

投資目標

SAM 智慧能源基金投資於全球在能源創新方面，能提供先進技術、卓越商品或服務之股票，並確使投資之公司具有高度永續發展性，以達到資本長期成長的目標。

基金特色

SAM 智慧能源基金主要投資於提供以下各類能源創新技術、產品與服務的企業，包括：再生能源、天然氣、能源輸配系統，及提升能源效率的企業等。

基金評等

晨星評級 ★★★★★

基金經理人簡介

- Thimeo Lang，擁有博士學位，負責本基金投資決策，於 2007 年加入 SAM 資產管理公司。
- 在加入 SAM 之前，曾擔任 Lombard Odier Darier Hentsch et Cie 資深經理人，主要負責能源類股與新型態原物料之研究。
- 於德國斯圖加特大學取得電機工程學位，並且在法國 Grenoble 國家綜合科技研究所取得光雷科學博士學位。

風險指標

項目	3 年
標準差 (%)	17.50
追蹤誤差 (%)	13.30
資訊比	-0.83
夏普指數	0.11
α 值	-11.77
β 值	1.05
相關係數	0.65

* 無風險報酬率為 3 個月美元倫敦同業拆款利率

市場回顧與投資檢討

在七月，全球股市仍受到歐洲主權債事件影響，而主導了整個走勢。

本月對基金有正報酬貢獻的來自於公用事業的持股，像是加拿大的管線經營商 Enbridge，巴西的水力公司 CEMIG，還有美國的電網公司 ITC 及 Pepco Holdings。

LED 及電池製造商則略顯疲弱。而因為只單獨經營 LED 事業，因此本基金七月份減少了 Johnson Controls 的持股。另一方面，則是增加了澳洲的天然氣管線經營商 APA Group 及美國天然氣供應商 WGL Holdings。

投資展望與策略

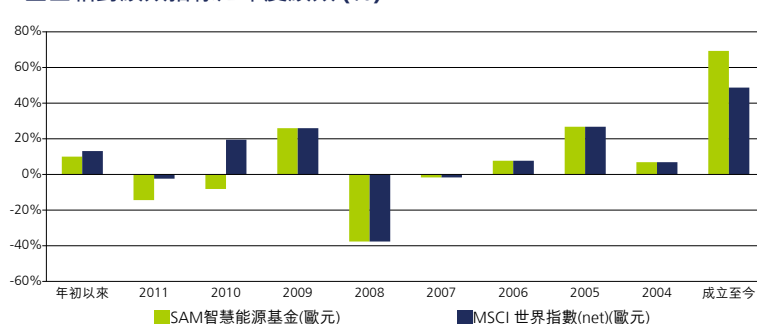
考量到未來經濟局勢的發展，以及歐債的問題仍待解決可能持續拖累股市，目前基金暫時還是採取平衡持股原則。

基金相對績效指標走勢圖



資料來源：Lipper，截至：2012 年 7 月 31 日止

基金相對績效指標之年度績效 (%)



資料來源：Lipper，截至：2012 年 7 月 31 日止
* 基金於 2003 年 9 月 23 日成立

晨星評級：晨星星號評級係依據該基金風險調整後，過去一段時間（3 年 <含> 以上）績效與同類型基金之比較，由低至高編制為 1 至 5 星級排序，星號愈高表示基金之風險調整後報酬表現愈佳。詳細評量標準請參考晨星官方網站 (<http://tw.morningstar.com>) 說明。

除特別標註資料來源外，資料來源：SAM 資產管理公司，資料截至：2012/7/31 止

說明：本文所載基金資料、基金評級、基金表現以及資產配置都屬於 SAM 智慧能源基金 歐元股份資料。

富邦證券投資信託股份有限公司

本境外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，亦不必然為未來績效表現。此外，匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。如基金內容涉及新興市場者，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，而使資產價值受不同程度影響。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。有關本境外基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金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中查詢（網址：<http://www.fundclear.com.tw>）。

總代理



SAM 智慧能源基金 (歐元)

SAM Smart Energy Fund EUR



截至 2012 年 7 月 31 日

基金基本資料

基金經理人	Thiemo Lang
淨資產價值	16.93 歐元
幣別	歐元
基金規模	4.52 億歐元
成立日期	2003/9/23
管理費	1.50%
註冊地	盧森堡
保管銀行	RBC Dexia 投資人服務銀行
績效指標	MSCI World (net) EUR
ISIN 代號	歐元 LU0175571735
Bloomberg 代號	歐元 JBSAMSE LX
Lipper 代號	歐元 60088034

基金績效表 (%)

	年初以來	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	成立以來 *
SAM 智慧能源基金 (歐元)	10.01	0.77	1.99	6.14	1.68	-2.98	8.04	69.30
MSCI 世界指數 net (歐元)	13.08	4.38	4.52	8.58	14.37	22.91	46.91	48.75

資料來源：Lipper，以資產淨值及各幣別計算，採股息分配再投資，數據以首次報價日開始計算。
截至：2012 年 7 月 31 日止 * 基金於 2003 年 9 月 23 日成立

基金前十大持股

持股公司	國家	%
Osaka Gas Co Ltd	日本	6.12
Enbridge inc	加拿大	6.00
Tokyo Gas Co	日本	5.38
Cemig Spons	巴西	4.70
National Grid Plc	英國	4.65
Pepco Holdings Inc	美國	4.29
Samsung SDI Co	韓國	3.84
BROOKFIELD RENEWABLE ENERGY	加拿大	3.26
Seoul Semiconductor Co	韓國	2.68
YOUNGTEK ELECTRONICS CORP	台灣	2.68

國家分布 (%)

國家	%	國家	%
美國	16.4	義大利	4.8
日本	12.5	挪威	2.1
台灣	12.4	德國	2.1
巴西	9.4	澳洲	2.0
加拿大	9.3	其他	5.1
南韓	9.1	現金	8.8
英國	6.0		

產業分布 (%)

產業	%	產業	%
公用事業	43.4	金融	1.7
資訊科技	20.2	綜合	1.3
能源	11.2	其他	1.2
工業	6.6	現金	8.8
原物料	5.5		

聯絡資料

富邦證券投資信託股份有限公司
台北總公司：台北市 10557 敦化南路一段 108 號 8 樓
富邦投信免付費服務專線：0800-070-388

除特別標註資料來源外，資料來源：SAM 資產管理公司，資料截至：2012/7/31 止

說明：本文所載基金資料、基金評級、基金表現以及資產配置都屬於 SAM 智慧能源基金 歐元股份資料。

富邦證券投資信託股份有限公司

本境外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，亦不必然為未來績效表現。此外，匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。如基金內容涉及新興市場者，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，而使資產價值受不同程度影響。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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。有關本境外基金應負擔之費用 (含分銷費用) 已揭露於基金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中查詢 (網址：<http://www.fundclear.com.tw>)。

總代理

