

SAM 永續水資源基金 (歐元)

SAM Sustainable Water Fund (EUR)



截至 2012 年 7 月 31 日

投資目標

SAM 永續水資源基金投資於全球提供有關水資源卓越技術、商品或服務之股票，並確保投資之公司具有高度的永續發展性，以達到資本長期成長的目標。

基金特色

SAM 永續水資源基金主要投資於包括在水資源使用效率管理上提供關鍵服務的企業；如：在各地提供海水淡化先進處理系統的公司；由需求面與使用效率著手，對各地水源監測、提高消費者水源使用效率之公司；以及對灌溉用水提供省水裝置以降低成本之企業等。

基金評等

晨星評級 ★★

基金經理人簡介

- Dieter Kueffer 負責本基金投資決策，自 2001 年基金成立以來即擔任基金經理之職。
- 投資研究自 1986 年開始，曾負責瑞銀 (UBS) 機構法人股票代辦業務，並曾任瑞銀私人銀行投資業務。
- 取得瑞士聯邦銀行專科碩士學位，同時擁有 CFA 資格。

風險指標

項目	3 年
標準差 (%)	11.75
追蹤誤差 (%)	5.95
資訊比	-0.72
夏普指數	0.74
α 值	-3.46
β 值	0.94
相關係數	0.86

* 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

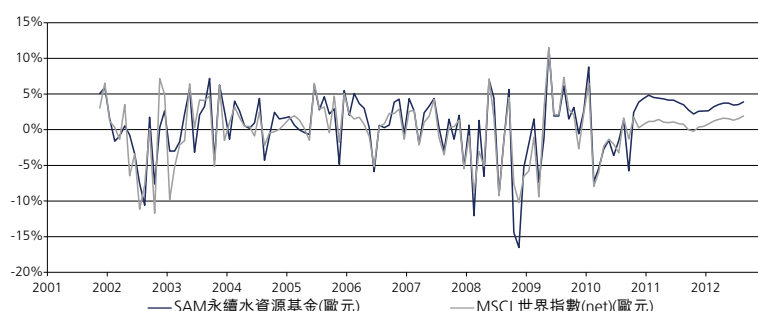
儘管有一些負面消息，特別是來自歐洲的訊息並不佳，但全球股市在七月份仍稍稍回升。

在公司公布了不錯的季報後，美國的 Pentair 股價強勁揚升。因為中國的新政策，使得中國的 Everbright 表現也在平均之上。另一方面，雖然以很好的價格出售了廢水處理的事業，消息面還不差，但持股中的 Veolia Environnement 股價卻下跌。

投資展望與策略

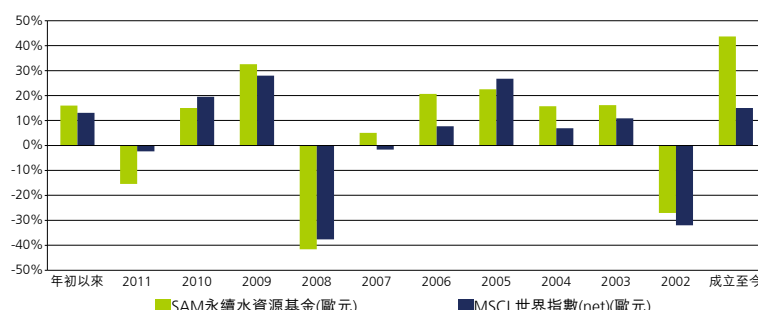
因為經濟大環境仍艱困，基金現階段仍以防禦型投資為主，像是在水公用事業的持股就高於基準指標。但基金中的景氣循環股已足夠，可以因應未來全球股市回升的情況。對中國的看法不變，因此，在中國持有比基準高的持股策略也未有變動。

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 2001 年 9 月 28 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 永續水資源基金 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 永續水資源基金 (歐元)

SAM Sustainable Water Fund (EUR)



截至 2012 年 7 月 31 日

基金基本資料

基金經理人	Dieter Kueffer
淨資產價值	151.49 歐元
幣別	歐元
基金規模	6.78 億歐元
成立日期	2001/9/28
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 LU0133061175
Bloomberg 代號	歐元 JBSAMSW LX
Lipper 代號	歐元 60065390

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 永續水資源基金(歐元)	15.95	4.43	2.97	9.49	8.37	5.87	31.01	51.49
MSCI 世界指數 net (歐元)	13.08	4.38	4.52	8.58	14.37	22.91	46.91	22.89

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 2001 年 9 月 28 日成立

基金前十大持股

持股公司	國家	%
Veolia Environnement	法國	5.32
Xylem Inc	美國	4.93
Thermo Fisher	美國	4.84
United Utilities Group Plc	英國	4.78
American Water Works Co	美國	4.55
Severn Trent Plc	英國	4.44
Danaher Corp	美國	4.21
Suez Environnement SA	法國	4.17
Pentair Inc	美國	3.96
Guangdong Investment Ltd	中國	3.43

國家分布 (%)

國家	%	國家	%
美國	48.3	盧森堡	1.9
英國	10.6	香港	1.8
法國	9.5	智利	1.2
中國	5.2	新加坡	1.2
日本	4.3	其他	7.9
瑞士	3.8	現金	2.0
巴西	2.3		

產業分布 (%)

產業	%	產業	%
工業	42.7	綜合	1.9
公用事業	37.4	原物料	1.6
健康保健	6.7	其他	2.3
資訊科技	2.8	現金	2.0
非必需消費品	2.5		

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 永續水資源基金 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

