相關行業亦可能會下跌。本基金涉及商品的投資,並可能包含額外風險,例如政治風險、自然災害或恐怖襲擊。此等事件可能會影響商品的生產及買賣,以及涉及此等商品的金融工具的價值。
較小型公司風險 — 本基金可能投資於較小型公司股份(例如能源行業的股份),相對於較大型公司股份,該些股份可能流動性較低而波動性較高,這是因為發行的股份數量較少及其業務性質較不分散和較不完備所致。這些因素會導致重大資本損失的可能性較大。
- 在最壞情況下,本基金價值或會大幅低於閣下所投資的金額,而在極端的情況下,閣下的投資可能會變成沒有價值。
- 投資者不應僅根據此資料而作出投資決定。請細閱基金發售章程所載的所有風險因素的詳情。

投資目標

本基金主要透過投資於在世界各地參與勘探、生產或分銷石油、天然氣體及其他能源的上市公司,以取得資本增值。

投資策略回顧

能源行業是一非常重要及獨特的投資範疇,我們相信它能為投資者提供具吸引力的長線投資機會。近年能源需求持續上升、化石燃料供應有限,均顯示能源相關的投資可提供強勁的盈利潛力。發展中國家,尤其是金磚四國(包括巴西,俄羅斯,印度及中國)對能源消耗的大幅攀升正推動著能源的需求。同時,就長線而言,供應商未能滿足新增需求,而相對固定的供應有可能將價格進一步推高。

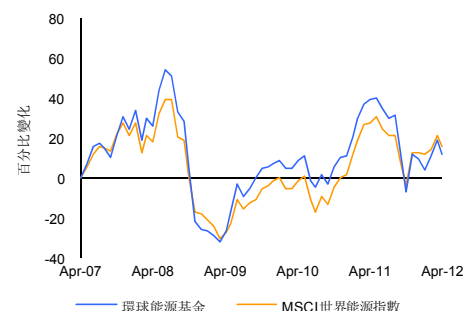
儘管我們相信能源相關股份長期升勢將會持續,本基金仍有可能因石油及其他能源類商品價格下跌而出現虧損。投資在單一市場亦意味本基金的回報有可能較投資於更廣泛市場的回報更為波動。然而,於廣泛的基金投資組合內持有本基金,將有機會減低整體風險水平,表示本基金亦可作為分散風險的投資。

累積表現 (%)*

截至 31.03.12

	6 個月	1 年	3 年	5 年	3 年年度化波幅
環球能源基金	20.62	-19.42	51.76	11.97	26.98
MSCI 世界能源指數	20.65	-8.79	59.57	16.06	23.12
組別平均	15.67	-18.33	58.96	0.43	27.33

5年表現 (%)*



最大持股 (%)

Total SA	6.0
Petroleo Brasileiro SA Petr	5.1
Devon Energy Corp.	4.8
Baker Hughes Inc.	4.7
Suncor Energy Inc	4.5
Canadian Natural Resources	4.4
Apache Corp.	4.3
Ultra Petroleum Corp	3.8
ENI S.P.A.	3.7
Encana Corp.	3.5
總數	44.9

行業分佈 (%)

石油及天然氣勘探及生產	43
整合石油及天然氣	31
石油及天然氣設備及服務	13
石油及天然氣鑽探	6
石油及天然氣提煉及銷售	1
其他	1
現金	5
總數	100

地區分佈 (%)

美國	38
加拿大	22
英國	8
法國	6
巴西	5
俄羅斯	4
其他	12
現金	5
總數	100

主要資料

基金經理: Mark Lacey, Jonathan Waghorn

基金規模: 1546.54 百萬美元

'A' 收益股份成立日期: 25.1.85

註冊地: 盧森堡

理柏環球組別: 天然資源行業股票

比較指數: MSCI 世界能源指數

貨幣: 美元

'A' 股收費

首次認購費: 5.00%

管理年費: 1.50%

其他資料

計價: 每日

最低投資額: 3,000 美元 (一次付款額)

除息日: 1月1日

派息月份: 1月

上次派息 / 除息日: 0.56 美元 / 1.1.12

'A' 收益股份代碼:

Sedol: B2PT2C1

ISIN: LU0345779515

Bloomberg: GUIGLEI

理柏基金評級(整體)*†



5 Total Return 總回報

4 Consistent Return 穩定回報

聯絡我們

天達資產管理亞洲有限公司

電話: +852 2861 6888

電郵: investec.asia@investecmail.com

www.investecassetmanagement.com.hk

*資料來源:理柏,截至 2012 年 3 月 31 日,以買入價並按總收益以美元作再投資計算。年度表現 — 2007 年: 37.60%; 2008 年: -45.01%; 2009 年: 48.44%; 2010 年: 10.67%; 2011 年: -13.59%; 年初至今 (31.03.12): 7.44%。其他沒有註明之資料則由天達資產管理有限公司提供。†理柏基金評級分為 1 至 5 級,5 級為最高。此評級並不代表基金有保本成份,或基金價格不會波動。以上的基金表現及評級以'A'收益股作基準。派息並不獲保證。過往業績數據並不表示在將來亦會有類似業績。投資帶有風險,投資者應參閱天達基金發售章程以了解包括風險因素在內之詳情。此文件並未經證監會審核。發行人:天達資產管理亞洲有限公司。