



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

③

⑤

②

資料來源：Lipper，計算至 2010/2/28

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。

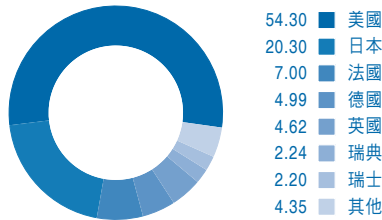
基金小檔案

基金經理人	Fernando BARRETO
基金參考指標	MSCI The World Index / Consumer Discretionary-SEC
基金規模(百萬美元)	17.96
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 LUXEMBOURG

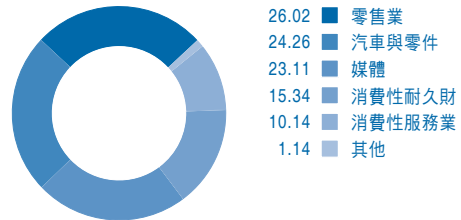
主要持股(%)

TOYOTA MOTOR	6.97	汽車與零件
MC DONALD S CORP	4.94	消費性服務業
WALT DISNEY CO	4.14	媒體
HONDA MOTOR	4.00	汽車與零件
HOME DEPOT INC	3.80	零售業
NIKE INC. B	3.43	消費性耐久財
DIRECTV	3.37	媒體
AMAZON.COM.INC.	3.07	零售業
DAIMLER AG	2.76	汽車與零件
TARGET CORP	2.70	零售業
總持有股票數：69		

國別配置(%)



產業配置(%)



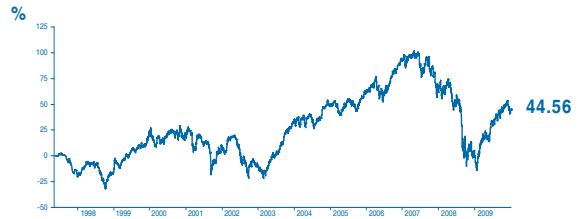
過去三年風險解析—美元

標準差 (Standard Deviation)	21.32
夏普指數 (Sharp Ratio)	-0.53

基金績效表現 (2/28/2010) —美元

累計報酬率(%)	
一個月	1.21
三個月	1.86
六個月	9.07
年初至今	-1.91
一年	55.99
二年	-12.14
三年	-23.18
五年	-3.25
成立至今 (5/9/97)	44.56
平均年報酬率(%)	
成立至今 (5/9/97)	2.92

基金累積績效表現—美元



資料來源：Lipper，計算至 2010/2/28

資料來源：Lipper，計算至 2010/2/28

資料來源：Lipper，計算至 2010/2/28

基金經理報告

本月基金表現：非必需消費產業2月溫和成長。持有的歐洲和日本汽車業表現不佳，但美國媒體和零售股則有優異表現，基金整體表現不如參考指標。

主要投資決策：儘管基金績效稍差，但2月投資組合配置仍維持不變，我們對目前個股選擇和投資比皆相當滿意。某些持股雖飽受負面報導困擾，如豐田汽車(Toyota)，但並不急著調整持有部位，我們認為近來事件僅是短期現象，並非長期的結構性問題。

未來展望：總體經濟數據再度顯示大環境逐漸好轉。雖然中國等新興市場屢創驚人經濟成長，然而全球經濟從衰退中復甦的腳步仍嫌緩慢。我們對經濟抱持適度信心，但失業率和對消費者的直接衝擊仍是主要憂慮。

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。