



風險收益等級

RR4

理柏評級

整體穩定回報

④

整體保本能力

③

整體總回報

③

資料來源：Lipper，計算至 2010/2/28

基金投資目標

結合投資團隊豐富經驗判斷與理性計量分析哲學，投資於日本中大型股，分散產業但集中持股策略，能降低投資風險同時提高獲利機會，是海外基金極少數採數量分析策略管理之基金。優異的基金管理能力，得到多次國際評鑑機構大獎肯定。

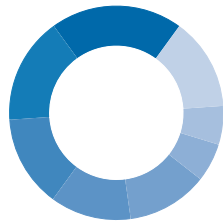
基金小檔案

基金經理人	Hubert GOYE
基金參考指標	Japan Nikkei 300
基金規模(百萬日圓)	47,257.03
Bloomberg基金代碼(C股)	PJK3713 LX
基金成立日	1990年3月27日
計價幣別	日圓
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(%)

AEON CO LTD	2.06	零售與服務
ITOCHU EX C. ITOH	2.05	零售與服務
SUMITOMO TRUST	2.05	金融
KUBOTA CORPORATION	2.04	工業
HONDA MOTOR	2.03	工業
KEYENCE	2.03	科技
OJI PAPER CO LTD	2.02	基礎工業
NINTENDO CO LTD	2.02	科技
ORIX	2.02	金融
MITSUBISHI TANABE	2.02	醫藥
總持有股票數：50		

產業配置(%)



19.70	■ 基礎工業
16.06	■ 科技
13.94	■ 金融
12.36	■ 工業
12.25	■ 零售與服務
5.91	■ 醫藥
5.89	■ 建築與房地產
13.89	■ 其他

過去三年風險解析一日圓

標準差 (Standard Deviation)	26.34
夏普指數 (Sharp Ratio)	-0.92

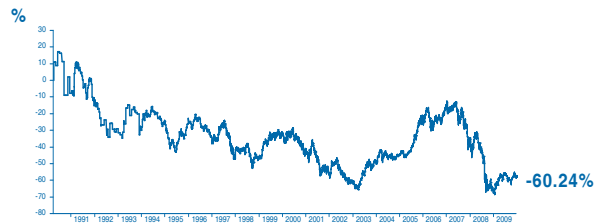
資料來源：Lipper，計算至 2010/2/28

基金績效表現 (2/28/2010) 一日圓

累計報酬率 (%)	
一個月	-0.27
三個月	9.92
六個月	-4.58
年初至今	0.10
一年	29.06
二年	-35.72
三年	-52.52
五年	-27.23
成立至今 (12/31/90)	-60.24
平均年報酬率 (%)	
成立至今 (12/31/90)	-4.52

資料來源：Lipper，計算至 2010/2/28

基金累積績效表現一日圓



資料來源：Lipper，計算至 2010/2/28

基金經理報告

本月基金表現：與其它市場相同，2月初日股仍持續1月以來的修正走勢，但不同於多數交易所，在內需欲振乏力與日圓升值的情況下，日股未能完全恢復。投資組合仍有不錯的表現。

主要投資決策：連續兩個月不曾改變選股策略。持股包含企業投資類股、出口型企業，及特定的內需服務業者，目前看來是正確的選擇。適度價值取向的投資策略，證實亦為合宜的操作。

未來展望：雖然日圓匯率不利股市，我們不認為日本經濟對外銷的倚賴會轉移至國內消費；企業投資應能提供薄弱但良好的支撐。維持我們僅執行獲利了結或更新持股的操作，投資組合交易量應保持在低點。

基金榮獲獎項

- 榮獲 2007 年波斯灣國家理柏 (Lipper) 「日本股票型基金」5 年期最佳基金獎
- 2005 年理柏(Lipper)：3 年與 5 年日本股票型基金績效冠軍
- 2004 年比利時 S&P 評比日本基金排名第一
- 渣打銀行 2001 年最佳日本基金 1 年期獎

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。