



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

法銀巴黎投顧 法巴L1系列基金月報

2013年3月





基金月報 法銀巴黎投顧法巴 L1 系列基金 淨值及配息記錄表



● 法巴L1全球新興市場精選債券基金/月配 *基金之配息來源可能為本金

月份	基準日**	除息日	配息日	基準日淨值	每單位配息金額(USD)	年配息率	月配息率	當期報酬率(含息)
2012-5月	2012/05/16	2012/05/18	2012/05/31	87.37	0.50	6.87%		0.02%
2012-6月	2012/06/19	2012/06/20	2012/07/02	84.72	0.50	7.08%		3.00%
2012-7月	2012/07/18	2012/07/19	2012/07/31	87.75	0.50	6.84%		-0.60%
2012-8月	2012/08/20	2012/08/21	2012/08/31	86.00	0.50	6.98%		-0.74%
2012-9月	2012/09/18	2012/09/19	2012/10/01	84.75	0.50	7.08%		4.10%
2012-10月	2012/10/18	2012/10/19	2012/10/31	88.81	0.50	6.76%		0.06%
2012-11月	2012/11/19	2012/11/20	2012/11/30	87.18	0.50	6.88%		2.95%
2012-12月	2012/12/14	2012/12/17	2012/12/31	89.62	0.50	6.69%		0.56%
2013-1月	2013/01/17	2013/01/18	2013/01/31	90.20	0.40	5.32%	0.44%	2.95%
2013-2月	2013/02/18	2013/02/19	2013/03/01	89.79	0.40	5.35%	0.45%	0.56%
2013-3月	2013/03/18	2013/03/19	2013/04/02	89.06	0.40	5.39%	0.45%	-0.31%
2013-4月	2013/04/17	2013/04/18	2013/04/30	88.70	0.40	5.41%	0.45%	-0.89%

● 法巴L1新興市場當地貨幣債券基金/月配 *基金之配息來源可能為本金

月份	基準日**	除息日	配息日	基準日淨值	每單位配息金額(USD)	年配息率	月配息率	當期報酬率(含息)
2012-5月	2012/05/16	2012/05/18	2012/05/31	96.22	0.58	7.23%		3.61%
2012-6月	2012/06/19	2012/06/20	2012/07/02	95.47	0.58	7.29%		1.81%
2012-7月	2012/07/18	2012/07/19	2012/07/31	97.40	0.58	7.15%		-1.18%
2012-8月	2012/08/20	2012/08/21	2012/08/31	96.03	0.58	7.25%		2.20%
2012-9月	2012/09/18	2012/09/19	2012/10/01	97.14	0.58	7.16%		0.75%
2012-10月	2012/10/18	2012/10/19	2012/10/31	98.04	0.58	7.10%		0.77%
2012-11月	2012/11/19	2012/11/20	2012/11/30	96.88	0.58	7.18%		2.34%
2012-12月	2012/12/14	2012/12/17	2012/12/31	98.50	0.58	7.07%		0.27%
2013-1月	2013/01/17	2013/01/18	2013/01/31	99.31	0.57	6.89%	0.57%	2.34%
2013-2月	2013/02/18	2013/02/19	2013/03/01	98.72	0.57	6.93%	0.58%	0.27%
2013-3月	2013/03/18	2013/03/19	2013/04/02	97.28	0.57	7.03%	0.59%	-0.47%
2013-4月	2013/04/17	2013/04/18	2013/04/30	98.37	0.57	6.95%	0.58%	-0.34%

● 法巴L1亞洲(日本除外)債券基金/月配 *基金之配息來源可能為本金

月份	基準日**	除息日	配息日	基準日淨值	每單位配息金額(USD)	年配息率	月配息率	當期報酬率(含息)
2012-5月	2012/05/16	2012/05/18	2012/05/31	98.67	0.46	5.59%		-0.32%
2012-6月	2012/06/19	2012/06/20	2012/07/02	99.76	0.46	5.53%		1.72%
2012-7月	2012/07/18	2012/07/19	2012/07/31	101.62	0.46	5.43%		1.88%
2012-8月	2012/08/20	2012/08/21	2012/08/31	101.21	0.46	5.45%		0.44%
2012-9月	2012/09/18	2012/09/19	2012/10/01	102.40	0.46	5.39%		1.42%
2012-10月	2012/10/18	2012/10/19	2012/10/31	103.31	0.46	5.34%		0.80%
2012-11月	2012/11/19	2012/11/20	2012/11/30	102.47	0.46	5.39%		0.66%
2012-12月	2012/12/14	2012/12/17	2012/12/31	102.68	0.46	5.38%		-0.01%
2013-1月	2013/01/17	2013/01/18	2013/01/31	102.72	0.40	4.67%	0.39%	-0.01%
2013-2月	2013/02/18	2013/02/19	2013/03/01	101.75	0.40	4.72%	0.39%	-0.27%
2013-3月	2013/03/18	2013/03/19	2013/04/02	101.95	0.40	4.71%	0.39%	0.71%
2013-4月	2013/04/17	2013/04/18	2013/04/30	102.25	0.40	4.69%	0.39%	-0.09%

● 法巴L1全球高收益債券基金/月配

*本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，基金之配息來源可能為本金。

月份	基準日**	除息日	配息日	基準日淨值	每單位配息金額(USD)	年配息率	月配息率	當期報酬率(含息)
2012-5月	2012/05/16	2012/05/18	2012/05/31	93.89	0.73	9.33%		-7.90%
2012-6月	2012/06/19	2012/06/20	2012/07/02	92.50	0.73	9.47%		4.54%
2012-7月	2012/07/18	2012/07/19	2012/07/31	90.72	0.73	9.66%		-1.15%
2012-8月	2012/08/20	2012/08/21	2012/08/31	91.68	0.73	9.55%		3.28%
2012-9月	2012/09/18	2012/09/19	2012/10/01	98.06	0.73	8.93%		2.76%
2012-10月	2012/10/18	2012/10/19	2012/10/31	98.05	0.73	8.93%		1.58%
2012-11月	2012/11/19	2012/11/20	2012/11/30	94.54	0.73	9.27%		1.27%
2012-12月	2012/12/14	2012/12/17	2012/12/31	98.27	0.73	8.91%		2.69%
2013-1月	2013/01/17	2013/01/18	2013/01/31	100.77	0.48	2.93%	0.48%	2.69%
2013-2月	2013/02/18	2013/02/19	2013/03/01	99.67	0.48	2.89%	0.48%	3.54%
2013-3月	2013/03/18	2013/03/19	2013/04/02	97.37	0.48	2.82%	0.49%	-3.37%
2013-4月	2013/04/17	2013/04/18	2013/04/30	98.31	0.48	2.85%	0.49%	-1.10%

自2012年1月起，基準日為配息日前9個營業日 *自2012年1月起，配息日為每月最後一個營業日，如遇假日將順延一日 ****自2012年1月起，除息日為基準日後一NAV日

資料來源：法銀巴黎投顧，僅供特定人士參考

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本投資之風險與特性。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適宜於無法承擔相關風險之投資人。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；投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合總額之比重。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支出。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



