

### 風險收益等級

RR5

穩定回報

④

理柏評級

保本能力

④

總回報

④

資料來源：Lipper，計算至 2009/4/30

### 基金投資目標

主要投資於總公司位於或主要營業地區為美國，且市值介於10至120億美元之公司所發行之股票及有價證券，採由下而上、主動式管理的投資哲學，篩選出這些公司為相對於獲利成長前景，價格在未來3-5年有被低估現象，集中持有的投資組合平均持有40檔左右個股。

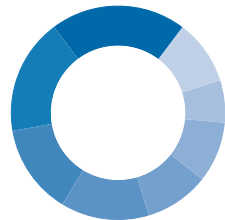
### 基金小檔案

基金經理人	Thyra Zerhusen
基金參考指標	Russell Mid Cap
基金規模(百萬美元)	116.39
Bloomberg基金代碼(C股)	PARUSMC LX
基金成立日	2006年1月30日
計價幣別	美元
基金註冊地	盧森堡
管理費(內含)	一般股：1.75%每年
基金管理公司	Optimum Investment Advisors

### 主要持股(%)

AKAMAI TECHNOLOGIE	5.28	科技
FMC TECHNOLOGIES	4.49	其他能源
MANPOWER INC	4.27	消費品
BORGWARNER	3.74	汽車運輸
VARIAN ASSOCIATES	3.63	醫療
SOUTHWEST AIRLINES	3.38	汽車運輸
ZEBRA TECHNO. CORP	3.32	科技
MOLEX INC	3.18	耐久財
HARRIS CORP	3.12	科技
MATTEL INC	3.00	消費品
總持有股票數：39		

### 產業配置(%)



20.47	科技
17.46	消費品
13.54	汽車運輸
13.47	醫療
9.77	其他能源
9.20	耐久財
6.36	金融服務
9.75	其他

### 過去三年風險解析—美元

標準差 (Standard Deviation) 24.23  
 夏普指數 (Sharp Ratio) 1.31

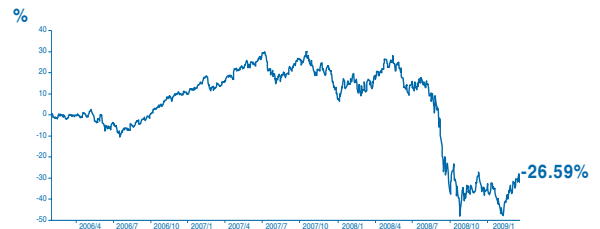
資料來源：Lipper，計算至 2009/4/30

### 基金績效表現 (4/30/2009)—美元

累計報酬率(%)	
一個月	14.06
三個月	14.76
六個月	-0.54
年初至今	6.89
一年	-37.72
二年	-36.91
三年	-25.82
五年	-
成立至今 (1/31/06)	-26.59
平均年報酬率(%)	
成立至今 (1/31/06)	-9.07

資料來源：Lipper，計算至 2009/4/30

### 基金累積績效表現—美元



資料來源：Lipper，計算至 2009/4/30

### 基金經理報告

本月基金表現：本月基金績效雖不及參考指標「羅素中型股指數」，但年初迄今的表現仍優於指數，4月份表現更明顯優於S&P 500指數。以下三支支持股因獲利情況不佳引發股價大跌：Bunge – 農作企業，跌幅15.3%，Intuit – 科技業，跌幅14.3%，和Telus – 電信業，跌幅11.8%，損及投資組合整體績效。大盤表現紮實，大部份企業所公佈的獲利財報都符合預期或優於預期。

主要投資決策：本月持續利用股市震盪機會，加碼買進股價超跌的個股。

未來展望：未來將繼續進行長期佈局，將資金投注在價位合理、低負債比、經營區域分散、獲利穩定，又禁得起景氣循環考驗的個股。

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。