

投資目標 Summary Fund Objective

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

基金經理人	Duncan Goodwin
基金規模	318.6百萬美元
成立日期	1994年12月12日
計價幣別	美元配息型/歐元配息型
經理費	1.50%
投資地區	全球
註冊地	愛爾蘭
配息基準日	每年4月底(如有配息)
基準指標	60% MSCI AC World Energy Index, 40% MSCI AC World Materials Index (rebalanced monthly; gross dividends reinvested)
彭博代碼	
美元代碼	BRGLRI ID
歐元代碼	BRGLRE ID
基金評等和獎項	晨星評等: ★★★ ★晨星基金星號評等: Morningstar把每項至少有三年表現的基金歸類, 以其作風險和費用調整後的表現跟同組別的基金比較, 再予以一至五星的評等。

基金績效 Performance

累積報酬率%

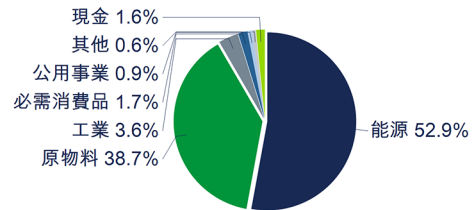
三個月	六個月	一年	二年	三年	成立以來
-19.94	-20.21	-22.48	-9.55	4.54	70.03

註: 以上為霸菱全球資源基金-A類美元配息型之績效

國家配置 Geographical Allocation

	總計
美國	36.8
英國	14.9
加拿大	11.1
荷蘭	7.0
法國	6.1
澳洲	4.0
愛爾蘭	2.9
其他	15.7
現金	1.6

產業配置 Sector Allocation



投資焦點 Investment Commentary

- 12月市場再度表現波動，資源業進一步下跌。由於市場憂慮全球需求下跌，加上近期庫存增加，油價繼續下跌。
- 美國一些能源及天然氣勘探與生產公司受到油價下跌影響，表現不佳；我們與這些公司的管理層進行了討論，認為其自由現金流生成能力良好，支出仍符合預算，因此繼續看好相關持股。買進兩家北美塗料公司，2018較早時間，由於油價上漲為利潤率帶來負面影響，這兩檔股票表現疲軟，目前商品價格下跌，而這兩家公司維持定價，有利於提升利潤率，我們看好這兩家公司內部增長及透過併購交易取得增長的潛力。

主要持股 Top Holdings

公司名稱	產業	國家	%
Royal Dutch Shell	能源	荷蘭	6.2
Exxon Mobil	能源	美國	5.2
Total SA	能源	法國	5.2
Chevron	能源	美國	4.4
EOG Resources	能源	美國	3.7
Linde plc	原物料	美國	3.4
BHP Group Plc	原物料	英國	3.3
BP	能源	英國	3.3
Suncor Energy	能源	加拿大	3.1
CRH PLC	原物料	愛爾蘭	2.9

霸菱證券投資顧問股份有限公司 獨立經營管理 一百零六金管投顧新字第零零貳號 地址: 台北市基隆路一段333號21樓2112室 聯絡電話: 0800 062 068

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。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。本基金配息類股之配息基準日為每年四月底(如有配息)，其配息來自已扣除相關費用及支出後之淨收入，不會來自本金。過去績效並非現在及未來績效之指標。績效資料並未考量基金單位發行及贖回所生之佣金及成本。

*基金績效資料來源為Lipper，截至2018年12月31日，美元計價

*基金評等資料來源為Morningstar，截至2018年12月31日

(1)請參閱基金公開說明書之完整投資目標