

風險收益等級
RR5

穩定回報

④

理柏評級

保本能力

③

總回報

③

資料來源：Lipper，計算至 2009/4/30

基金投資目標

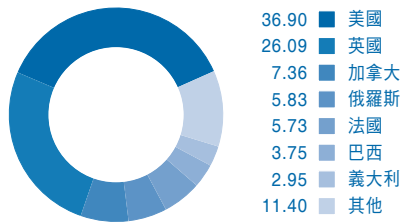
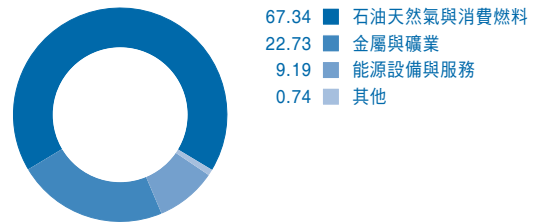
全方位投資於全球各地商品（尤其是金屬、礦藏與石油）公司，以及基本產品（尤其是紙製品與鋁製品）公司所發行之股票或其他相當於股票的有價證券。結合專業團隊豐富經驗與理性的計量分析模型，選擇中、大型且獲利展望佳，股價被低估的企業為主要投資標的。是海外基金極少數採數量分析管理之基金。

基金小檔案

| | |
|-------------------|---|
| 基金經理人 | Hubert Goyé |
| 基金參考指標 | MSCI AC Energy, Metal and Mining Free 10/40 |
| 基金規模(百萬美元) | 65.80 |
| Bloomberg基金代碼(C股) | PARWSCC LX |
| 基金成立日 | 2000年9月26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(%)

| | | |
|-------------------|------|------------|
| EXXON MOBIL | 9.27 | 石油天然氣與消費燃料 |
| BP | 6.69 | 石油天然氣與消費燃料 |
| TOTAL | 4.59 | 石油天然氣與消費燃料 |
| ROYAL DUTCH SHELL | 4.32 | 石油天然氣與消費燃料 |
| CHEVRONTEXACO | 4.23 | 石油天然氣與消費燃料 |
| BHP BILLITON PLC | 3.53 | 金屬與礦業 |
| GAZPROM (USD) | 3.14 | 石油天然氣與消費燃料 |
| ROYAL DUTCH SHELL | 3.13 | 石油天然氣與消費燃料 |
| ENI | 2.86 | 石油天然氣與消費燃料 |
| SCHLUMBERGER LTD | 2.70 | 能源設備與服務 |
| 總持有股票數：68 | | |

國別配置(%)

產業配置(%)

過去三年風險解析—美元

標準差 (Standard Deviation) 25.54
 夏普指數 (Sharp Ratio) 1.32

基金績效表現 (4/30/2009)—美元

| | |
|----------------|--------|
| 累計報酬率(%) | |
| 一個月 | 10.58 |
| 三個月 | 11.89 |
| 六個月 | 1.09 |
| 年初至今 | 7.10 |
| 一年 | -42.66 |
| 二年 | -25.42 |
| 三年 | -17.96 |
| 五年 | 51.21 |
| 成立至今 (9/29/00) | 72.97 |
| 平均年報酬率(%) | |
| 成立至今 (9/29/00) | 6.58 |

基金累積績效表現—美元


資料來源：Lipper，計算至 2009/4/30

資料來源：Lipper，計算至 2009/4/30

資料來源：Lipper，計算至 2009/4/30

基金經理報告

本月基金表現：本月持股的股價走勢與上個月相當，也就是各自分道揚鑣：能源類股僅小幅上漲，在各類股當中表現最差，原物料類股則在景氣止穩跡象明顯的激勵下，股價大幅攀升；基金績效繼續勝過參考指標。

主要投資決策：考量景氣能見度不佳，以及投資人在風險好惡間大幅擺盪而無視於景氣基本面的投資態度，我們決定維持現有的低風險投資策略，採不特定看多或看空的操作模式。

未來展望：我們相信，原物料類股在新興經濟體強勁需求的支撐下，長期間必然有不錯的表現，不過短期間在景氣復甦不確定的干擾下，股價難免出現大幅震盪的走勢。

理柏評級計算每支基金的等權平均數，繼而將同類基金以百分位數由最高5至1排名。

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，不負責本基金之盈虧，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。