法銀巴黎投顧總代理基金目錄

法巴L1系列基金

基金中文名稱	英文名稱	成立日期	計價幣別	經理費	頁數
債券型基金					
法巴L1亞洲(日本除外)債券基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Bond Asia ex-Japan	2008/03/10	美元	1.25%	01
法巴L1歐洲精選可換股債券基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Convertible Bond Best Selection Europe	2008/11/19	歐元	1.20%	02
法巴L1全球新興市場精選債券基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Bond Best Selection World Emerging	2008/03/10	美元	1.50%	03
法巴L1新興市場當地貨幣債券基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Bond World Emerging Local	2006/03/20	美元	1.50%	04
法巴L1全球高收益債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，基金之配息來源可能為本金。)	BNP Paribas L1 Bond High Yield World	2008/03/10	歐元	1.20%	05
法巴L1美元債券基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Bond USD	1998/05/04	美元	0.75%	06
全球型股票基金					
法巴L1全球低波動股票基金	BNP Paribas L1 Equity World Low Volatility	1998/04/27	美元	1.50%	07
法巴L1OBAM全球股票基金	BNP Paribas L1 OBAM Equity World	2004/01/05	歐元	1.50%	08
法巴L1全球新興市場股票基金	BNP Paribas L1 Equity World Emerging	1997/06/10	美元	1.75%	09
法巴L1全球高股息股票基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Equity High Dividend World	2008/11/19	歐元	1.50%	10
區域與單一國家股票型基金					
法巴L1歐洲股票基金	BNP Paribas L1 Equity Europe	1987/09/15	歐元	1.50%	11
法巴L1歐洲精選股票基金	BNP Paribas L1 Equity Best Selection Europe	2004/05/18	歐元	1.50%	12
法巴L1新興歐洲股票基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Equity Europe Emerging	1998/06/01	美元	1.75%	13
法巴L1美國增長股票基金	BNP Paribas L1 Equity Growth USA	2008/11/19	美元	1.50%	14
法巴L1美國小型股票基金	BNPP L1 Equity USA Small Cap	1985/12/20	美元	1.75%	15
法巴L1亞洲(日本除外)精選股票基金	BNPP L1 Equity Best Selection Asia ex-Japan	1999/03/15	歐元	1.50%	16
法巴L1亞太高股息股票基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Equity High Dividend Pacific	2008/11/19	美元	1.50%	17
法巴L1印尼股票基金	BNP Paribas L1 Equity Indonesia	2007/01/31	美元	1.75%	18
法巴L1中國股票基金	BNP Paribas L1 Equity China	1997/03/18	美元	1.75%	19
法巴L1俄羅斯股票基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Equity Russia	2006/09/25	美元	1.75%	20
法巴L1印度股票基金	BNPP L1 Equity India	2007/01/31	美元	1.75%	21
法巴L1美國智取基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Opportunities USA	2008/11/19	美元	1.50%	22
產業股票型基金					
法巴L1全球能源股票基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Equity Energy World	1998/05/04	美元	1.50%	23
法巴L1全球金融股票基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Equity Finance World	1997/03/18	美元	1.50%	24
法巴L1全球健康護理股票基金	BNP Paribas L1 Equity Health Care World	1997/01/28	美元	1.50%	25
法巴L1全球原物料股票基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Equity Materials World	2008/03/10	美元	1.50%	26
法巴L1全球科技股票基金	BNP Paribas L1 Equity Technology World	1997/03/18	美元	1.50%	27
法巴L1全球公用事業股票基金 (基金之配息來源可能為本金)	BNP Paribas L1 Equity Utilities World	2001/02/01	美元	1.50%	28
平衡型基金					
法巴L1防衛組合基金1	BNP Paribas L1 Model 1	2008/11/19	歐元	1.00%	29
法巴L1保守組合基金2	BNP Paribas L1 Model 2	2008/03/10	歐元	1.00%	30
法巴L1溫和組合基金3	BNP Paribas L1 Model 3	2008/11/19	歐元	1.25%	31
法巴L1均衡組合基金4	BNP Paribas L1 Model 4	2008/11/19	歐元	1.25%	32
法巴L1增長組合基金5	BNP Paribas L1 Model 5	2008/11/19	歐元	1.50%	33
法巴L1進取組合基金6	BNP Paribas L1 Model 6	2008/11/19	歐元	1.50%	34

※基金保管機構：BGL BNP Paribas

※基金註冊地：盧森堡

※基金轉換費：1% (最高) 以下

※基金贖回費：無

● 如何得知法銀巴黎投顧總代理之境外基金

基金淨值：法銀巴黎投顧語音專線、彭博資訊(Bloomberg)、法銀巴黎投顧網站、境外基金觀測站及其它財經網站
基金其它資訊：法銀巴黎投顧網站、各代銷銀行網站、基智網(FundDJ)、普羅網(Fundwatch)等
法銀巴黎投顧網站：www.bnpparibas-ip.com.tw



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 亞洲 (日本除外) 債券基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2008 年 12 月 8 日	基金規模	788.47 百萬美元
原成立日期	1998 年 5 月 27 日	計價幣別	美元
收益分配	C 股不發放 美元配息：月配 / 季配	註冊地點	盧森堡
最新淨值	C 股：148.93 美元 月配息：101.59 美元 季配息：55.64 美元	經理費	1.25%
		彭博代碼	FLBAJCC LX
		其他費用	0.15%

投資目標

本基金投資於亞洲 (日本除外) 之債券，項目涵蓋了亞洲當地貨幣及美元等主要貨幣計價之中長期債券。我們強調對個別標的之充分了解，並存續期間、外匯、國家別、殖利率曲線、以及利差等多個指標，自其中篩選出具話題性的投資標的，並比照指數來進行加減碼，致力達到為投資人帶來良好中長期投資報酬的目標。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
0.35	1.88	0.35	8.15	15.20	24.95	35.55	197.86

資料來源：Lipper，原幣計價

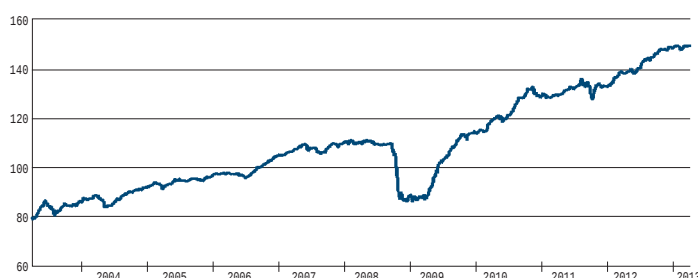
投資組合數據 *

St. deviation	4.79%	Alpha	-0.70%
Trk. Error	1.21%	Sharpe Ratio	1.54
Info. Ratio	-0.50	Beta	1.04

