



風險收益等級

RR5

理柏評級

整體穩定回報

整體保本能力

整體總回報

①

④

②

資料來源：Lipper，計算至 2009/9/30

基金投資目標

結合專業團隊豐富經驗與理性的計量分析模型，投資全球消費性商品或不含基礎商品與服務的消費產業公司，其中包括媒體、汽車與零件、消費性產業與零售業等，可同時掌握M社會兩端的消費趨勢。是海外基金極少數採數量分析管理之基金。

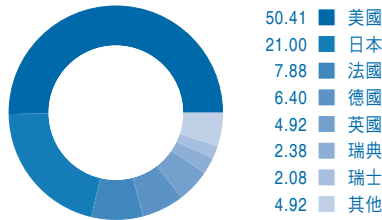
基金小檔案

基金經理人	Hubert Goyé
基金參考指標	MSCI Consumer Discretionary
基金規模(百萬美元)	18.14
Bloomberg基金代碼(C股)	PARWPCC LX
基金成立日	2000年9月29日
計價幣別	美元
基金註冊地	盧森堡
管理費(內含)	1.50%每年
基金管理公司	BNP Paribas Asset Management

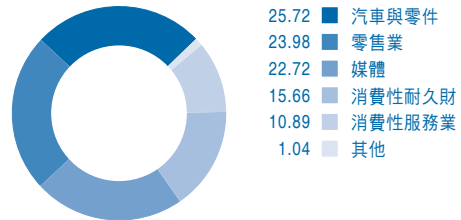
主要持股(%)

TOYOTA MOTOR	7.61	汽車與零件
MC DONALD S CORP	5.73	消費性服務業
WALT DISNEY CO	3.91	媒體
HONDA MOTOR	3.86	汽車與零件
NIKE INC. B	3.60	消費性耐久財
DAIMLERCHRYSLER	3.47	汽車與零件
HOME DEPOT INC	3.45	零售業
VIVENDI UNIVERSAL SA	2.69	媒體
TIME WARNER	2.55	媒體
TARGET CORP	2.42	零售業
總持有股票數：71		

國別配置(%)



產業配置(%)



過去三年風險解析—美元

標準差 (Standard Deviation)	21.40
夏普指數 (Sharp Ratio)	4.37

基金績效表現 (9/30/2009) —美元

累計報酬率(%)	
一個月	3.88
三個月	16.24
六個月	37.29
年初至今	27.42
一年	1.37
二年	-26.69
三年	-18.61
五年	2.63
成立至今 (5/9/97)	37.69
平均年報酬率(%)	
成立至今 (5/9/97)	2.61

基金累積績效表現—美元



資料來源：Lipper，計算至 2009/9/30

資料來源：Lipper，計算至 2009/9/30

資料來源：Lipper，計算至 2009/9/30

基金經理報告

本月基金表現：非必需消費類股再度創下非常好的季度表現，在7月大漲之後，8月的表現中等，9月表現的很好。這段時間，基金的表現不如參考指標，尤其是7月份的表現拖累基金。那時基金持有的消費性服務股票使我們無法跟上參考指標的表現。

主要投資決策：在本季度當中，我們對基金的核心投資組合進行半年一度的評估，結果調低對McDonald's的主動式投資部位，並把基金持有的汽車股換成同一類股的其他股票。儘管有這些變動，而且股市的波動相當大，我們的成交量仍然不大，交易成本減少。

未來展望：整體上，本季的消息都頗為正面，企業獲利結果優於預期，而且經濟數據令人鼓舞。我們仍然擔心失業率攀升的衝擊（這種現象已經好幾個月），對經濟復甦時機與力道的負面影響。

理柏評級系統分別按照三年、五年、十年和整體表現，根據三個評估標準包括總回報、穩定回報及保本能力，計算每只基金於其同分類或同資產類別中排序，得分1為最低，5則為最高。

請勿視為買賣基金或其他投資之建議或邀約，所有資料均取自可靠來源，惟並不保證其係絕對正確無誤，未經允許不得複製、修改、散發或引用。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。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中。基金公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。法國巴黎銀行台北分行 獨立經營管理。