

### 目標與策略

瑞士安勤黃金基金主要投資於全球從事開採、冶煉以及銷售黃金的企業所發行之股票、可轉換公司債或是附選擇權債券。本基金至多亦可投資 25% 的資產於從事開採、冶煉、銷售其他貴金屬及寶石之企業所發行之股票、可轉換公司債或附選擇權債券上。

### 經理人評論

儘管美元表現強勁(美元指數上漲 1.13%)，黃金本月上漲 36.75 美元，收在 1117.6 美元。美元和金價同步上漲是一項重要的發展。金價在 2 月 22 日站上 832 歐元高點，由於希臘債信風暴成為市場頭條。雖然歐元區領導國家們表示將協助希臘解決財政困難，但卻缺少拯救細節，而有越來越多人認為類似的金融危機可能會發生在歐元區的任何地方。債信風暴仍餘波盪漾使得經濟風險仍高，並牽動全球經濟走勢。

黃金市場因 IMF 即將出售黃金而彈回。IMF 宣佈將出售 191 噸黃金，提醒我們之前 IMF 宣佈要出售的 403 噸黃金已有 212 噸賣給印度、斯里蘭卡和模里西斯，市場人士預期中國將買進這些剩餘的黃金。同時在中央銀行黃金協議下出售的黃金僅有 1.6 噸，這代表雖然中央銀行未如市場預期大幅買進黃金，但也不是市場上主要的賣出者。事實上，黃金的擁有權持續進入新市場。近期有報導指出中國的投資機構—SWF 已經買進 145 萬股的 SPDR Gold Trust。儘管這僅代表 4.5 噸黃金，但它也代表巨大的潛力，並且被預期將在未來 10 年增加到 10 兆。

- 基金經理人 Joe Foster，出身礦業公司資深地質專家，礦業研究經驗超過 15 年。
- 投資團隊擁有超過 15 年平均資歷，其中兩位受過正規訓練的地質學家

### 基本資料

成立日期	1992/6/19 (A股) 2007/10/31 (AA股)
幣別	美元 (USD)
基金屬性	股票型 / 積極成長
註冊地	瑞士
成立價格	100 美元
基金淨值	USD 426.19 (A股) USD 98.18 (AA股)
資產總規模	198.37 百萬美元
股利發放	無
基金管理費	1.75% (AA股)
基金保管費	0.15%
經理公司	Falcon Fund Management (Switzerland) Ltd.
保管機構	Falcon Private Bank Ltd.
彭博代碼	UBZGLDI (A股)



### 柏瑞證券投資顧問股份有限公司

註：瑞士安勤黃金基金 (Falcon Gold Equity Fund) (前稱「友邦黃金基金(AIG PB Gold Equity Fund)」，基金更名生效日為 2009 年 6 月 5 日。投資目標及管理均維持不變。

\* 基金基本資料來源：瑞士安勤基金管理有限公司，除特別標明外，所有資料日期截至於 2010/2/28。

\* 柏瑞證券投資顧問股份有限公司為瑞士安勤基金系列在台之總代理。

\* 本基金下可再細分為不同級別，並以 A 股為主要級別(美元計價)，除另有標明外，所有資料概以 A 股為準。

\* 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級。換言之，基金所獲的星號評級是根據其台灣基金領域內其他基金表現結果而得出。同組基金中得分最高的 10% 者會評獲 5 星，之後的 22.5% 評獲 4 星，接下來的 35% 獲 3 星，再接下來的 22.5% 得 2 星，餘下的 10% 則只獲 1 星。

\* 本基金會審核核准或同意生效，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，不負責本基金的盈虧，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。本公司備有公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，歡迎索取，或經由下列網站查詢，柏瑞投資理財網：<http://www.pinebridge.com.tw>，境外基金資訊觀測站：<http://www.fundclear.com.tw>。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，投資人可至前述網站查詢。

\* 本文件僅提供參考，而不做為基金購買或銷售之用。本基金不在美國境內直接或間接銷售。此績效為以往歷史之資料且不代表未來之績效。此績效亦不包含申購或贖回時之手續費用或成本。本基金之單位價值會隨資產價值變動而上漲或下跌。

### 績效表現-累積 (%)

期間	1 個月	3 個月	6 個月	年初至今
美元，A 股(%)	8.04	-9.23	20.58	-6.57
美元，AA 股(%)	7.43	-10.43	17.86	-7.60
台幣，A 股(%)	8.46	-9.53	17.49	-6.31

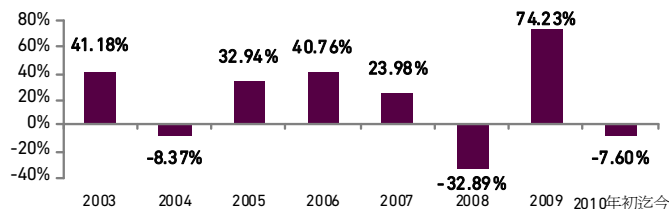
  

期間	一年	二年	三年	成立以來
美元，A 股(%)	55.1	-6.66	34.02	330.06
美元，AA 股(%)	48.83	-9.22	N/A	-1.82
台幣，A 股(%)	42.40	-3.16	30.45	459.83

\*不同級別基金成立日不同

資料來源：Lipper，2010/02/26

### 績效表現-年度



資料來源：Lipper，2010/02/26，美元計價

### 主要持股

主要持股	持股比率
Randgold	8.24%
Red Back Mining NL	7.35%
Goldcorp	6.39%
Kinross Gold Corp.	6.27%
Iamgold Corp. CAD	5.24%
總計	33.49%