*3yr monthly rolling period

基金績效走勢圖

法巴 L1 亞洲 (日本除外) 債券基金過去十年淨值走勢

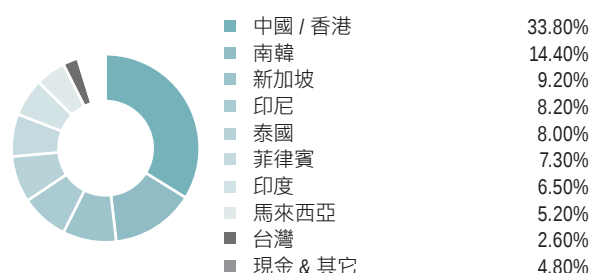


資料來源：Lipper，原幣計價

資產分布

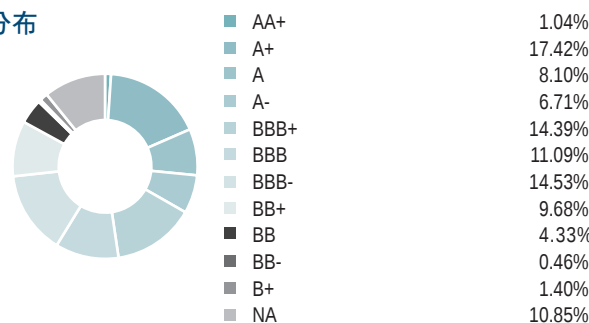
3 個月 - 1 年期	1.13%	5 年 - 10 年期	39.21%
1 - 3 年期	6.97%	> 10 年期	12.92%
3 - 5 年期	35.83%	現金及約當現金	3.94%

區域分布



* 目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為 10%。

債信評等分布



十大持股

PHILIPPINES 6.38 23/10/2034	0.32%
PHILIPPINES 5.50 30/03/2026	0.19%
PCCW-HKT CAP NO5 3.75% 13-08/03/...	0.18%
PSALM 7.39 02/12/2024	0.15%
PERUSAH 5.25 24/10/2042	0.15%
HUTCH WHA INT 11 HUWHY 4.63 13/...	0.14%
CHAMPION MTN 3.75 17/01/2023	0.13%
UNITED OVERSEAS 2.88 17/10/2022	0.13%
SINO MTN 3.25 21/09/2017	0.13%
KRUNG THAI BANK/ 11/09/2018	0.12%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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) 已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本投資之風險與特性。本基金亦會投資於中國債券及中國企業於其他市場掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之十，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 歐洲精選可換股債券基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2008 年 11 月 19 日	計價幣別	歐元
原成立日期	2005 年 6 月 14 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放 配息為季配	經理費	1.20%
最新淨值	67.32 歐元 / 48.81 歐元	彭博代碼	FBBSCCE LX
基金規模	70.38 百萬歐元	其他費用	0.15%

投資組合數據 *

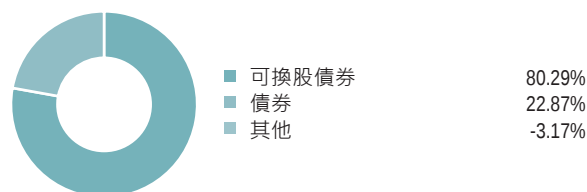
St. deviation	10.78%	Alpha	-4.05%
Trk. Error	3.65%	Sharpe Ratio	0.03
Info. Ratio	-0.98	Beta	1.17

*3yr monthly rolling period

投資目標

本基金透過投資於可轉換債券在歐元市場尋求較高回報 (以歐元計算)。

產業分佈



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
0.99	6.02	0.99	8.11	-2.83	3.81	14.72	34.64

資料來源：Lipper，原幣計價

區域分佈



基金績效走勢圖

法巴 L1 歐洲精選可換股債券基金自原成立日以來淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

KFW 3.25%08-270613 CONV.	5.71%
AABAR INVEST.4%11-270516...	4.05%
SIEMENS FIN.1.05%12-1608...	4.04%
ARCELORMITTAL	3.28%
PARPUBLICA 5.25%10-2809...	2.73%
STEINHOFF FINANC 4.5% 11...	2.69%
LUKOIL USD	2.64%
SIEM IND.1%12-120919 CO...	2.51%
CGG VERITAS CV FLAT	2.51%
IMMOFINANZ 4.25%11-080...	2.50%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 全球新興市場精選債券基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2008 年 3 月 10 日	基金規模	390.85 百萬美元
原成立日期	1998 年 5 月 27 日	計價幣別	美元 / 歐元
收益分配	C 股不發放 美元配息：月配 / 季配 歐元配息：年配	註冊地點	盧森堡
最新淨值	C 股： 239.28 美元 / 83.47 歐元 月配息：87.95 美元 季配息：33.81 美元 年配：37.49 歐元	經理費	1.50%
		彭博代碼	FLBBSCLX
		其他費用	0.15%

投資目標

基金透過主動式的管理全球新興市場發行的債券組合，以追求較高的整體回報（以美元計價）。本基金的參考貨幣為美元。該參考貨幣是用以衡量績效表現及會計核算，可能有別於投資的貨幣。在特別狀況下，基金亦可允許投資在美國公債之上。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-0.64	6.55	-0.64	5.44	5.88	17.05	5.19	378.56

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 全球新興市場精選債券基金過去十年淨值走勢



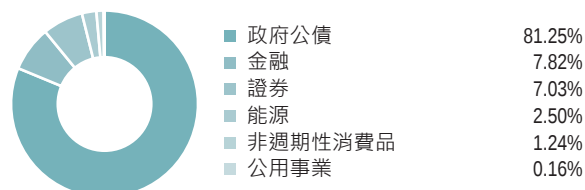
資料來源：Lipper，原幣計價

投資組合數據 *

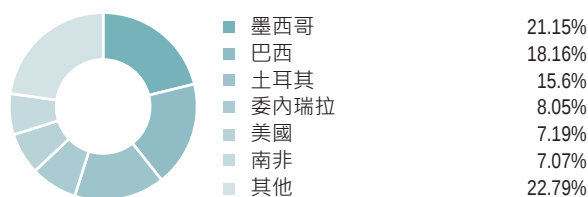
St. deviation	12.03%	Alpha	-6.75%
Trk. Error	8.92%	Sharpe Ratio	0.42
Info. Ratio	-0.58	Beta	1.26

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



十大持股

BRAZILIAN GOVT I/L NTS 6.00 15/05/2...	1.77%
BNPP L1 BOND CORP. WORLD EMERG.	0.43%
MEXICAN GOVT 10.00 05/12/2024	0.38%
MEXICAN GOVT 5.00 15/06/2017	0.34%
MEXICAN GOVT 6.50 10/06/2021	0.31%
URUGUAY 4.38 15/12/2028	0.27%
VENEZUELA 11.75 21/10/2026	0.16%
ARGENTINA 8.28 31/12/2033	0.16%
SOUTH AFRICAN GOVT 10.50 21/12/2...	0.15%
COLOMBIAN GOVT 4.38 21/03/2023	0.15%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本投資之風險與特性。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支出。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 新興市場當地貨幣債券基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2006 年 3 月 20 日	基金規模	2,194.53 百萬美元
收益分配	C 股不發放	計價幣別	美元
	美元配息：月配	註冊地點	盧森堡
最新淨值	C 股：173.68 美元	經理費	1.50%
	月配息：96.48 美元	彭博代碼	FORBLCC LX
		其他費用	0.17%

