

# 德銀遠東DWS全球原物料能源基金



## 基金基本資料

### 投資標的

本基金為投資於全球以從事或轉投資於原物料(化工業、林木紙業、鋼鐵業、礦業)與能源(煤、石油、天然氣及能源代替能源)相關國內外公司所發行之上市、櫃股票為主要之海外股票型基金。

### 基金特色

- 1.國內第一檔以台幣計價的原物料及能源的雙投基金
- 2.緊扣人口趨勢概念，將經濟趨勢成功轉化為投資優勢

### 經理人評語

由於近期天然氣、煤價格飆升的替代效果，可望增加冬季用油需求，EIA上修4Q21需求展望；加上OPEC+會議維持增產40萬桶/日計劃，低於市場預期，因此油價持續上漲。10月西德州原油上漲11.38%，來到83.57美元/桶，布蘭特原油上漲7.98%，來到83.72美元/桶，雙雙站上80美元以上。10月4日召開的OPEC+部長級會議決定延續原定的40萬桶/日的每月增產幅度不變直至2021年年底，並且總體減產計劃仍將從2022年4月順延至2022年12月。北半球將進入冬季，由於天然氣、煤價格高漲，將促使歐、美、中等消費大國部分改用原油燃料發電。10月EIA的最新展望上修4Q21原油消費量預估21萬桶(+0.2%)，來至9998萬桶，2022年消費量預估不變。11-12月將進入冬季用油旺季，由於OPEC+新增供給有限，4Q21仍有供給短缺壓力。2022年疫情影響可望降低，需求持續回升，而OPEC+逐月增產，預計2022/9結束減產計劃，產量將回升至2020/4減產前，EIA預估需求增長3.6%低於供給增長5.7%，供需將趨於平衡。10月受到美元小跌的影響，金價小漲。10月金價上漲1.50%，來到1,783.38美元/盎司。由於各國央行即將改變貨幣政策，將不利金價走勢。越來越多的人預期Fed將在今年年底前減少購債規模。隨着超寬鬆貨幣政策時代的結束和財政刺激措施的撤回，黃金的投資價值正在下降。

### 基金資料

基金成立日期	2004/07/08
基金經理人	劉坤儒
基金淨值	NT\$20.53 (2021/10/29)
基金規模	559百萬台幣(2021/10/29)
保管銀行	中國信託商業銀行
申購手續費	目前最高2.0%
經理費	1.8%
保管費	0.26%
計價幣別	新台幣
風險收益等級	RR4

### 聯絡方式

德銀遠東投信獨立經營管理 97年管投信新字第021號

德銀遠東證券投資信託股份有限公司

10602台北市敦化南路二段207號7樓

電話：+886 2 2377 7717

傳真：+886 2 2377 5454

網址：funds.dws.com/tw

### 績效走勢(%)



### 績效表現(%)

三個月	六個月	今年以來	一年	二年	三年	五年	成立日以來
5.23	5.99	20.69	46.96	18.12	15.99	23.38	105.30

資料來源：Morningstar，至2021/10/29止

### 投資組合分析(%)

#### 產業配置

產業	配置(%)
能源	
綜合性石油業	25.51
探勘及生產	7.67
提煉及行銷	4.96
油田服務及設備製造	1.42
原物料	
基本金屬	17.63
貴金屬礦業	6.16
鋼鐵業	5.18
農業	
容器與包裝	14.46
農業化學品	11.07
農產品批發	3.87
現金	2.07

至2021/10/29止

#### 國家分佈(以交易所區分)

國家	配置(%)
美國	38.69
英國	26.23
加拿大	13.33
澳洲	4.15
法國	3.28
盧森堡	2.73
挪威	2.20
愛爾蘭	1.49
西班牙	1.00
新加坡	0.70
德國	0.52
瑞士	0.37
現金	2.07

至2021/10/29止

### 十大持股(以交易所區分)

公司名稱	國家	產業	配置(%)
EXXON MOBIL CORP	美國	能源-石油綜合公司	5.48
NUTRIEN LTD	加拿大	化肥與農用藥劑	5.40
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	英國	能源-石油綜合公司	5.32
GLENCORE PLC	英國	金屬與礦產	4.31
BP PLC	英國	能源-石油綜合公司	3.46
TOTAL SA	法國	能源-石油綜合公司	3.25
CONOCOPHILLIPS	美國	能源-開採與生產	3.12
ANGLO AMERICAN PLC	英國	金屬與礦產	3.08
MONDI PLC	英國	容器與包裝	2.79
ARCELORMITTAL	盧森堡	鋼鐵	2.73

至2021/10/29止

### 警語

本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，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，不負責本基金的盈虧，亦不保證最低之收益。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或簡式基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，本基金備有公開說明書及簡式公開說明書備索，投資人亦可至本公司網站funds.dws.com/tw或公開資訊觀測站https://mops.twse.com.tw下載。在作出要約未獲批准或作出要約者屬獲認可的有關司法權區內或向有關人士作出要約屬非法的情形下，本文件不得視為向該等司法權區的此等人士作出要約或邀約。儘管以上所撰之第三者資料源自應屬可靠的來源，德意志銀行集團、德銀遠東證券投資信託股份有限公司、其銷售機構或其聯屬公司或其任何董事或員工概不對當中的任何錯誤或遺漏承擔任何責任。文中資料及觀點亦可在未獲通知下予以調整，因此以上資料僅供參考。依基金投資標的風險屬性和投資地區市場狀況，由低至高編制為「RR1,RR2,RR3,RR4,RR5」五個風險收益等級，此等分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別風險。若您「不」同意個人資料由德銀遠東證券投資信託股份有限公司因基金商品行銷及基金投資理財服務之目的內蒐集、處理、及利用，煩請回覆dfe.info@list.db.com告知。感謝您！