

# 首域全球资源

## 基金月报 (以新元为单位)

2009年10月

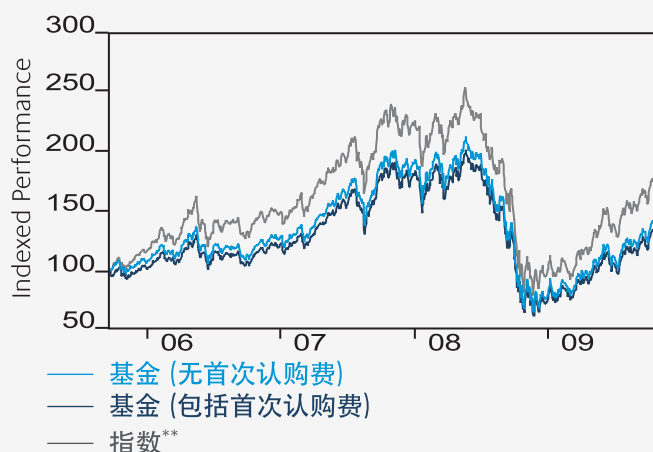
### 投资目标

达致长线资本增值。附属基金的投资政策乃将其全部或接近全部资产投资于首域全球资源的B类股份, 而相关附属基金为英格兰及为威尔斯注册伞子基金First State Investments ICVC旗下的附属基金。

### 基金资料

发行日期	2005年7月25日	管理年费	1.5%
资产净值	1.2693 新元	首次认购费	5.0% (现金) 3.0% (公积金 - 普通户头)
基金总值	653.9 新元(百万)	公积金投资风险分类	较高风险 - 重点集中 (行业 - 行业 - 其他)
交易日	星期一至星期五(公共假期除外)		
最低投资额	1,000 新元 (首次) 100 新元 (其后)		

### 2005年9月5日至2009年10月



按年计算表现(%)	1年	3年	自成立日*
基金 (无首次认购费)	58.8	3.2	7.3
基金 (包括首次认购费)	50.8	1.4	6.0
指数**	58.4	4.2	12.5

资料来源: 理柏, 首域投资。单一价位, 收益再投资。

\* 成立日: 2005年9月5日

\*\* 成立日 - 2007年10月31日: HSBC Global Mining Index

从2007年11月1日

: 75% HSBC Global Mining Accumulation Index and 25% MSCI All Country World Energy Index

资产分配比率	%	行业分配比率	%	首十大股票持股	%
亚洲太平洋 (日本除外)	28.8	多元化	36.2	Vale SA	9.4
北美	26.0	能源	18.6	BHP Billiton PLC	9.2
英国	23.7	金及贵金属	17.7	Xstrata PLC	7.3
拉丁美洲/新兴欧洲、		金属	11.8	Rio Tinto PLC	6.3
中东及非洲	17.8	煤炭	6.5	Petrobras	3.6
流动资金	3.7	铀	2.9	Lihir Gold Ltd	3.2
		黄金	0.6	Antofagasta PLC	2.8
		其他	2.0	Suncor Energy, Inc	2.7
		流动资金	3.7	GoldCorp, Inc	2.5
				Anglo American PLC	2.5

## 基金经理评介

- 全球矿市十月份表现沉寂,但仍超越整体股市。
- 商品价格月内表现整体较为强劲。锌 (+9.7%)、铜 (+5.2%)、镍 (+2.0%)、铂 (+1.8%)、铝 (+1.0%) 和铅 (+0.9%) 的价格全部上升。
- 黄金价格升高 3.2%, 月末达到每盎司 1039.7 美元。石油价格上升 9.1% 达到每桶 77.0 美元。
- 在大宗商品的基础条件取得改善,及更为强劲的全球钢市发展的推动下,综合矿商淡水河谷 Vale 表现突出。
- Lihir Gold 的股价随黄金价格及强劲的季度业绩出现升高。
- 负面表现方面,近期价格升高的 Xstrata, 因获利回吐而滑落。  
为完成该公司于巴布亚新几内亚进行投资,由埃克森美孚所主导的液化天然气项目,石油勘探公司 Oil Search 突然展开的批股行动,导致其股价下跌。
- 我们买进了具有强劲增长能力的中国水泥生产商安徽海螺集团 Anhui Conch Cement。该公司是中国成本最低的生产商之一。
- 我们也买进了因之前表现欠佳,而使其估值达到诱人水平的恒鼎国际实业国际发展有限公司 Hidili Industry International Development。
- 我们卖出了美国建设骨材生产商 Martin Marietta Materials, 因其产量恢复的速度比预期缓慢。
- 我们卖出了近期股价升高的澳洲石油天然气勘探公司 Origin Energy。
- 尽管在全球经济改善的情况下,一些较具防卫性的部位已被削减,但大规模综合矿商仍然在基金持股中占有很大的比重。
- 我们选择性的保留并构建了对一些能够解决资产负债表风险的高增长小型公司的持股。

## 欲知详情

地址: 淡马锡道门牌1号 美年大厦#17-01 新加坡邮区039192  
电话: +65 6538 0008 传真: +65 6538 0800 电邮: info@firststate.com.sg 网站: www.firststateasia.com  
分销商热线: +65 6580 1360 投资服务热线: +65 6580 1390 基金报价热线: +65 6580 1388

## 免责声明

除指标指数外,所述及之相关指数表现以各指数当地货币为准除非另外注明。

请注意:上述资产分配乃指相关基金的资产分配。本文件由首域投资(新加坡)所准备并仅以提供资讯。申请基金单位只可使用基金说明书所附之申请表格。投资者在决定是否认购或购买基金单位前应阅读基金说明书。基金说明书可向基金经理及其分销商索阅。基金之单位价值与其所得之收入可升可跌。过去表现并非未来表现之指标。任何预测并非基金未来或可能表现之指标。基金主要持股中所提供之资讯,并非购买任何证券之推荐。单位并不售予美国人士。

普通户头(OA)公积金利率根据主要国内银行12个月定期存款和月底储蓄利率而定。依据《中央公积金法》,当该计息公式所得利率较低时,公积金局将支付最低年率2.5%。自2008年1月1日起,新的特别、保健储蓄及退休户头(SMRA)利率将与新加坡政府10年债券挂钩并多加1%的利率。2008和2009年,SMRA的最低年率将为4.0%。2009年后将按照《中央公积金法》施行最低年率2.5%。此外,从2008年1月1日开始,公积金局将给予公积金(公积金(普通户头))会员联合户头的首60,000元存款额外1%的年率,其中普通户头的最高存款为20,000元。自2008年4月1日起,普通户头的首20,000元将不能用于公积金投资计划;而自2009年5月1日起,特别户头的首30,000元将不能用于投资。