投資目標

本基金主要是投資於新興市場發行之當地貨幣計價債券商品。本基金根據政治及經濟因素與投資團隊在新興市場債券的投資經驗，在地區及國家之間分配投資，旨在掌握地方債券利率曲線間和新興市場貨幣間的潛在收益。對於風險管理，投資經理人透過多種方法（包括使用衍生性金融商品工具）積極管理基金的整體的存續期間、信用及貨幣風險。投資經理人可依當時的市況，決定是否要將全部或部份非美元投資對沖美元。本基金一般投資的地區包括非洲、亞洲、東歐及地中海、拉丁美洲及中東地區，並將會根據投資團隊的區域分析與研究，就類股分布與個股篩選來做進一步的調整。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-0.54	3.35	-0.54	4.11	7.72	23.26	36.92	74.87

資料來源：Lipper，原幣計值

基金績效走勢圖

法巴 L1 新興市場當地貨幣債券基金自原成立日以來淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計值

投資組合數據 *

St. deviation	13.40%	Alpha	-1.00%
Trk. Error	3.23%	Sharpe Ratio	0.51
Info. Ratio	-0.22	Beta	1.06

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



十大持股

BRAZILIAN GOVT I/L NTS 6.00 15/05/2...	0.47%
SOUTH AFRICAN GOVT 10.50 21/12/2...	0.27%
MEXICAN GOVT 7.75 29/05/2031	0.23%
RUSSIAN FEDERATION 7.85 10/03/2018	0.20%
MALAYSIAN GOVT 4.38 29/11/2019	0.19%
THAILAND THAIG 3.65 17/12/2021	0.19%
SOUTH AFRICAN GOVT 6.75 31/03/2021	0.17%
PERUVIAN GOV INT BOND 6.95 12/08/...	0.15%
MEXICAN GOVT 6.50 09/06/2022	0.14%
THAILAND GOV. BOND 3.88 13/06/2019	0.14%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本基金之風險與特性。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支出。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 全球高收益債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券， 基金之配息來源可能為本金。)



基金小檔案

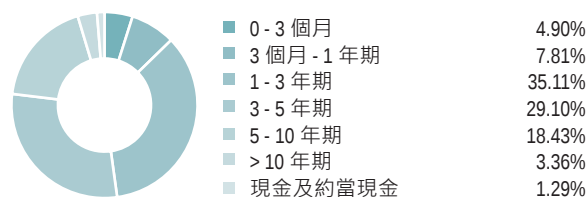
成立日期	2008 年 3 月 10 日	基金規模	262.51 百萬歐元
原成立日期	2001 年 1 月 26 日	計價幣別	歐元
收益分配	C 股不發放 歐元配息：年配 美元配息：月配 / 年配	註冊地點	盧森堡
最新淨值	C 股： 90.73 歐元 / 97.18 美元 月配息：96.13 美元 年配： 35.00 歐元 / 43.58 美元	經理費	1.20%
		彭博代碼	FLBHYCC LX
		其他費用	0.15%

投資組合數據 *

St. deviation	6.61%	Alpha	-1.82%
Trk. Error	0.83%	Sharpe Ratio	1.05
Info. Ratio	-2.48	Beta	0.99

*3yr monthly rolling period

資產分布



投資目標

基金透過主動式的管理全球的次投資等級可轉讓債券以追求較高的整體回報 (以歐元計價)。基金的參考幣別為歐元，如上之括弧所示。參考幣別是用以衡量績效表現和會計的運用，其可能與投資標的貨幣有所不同。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
1.93	5.07	1.93	9.92	14.15	25.39	38.03	81.46

資料來源：Lipper，原幣計價

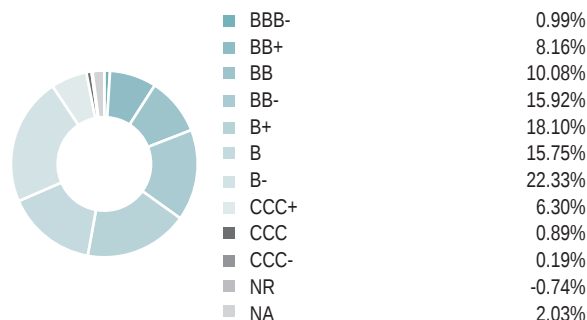
基金績效走勢圖

法巴 L1 全球高收益債券基金 (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券，基金配息可能由基金收益或本金支出。) 過去十年淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

區域分布



十大持股

7.375% WEYERHAEUSER CO 15MAR32...	0.05%
CENTURY LINK 7.60 15/09/2039	0.05%
SPRINT NEXTEL 11.50 15/11/2021	0.04%
HCA INC 5.875% 12-01/05/2023 01/05...	0.04%
SIRIUS XM RADIO 5.25 15/08/2022	0.04%
DISH DBS CORP 6.75 01/06/2021	0.04%
ENERGY TRANSFER 7.50 15/10/2020	0.04%
MONTELL FINANCE CO B.V. 8.10 15/03...	0.04%
WPX ENERGY INC 15/01/2022	0.03%
NETFLIX INC 5.38 01/02/2021	0.03%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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) 已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本投資之風險與特性。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本投資不適宜於無法承擔相關風險之投資人。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；投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支出。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 美元債券基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	1998 年 5 月 4 日	計價幣別	美元
收益分配	C 股不發放	註冊地點	盧森堡
	配息為季配	經理費	0.75%
最新淨值	712.81 美元 / 119.58 美元	彭博代碼	GUU4050 LX
基金規模	134.13 百萬美元	其他費用	0.15%

投資目標

本基金把其最少 2/3 的資產投資於以美元計價的債券，及這類資產的衍生性金融工具，發行單位多為美國政府及美國企業，所涉及的年限亦相當廣泛。在投資於美元以外貨幣的資產中，最少 95% 將會相對美元避險。

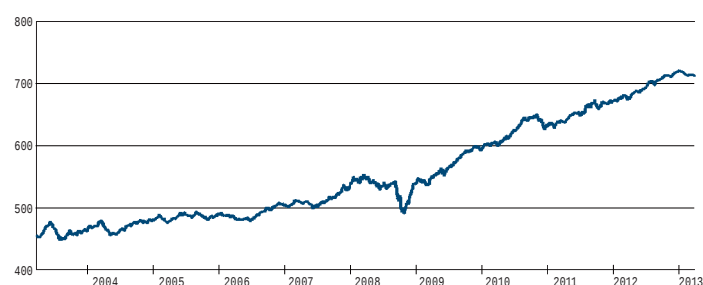
基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-0.98	0.53	-0.98	5.17	11.52	18.13	29.57	138.37

