

環球黃金基金

截至 2012 年 3 月 31 日



重要資訊：

- 天達環球黃金基金(「基金」)為一隻行業股票互惠基金。
- 產品重要風險：
金礦業風險 — 本基金投資於少數行業(即金礦業)，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(例如金礦業的股份)，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

本基金旨在透過投資於全球開採黃金的公司所發行的股票，達致長線資本增長。基金亦可投資於世界各地涉及開採其他貴重金屬、其他礦物以及金屬的公司，比重可達三分之一。

投資策略回顧

債市與股市的波動，以及對全球主要貨幣的關注，鼓勵了投資者尋求能夠保值的投資產品。此外，在供應不足、需求持續上升，預期對金價造成壓力的情況下，投資者對黃金的需求更為熱絡。

長線而言，我們基於宏觀經濟及供求因素對黃金的前景仍然樂觀。作為擁有內在價值的資產，黃金可吸引關注通脹風險、油價波動所帶來的不穩定、全球經濟失衡、主權風險及地緣政治不明朗等因素的投資者。

但是，於中期而言仍有數項因素對金價有負面的影響，當中包括美元轉強、通脹下調(及/或預期通脹下調)。全球增長前景轉趨疲弱亦有可能導致金價受壓。若金價回落，黃金股份亦有機會下跌。另外，於投資組合內其中一間黃金公司出現重大的生產問題亦會導致基金價格下跌。

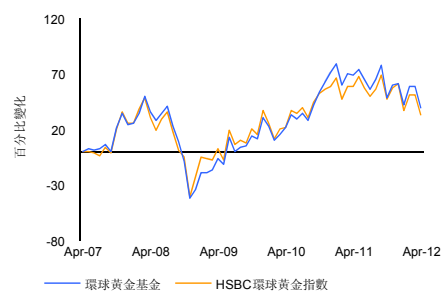
本基金可將三分一的資產投資於經營開採貴金屬、礦業及其他金屬(當中包括白金、銀及鑽石)的公司。

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
環球黃金基金	-6.36	-17.52	49.83	39.49	30.93
HSBC 環球黃金指數	-9.91	-16.39	29.46	32.96	33.47
組別平均	-8.08	-20.56	41.17	31.86	32.15

5年表現 (%)*



最大持股 (%)

Goldcorp Inc.	9.7
Newcrest Mining Ltd.	6.9
Yamana Gold Inc	6.5
NEW Gold Inc.	6.3
Randgold Resources	4.8
Eldorado Gold Corp.	4.7
Barrick Gold Corp.	4.4
Royal Gold Inc	4.2
Franco-Nevada Corp	3.4
Semafo Inc	3.2
總數	54.2

行業分佈 (%)

黃金生產商	89
銀	3
鈀	3
鉑金	1
現金	4
總數	100

地區分佈 (%)

加拿大	55
英國	11
澳洲	7
美國	7
南非	7
愛爾蘭	3
其他	6
現金	4
總數	100

主要資料

基金經理：喬培禮及石令豪
基金規模：564.25 百萬美元
'A' 收益股份成立日期：26.11.90
註冊地：盧森堡
理柏環球組別：黃金及貴金屬行業股票
比較指數：HSBC 環球黃金指數
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：0.09 美元 / 1.7.07

'A' 收益股份代碼

Sedol: B2PT328
ISIN: LU0345780521
Bloomberg: GUIGLGI



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

*指標 2011 年度基金獎根據截至 2011 年 10 月 31 日的基金表現評定。*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：30.09%；2008 年：-36.08%；2009 年：52.36%；2010 年：46.49%；2011 年：-20.57%；年初至今(31.03.12)：-2.12 %。其他沒有註明之資料則由天達資產管理有限公司提供。以上的基金表現以'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。