



**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

5

4

3

資料來源：Lipper，計算至 2009/9/30

**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。

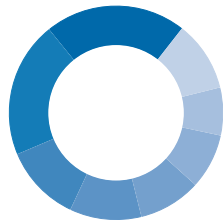
**基金小檔案**

基金經理人	Thyra Zerhusen
基金參考指標	Russell Mid Cap
基金規模(百萬美元)	147.99
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)	1.75%每年
基金管理公司	Optimum Investment Advisors

**主要持股(%)**

CHICAGO BRIDGE	4.38	原物料與加工
FMC TECHNOLOGIES	4.27	其他能源
AKAMAI TECHNOLOGIE	4.02	科技
VARIAN ASSOCIATES	3.50	醫療
GANNETT CO	3.40	消費品
SOUTHWEST AIRLINES	3.36	汽車運輸
MOLEX INC	3.33	耐久財
NEW YORK TIMES CO	3.29	消費品
MANPOWER INC	3.28	消費品
JABIL CIRCUIT	3.13	科技
總持有股票數：38		

**產業配置(%)**



21.51	消費品
20.65	科技
11.78	醫療
10.80	汽車運輸
9.37	其他能源
8.23	耐久財
7.23	原物料與加工
10.43	其他

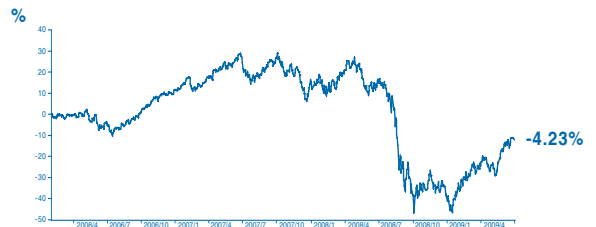
**過去三年風險解析—美元**

標準差 (Standard Deviation)	25.77
夏普指數 (Sharp Ratio)	10.42

**基金績效表現 (9/30/2009) —美元**

累計報酬率 (%)	
一個月	9.04
三個月	25.90
六個月	48.80
年初至今	39.44
一年	-2.53
二年	-21.17
三年	-3.49
五年	-
成立至今 (1/31/06)	-4.23
平均年報酬率 (%)	
成立至今 (1/31/06)	-1.17

**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：在表現強勁的第3季度，基金的表現大幅優於參考指標「羅素中型股指數」以及取樣範圍更廣的標準普爾500指數。在九大類股當中，我們有七個類股的表现比參考指標好，尤其以非必需消費股與科技股表現最佳。表現最好的非必需消費股是Gannett（出版業）、New York Times（出版業）以及Interpublic（廣告業）。Jabil Circuit與Unisys是表現最好的科技股。隨著經濟數據改善，這些股票從超賣的水準反彈。基金在金融服務、原物料以及加工產業的表現不如參考指標，不過我們在這些產業採取減碼配置。

主要投資決策：基於股價與成長前景的理由，H&R Block（金融服務業）被放入投資組合。該公司提供所得稅申報與相關產品給美國、澳洲、加拿大與英國的客戶。H&R Block也提供全國會計、稅務以及商業諮詢服務給中小企業。

未來展望：在當前疲弱的經濟環境下，我們相信投資組合持有的股票都是股價具有吸引力、負債低、經營地區分散和市場地位穩固的優質股票。

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。