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 美元債券基金過去十年淨值走勢



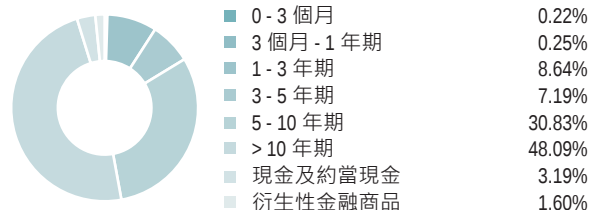
資料來源：Lipper，原幣計價

投資組合數據 *

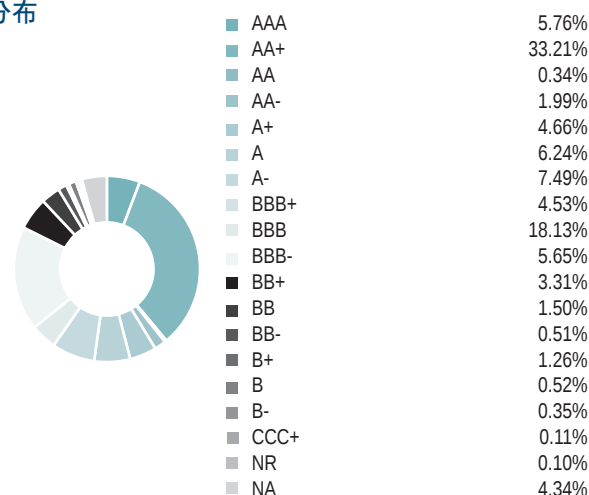
St. deviation	2.60%	Alpha	0.42%
Trk. Error	1.23%	Sharpe Ratio	2.06
Info. Ratio	0.15	Beta	0.96

*3yr monthly rolling period

債券到期日分布



投資等級分布



十大持股

US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 28/06/20...	0.32%	US TREASURY II SEC 15/02/2041	0.11%
FNCL 3.5 25/08/2041 01/04/2043	0.32%	FG 4.50 01/09/2041	0.10%
FNMA 3.00 01/04/2043	0.22%	JP MORGAN CHASE & CO 6.40 15/05/2...	0.09%
US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 28/06/20...	0.14%	XTO 6.75 01/08/2037	0.09%
FORD MOTOR 4.75 15/01/2043	0.11%	SCHERING-PLOUGH CORP 6.50 01/12/...	0.09%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本投資之風險與特性。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 全球低波動股票基金

基金小檔案

成立日期	1998 年 4 月 27 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.50%
最新淨值	392.69 美元	彭博代碼	INT4868USD LX
基金規模	395.20 百萬美元	其他費用	0.20%
計價幣別	美元		

投資目標

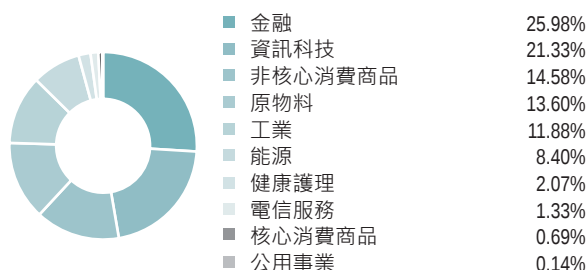
本基金主要是投資於全球的股票市場。在考量目前的投資契機，及為加強本基金投資表現，亦有可能投資於其他的金融相關商品。

投資組合數據 *

St. deviation	9.08%	Alpha	2.48%
Trk. Error	4.92%	Sharpe Ratio	1.12
Info. Ratio	0.14	Beta	0.82

*3yr monthly rolling period

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
8.87	9.41	8.87	12.78	16.69	29.96	-2.00	45.18

資料來源：Lipper，原幣計價

區域分布



基金績效走勢圖

法巴 L1 全球低波動股票基金過去十年淨值走勢



十大持股

REED ELSEVIER NV	2.17%
REED INTERNATIONAL	2.10%
POWER FINANCIAL CORP	2.07%
FISERV	2.06%
PAYCHEX INC	2.06%
AUTOMATIC DATA PROCESSI...	2.03%
I. B. M.	2.02%
EXXON MOBIL	2.02%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	2.01%
SAGE GP PLC	2.00%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 OBAM 全球股票基金

基金小檔案

成立日期	2004 年 1 月 5 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.50%
最新淨值	111.73 歐元	彭博代碼	FOROBWC LX
基金規模	296.03 百萬歐元	其他費用	0.20%
計價幣別	歐元		

投資目標

本基金主要是投資在全球股市，整體投資組合主要分成策略性投資組合與戰術性投資組合兩個部份。策略性投資組合主要是以股價成長潛能為依據，並投資在全球大型股，偏重長期投資；戰術型投資主要投資在中小型企業，投資時程則為中短期。投資團隊可能藉由保有一定流動性，或採取部份避險策略以維持整體投資組合表現。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
5.24	7.91	5.24	4.08	-12.77	-12.43	-32.00	11.73

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 OBAM 全球股票基金自原成立日以來淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

投資組合數據 *

St. deviation	17.87%	Alpha	-17.24%
Trk. Error	11.08%	Sharpe Ratio	-0.29
Info. Ratio	-1.29	Beta	1.60

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



* 目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為 10%。

十大持股

APPLE INC.	3.46%
SCHLUMBERGER LTD	3.14%
WELLS FARGO & CO	2.82%
APACHE	2.68%
SAMSUNG ELECTRONICS	2.63%
STANDARD CHARTERED	2.62%
CITIGROUP INC	2.41%
GOOGLE INC CL - A	2.34%
CFR CIE FIN. RICHEMONT U...	2.27%
E. M. C.	2.11%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。本基金雖然主要投資於中國股市及在中國營運但於其他市場（如香港）掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之十，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 全球新興市場股票基金

基金小檔案

成立日期	1997 年 6 月 10 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.75%
最新淨值	575.76 美元	彭博代碼	GEQ4526 LX
基金規模	679.63 百萬美元	其他費用	0.25%
計價幣別	美元		

投資組合數據 *

St. deviation	24.72%	Alpha	-2.86%
Trk. Error	6.87%	Sharpe Ratio	-0.01
Info. Ratio	-0.45	Beta	1.15

*3yr monthly rolling period

投資目標

本基金主要是投資於新興市場的股票市場；同時並依循各新興市場政治與經濟局勢，以及對投資組合、合作夥伴、市場波動性以及流動性等各方面的規範，來進一步從事風險控管。本基金的投資經理人根據政治及經濟因素在地區及國家之間分配投資。投資經理人可依當時的市況，決定是否要將全部或部份非美元投資對沖美元。本基金一般投資的地區包括非洲、亞洲、東歐及地中海、拉丁美洲及中東地區，並將會根據投資團隊的區域分析與研究，就類股分布與個股篩選來做進一步的調整。

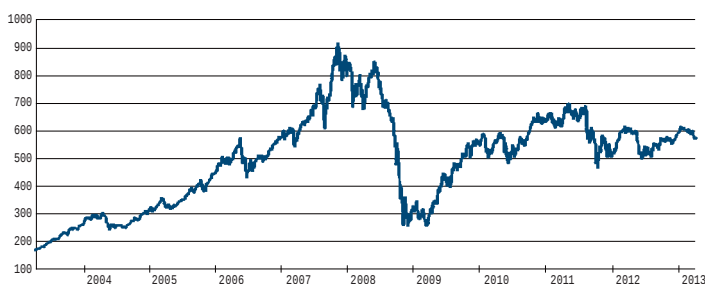
基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-5.16	1.51	-5.16	-4.00	-13.20	0.40	-19.76	91.92

資料來源：Lipper，原幣計價

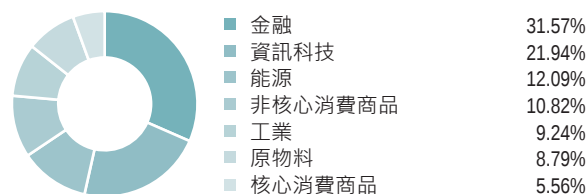
基金績效走勢圖

法巴 L1 全球新興市場股票基金過去十年淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

產業分布



區域分布



* 目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為 10%。

主要持股

SAMSUNG ELECTRONICS	8.89%
ITAU UNIBANCO PREF. ADR	4.42%
CEMEX ADR	3.98%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	3.13%
SBERBANK RF	2.29%
TATA CONSULTANCY	2.22%
BANK MANDIRI	2.13%
SASOL	2.05%
SAMSUNG HEAVY INDUSTRI...	2.04%
HDFC BANK INR	1.98%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。本基金雖然主要投資於中國股市及在中國營運但於其他市場（如香港）掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之十，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 全球高股息股票基金 (基基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2008 年 11 月 19 日	基金規模	36.67 百萬歐元
原成立日期	2005 年 5 月 16 日	計價幣別	歐元 / 美元
收益分配	C 股不發放 / 配息為年配	註冊地點	盧森堡
最新淨值	C 股： 57.97 歐元 / 45.92 美元	經理費	1.50%
	配息： 35.27 歐元 / 37.68 美元	彭博代碼	FEDWCCE LX
		其他費用	0.20%

投資目標

本基金透過積極管理全球高配息股票，以尋求較高的整體回報（以歐元計）。

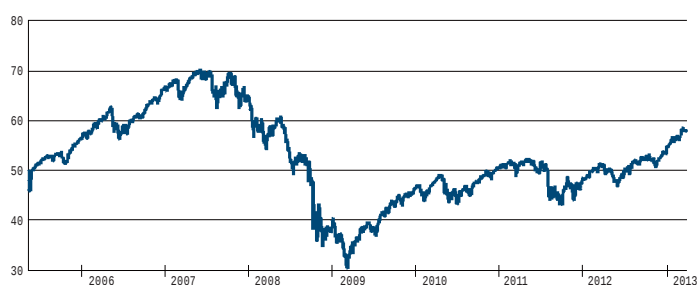
基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
8.42	11.40	8.42	14.09	13.40	21.12	2.10	15.94

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 全球高股息股票基金自原成立日以來淨值走勢



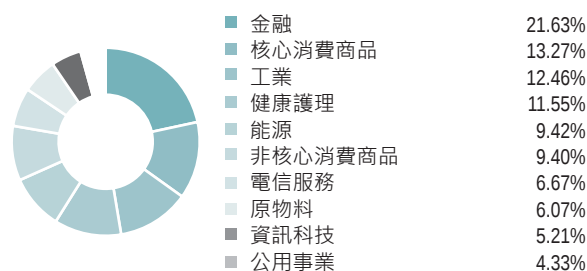
資料來源：Lipper，原幣計價

投資組合數據 *

St. deviation	11.53%	Alpha	-1.35%
Trk. Error	2.86%	Sharpe Ratio	0.49
Info. Ratio	-0.46	Beta	1.02

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



十大持股

HSBC	2.10%
NOVARTIS	2.05%
ROYAL DUTCH SHELL PLC CL...	2.04%
GLAXOSMITHKLINE	1.98%
CHEVRONTXACO	1.96%
NESTLE	1.90%
ROCHE	1.84%
P & G	1.61%
SIEMENS	1.52%
VODAFONE GROUP	1.45%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 歐洲股票基金

基金小檔案

成立日期	1987 年 9 月 15 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.50%
最新淨值	462.02 歐元	彭博代碼	IEK3131 LX
基金規模	863.67 百萬歐元	其他費用	0.20%
計價幣別	歐元		

投資目標

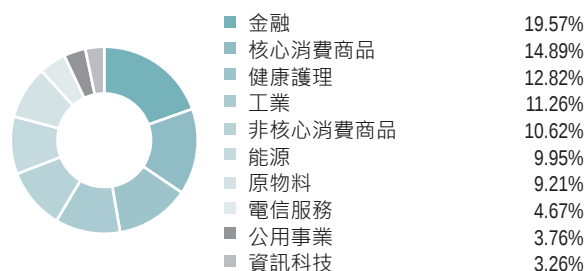
本基金主要是投資於歐洲股票。在考量目前的投資契機，及為加強本基金投資表現，亦有可能投資於其他的金融相關商品。

投資組合數據 *

St. deviation	11.98%	Alpha	1.83%
Trk. Error	1.92%	Sharpe Ratio	0.62
Info. Ratio	0.86	Beta	0.96

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



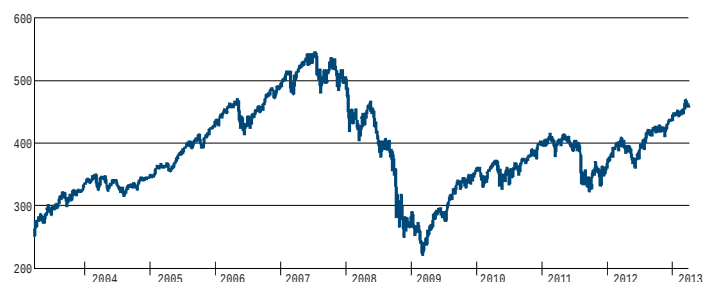
基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
5.27	10.53	5.27	15.71	15.56	27.03	8.34	272.76

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 歐洲股票基金過去十年淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

ROCHE	3.76%
ROYAL DUTCH SHELL CL.A	3.62%
HSBC	3.59%
BAYER AG	3.15%
AB INBEV	2.46%
BG GROUP	2.40%
SABMILLER	2.35%
EXPERIAN GROUP LTD	2.24%
LINDE AG	2.09%
TESCO	2.02%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 歐洲精選股票基金

基金小檔案

成立日期	2004 年 5 月 18 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.50%
最新淨值	167.14 歐元	彭博代碼	FORBSAALX
基金規模	1,551.86 百萬歐元	其他費用	0.35%
計價幣別	歐元		

投資目標

本基金主要是投資於歐洲股票。在考量目前的投資契機，及為加強本基金投資表現，亦有可能投資於其他的金融相關商品。投資團隊在進行各項投資時，首重對於個別企業之研究分析，並為達到分散風險，投資經理人針對各區分析師所精選的個股，就技術性與基本面作分析，並選擇具高成長性的個股。只有那些被推薦且有良好風險 / 報酬特性之個股，才會被我們納入該投資組合之中。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
5.96	11.81	28.59	17.72	20.46	34.98	27.69	67.14

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 歐洲精選股票基金過去十年淨值走勢



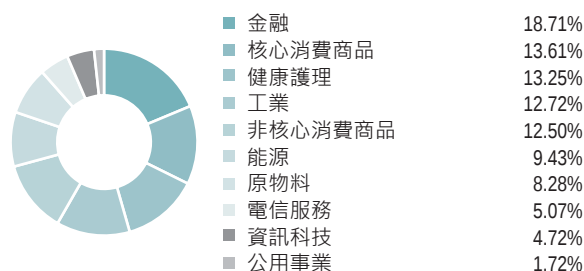
資料來源：Lipper，原幣計價

投資組合數據 *

St. deviation	12.02%	Alpha	3.99%
Trk. Error	2.64%	Sharpe Ratio	0.80
Info. Ratio	1.47	Beta	0.95

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



十大持股

ROCHE	3.93%
BAYER AG	3.86%
HSBC	3.51%
SWATCH GP	3.02%
BG GROUP	2.99%
SABMILLER	2.78%
LINDE AG	2.73%
AB INBEV	2.68%
LLOYDS BANKING GROUP	2.68%
EXPERIAN GROUP LTD	2.62%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 新興歐洲股票基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	1998 年 6 月 1 日	計價幣別	美元 / 歐元 (配息)
收益分配	C 股不發放 配息為年配	註冊地點	盧森堡
最新淨值	1,522.11 美元 900.39 歐元	經理費	1.75%
基金規模	265.55 百萬美元	彭博代碼	FOREEEAUSD LX
		其他費用	0.25%

投資組合數據 *

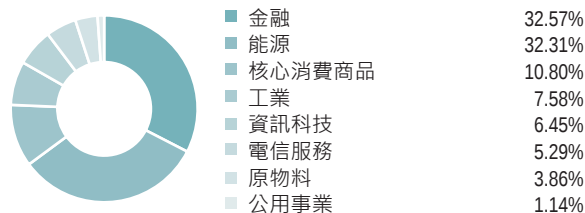
St. deviation	19.64%	Alpha	-4.16%
Trk. Error	2.89%	Sharpe Ratio	-0.13
Info. Ratio	-1.51	Beta	0.98

*3yr monthly rolling period

投資目標

本子基金把其最少 2/3 的資產投資於代表在歐洲新興國家設立註冊辦事處或進行其大部分業務活動的企業的股票或其他股權證券，及這類資產的衍生性金融工具。

產業分布

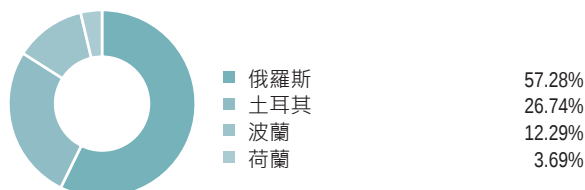


基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-1.12	1.76	-1.12	0.08	-22.18	-9.39	-35.03	463.29

資料來源：Lipper，原幣計價

區域分布



基金績效走勢圖

法巴 L1 新興歐洲股票基金過去十年淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

SBERBANK	9.30%
ROSNEFT GDR SPONSORED ...	8.24%
NOVATEK GDR REG S	7.20%
TURKIYE GARANTI BANK.	6.27%
EURASIA DRILL GDR	5.63%
MEGAFON-GDR-WI	4.84%
SURGUTNEFTEGAZ	4.57%
AO TATNEFT GDR SPONSOR...	4.02%
TURK HAVA YOLLARI	3.84%
TAV HAVALIMANLARI HOLDI...	3.72%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 美國增長股票基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2008 年 11 月 19 日	基金規模	1,262.26 百萬美元
原成立日期	1994 年 6 月 29 日	計價幣別	美元
收益分配	C 股不發放	註冊地點	盧森堡
	配息為年配	經理費	1.50%
最新淨值	180.30 美元 / 82.39 美元	彭博代碼	FEGUCCE LX
		其他費用	0.20%

投資組合數據 *

St. deviation	16.27%	Alpha	-3.56%
Trk. Error	2.41%	Sharpe Ratio	0.58
Info. Ratio	-1.38	Beta	1.06

*3yr monthly rolling period

投資目標

透過投資於美國及加拿大之上市股票，為投資人追求長期資本增值及收益。
基金趨向投資於長線增長前景高於平均之證券。

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
8.31	5.86	8.31	6.79	15.49	32.21	41.11	260.60

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 美國增長股票基金過去十年淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

APPLE INC.	5.43%
COCA COLA CO.	3.44%
ORACLE SYSTEMS	3.27%
PHILIP MORRIS INTERNATIO...	3.02%
MASTERCARD	2.48%
AMAZON.COM.INC.	2.46%
AT & T COMCAST CORP - CL A	2.39%
EBAY	2.22%
LAS VEGAS SANDS	2.09%
MICROSOFT	2.07%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 美國小型股票基金

基金小檔案

成立日期	1985 年 12 月 20 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.75%
最新淨值	131.30 美元	彭博代碼	FORESCC LX
基金規模	450.92 百萬美元	其他費用	0.35%
計價幣別	美元		

投資目標

本基金係投資於美國且資本額小於 20 億美元的小型股票，並在適當時機，於投資組合中加入相關並有助益的其他金融商品。結合計量與基本面分析，本投資團隊將挑選價格遭到低估，且獲利前景良好的個股，並藉由精密的計量分析，在市場中篩選出前景良好之個股，繼而構思投資想法。

投資組合數據 *

St. deviation	19.95%	Alpha	0.11%
Trk. Error	3.47%	Sharpe Ratio	0.65
Info. Ratio	-0.01	Beta	0.99

*3yr monthly rolling period

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
12.60	14.41	12.60	10.92	17.53	45.86	46.75	152.21

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 美國小型股票基金過去十年淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

AXIALL CORP COM USD0.01	1.32%
WORTHINGTON INDUSTRIES	1.25%
TYLER TECHNOLOGIES INC	1.16%
SPIRIT AIRLINES INC	1.12%
HOT TOPIC	1.11%
AMERICAN RAILCAR INDUST...	1.11%
MASTEC INC	1.08%
OMEGA HEALTHCARE INVES...	1.07%
TRIMAS CORP	1.06%
WESTERN ALLIANCE BANCO...	1.05%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。


BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報

法巴 L1 亞洲 (日本除外) 精選股票基金

基金小檔案

成立日期	1999 年 3 月 15 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.50%
最新淨值	441.04 美元	彭博代碼	FORBSAA LX
基金規模	378.61 百萬美元	其他費用	0.35%
計價幣別	美元		

投資組合數據 *

St. deviation	15.46%	Alpha	-1.52%
Trk. Error	5.14%	Sharpe Ratio	0.35
Info. Ratio	-0.28	Beta	1.05

*3yr monthly rolling period

投資目標

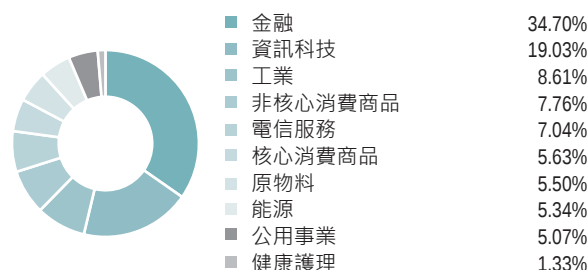
本基金主要係投資於亞洲 (日本除外) 股票，並在適當時機，於投資組合中加入相關並有助益的其他金融商品。投資團隊在進行各項投資時，首重對於個別企業之研究分析，並為達到分散風險，投資經理人針對各區分析師所精選的個股，就技術性與基本面作分析，並選擇具高成長性的個股。只有那些被推薦且有良好風險 / 報酬特性之個股，才會被我們納入該投資組合之中。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
1.75	7.69	1.75	11.40	6.33	19.99	23.41	109.76

資料來源：Lipper，原幣計價

產業分布



區域分布



* 目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為 10%。

基金績效走勢圖

法巴 L1 亞洲 (日本除外) 精選股票基金過去十年淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

SAMSUNG ELECTRONICS	7.35%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	4.68%
CHINA CONSTRUCT. BK	4.10%
IND. AND COMMERCIAL BAN...	3.64%
HONG KONG EXCHANGES &...	3.35%
SINGAPORE EXCHANGE	3.07%
SM PRIME HOLDINGS	3.05%
ADVANCED INFO SERVICES P...	2.66%
PUBLIC BANK FOREIGN	2.62%
HANG LUNG PROPERTIES	2.48%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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) 已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與任何其他董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本投資之風險與特性。本投資雖然主要投資於中國股市及在中國營運但於其他市場 (如香港) 掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之十，故本投資非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 亞太高股息股票基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2008 年 11 月 19 日	基金規模	62.34 百萬美元
原成立日期	2005 年 12 月 13 日	計價幣別	美元
收益分配	C 股不發放	註冊地點	盧森堡
	配息為年配	經理費	1.50%
最新淨值	84.17 美元 / 49.70 歐元	彭博代碼	FEDPCCEUSD LX
		其他費用	0.20%

投資組合數據 *

St. deviation	11.61%	Alpha	-1.65%
Trk. Error	6.08%	Sharpe Ratio	0.56
Info. Ratio	-0.45	Beta	0.93

*3yr monthly rolling period

投資目標

本基金透過主動式管理亞太地區當地企業或主要獲利營收來自於亞太地區之企業所發行之高配息股票，以尋求較高的整體回報（以美元計）。

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
7.74	13.41	7.74	15.35	3.15	18.05	18.83	68.34

資料來源：Lipper，原幣計價

區域分布



基金績效走勢圖

法巴 L1 亞太高股息股票基金自原成立日以來淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

* 目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為 10%。

十大持股

BHP BILLITON	5.93%
COMMONW BK AUSTR	4.77%
WESTPAC	4.54%
ANZ	4.27%
SUMITOMO MITSUI FIN GRP	4.17%
MIZUHO FINANCIAL	4.04%
MITSUBISHI UFJ FIN. GP	3.77%
NATL AUSTRALIA BANK	3.50%
CANON	2.81%
WESFARMERS	2.43%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。本基金雖然主要投資於中國股市及在中國營運但於其他市場（如香港）掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之十，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 印尼股票基金

基金小檔案

成立日期	2007 年 1 月 31 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.75%
最新淨值	264.51 美元	彭博代碼	FOREICC LX
基金規模	168.63 百萬美元	其他費用	0.25%
計價幣別	美元		

投資目標

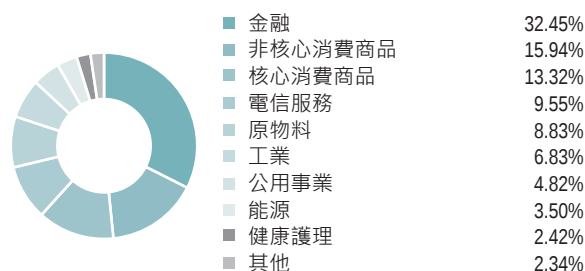
本子基金把其最少 2/3 的資產投資於代表在印尼設立註冊辦事處或進行其大部分業務活動的企業的股票或其他股權證券，及其相關性金融工具。

投資組合數據 *

St. deviation	21.84%	Alpha	-4.55%
Trk. Error	5.46%	Sharpe Ratio	0.66
Info. Ratio	-0.71	Beta	1.10

*3yr monthly rolling period

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
12.99	17.53	12.99	10.60	19.42	52.00	81.48	160.86

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 印尼股票基金自原成立日以來淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

Astra International Tbk PT	7.50%
BANK MANDIRI	6.99%
TELEKOMUNIKASI	5.99%
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5.52%
BANK RAKYAT INDONESIA P...	5.39%
PERUSAHAAN GAS NEGARA ...	4.80%
SEMEN GRESIK	3.65%
INDOCEMENT TUNG.PRAKA ...	3.31%
BANK NEGARA INDONESIA P...	3.25%
GUDANG GARAM	2.50%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 中國股票基金



基金小檔案

成立日期	1997 年 3 月 18 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.75%
最新淨值	294.41 美元	彭博代碼	INT4280 LX
基金規模	576.82 百萬美元	其他費用	0.25%
計價幣別	美元		

投資組合數據 *

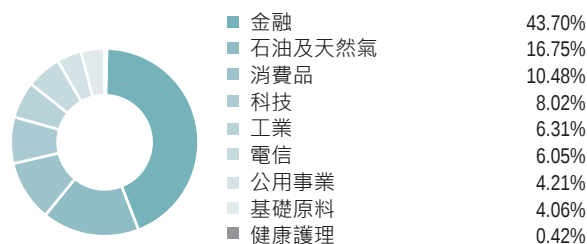
St. deviation	21.97%	Alpha	-2.78%
Trk. Error	2.75%	Sharpe Ratio	-0.10
Info. Ratio	-1.04	Beta	1.00

*3yr monthly rolling period

投資目標

子基金把其最少 2/3 的資產投資於代表在中國、香港或台灣設立註冊辦事處或進行其大部分業務活動的企業的股本股權的股份或其他證券，及其相關金融工具。本子基金可把其最多 10% 的資產投資於在上海或深圳市場上市，及理論上只保留給中國私人投資者的「A」股。

產業分布

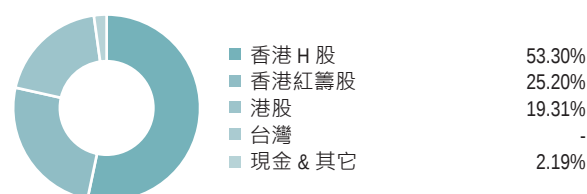


基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-7.18	5.88	-7.18	5.92	-13.02	-5.46	-17.43	-1.84

資料來源：Lipper，原幣計價

主要資產類別



基金績效走勢圖

法巴 L1 中國股票基金過去十年淨值走勢



十大持股

CHINA CONSTRUCTION BANK	9.46%
INDUSTRIAL AND COMMERC...	8.41%
Petrochina	5.85%
CNOOC	5.65%
BANK OF CHINA LTD	5.38%
TENCENT HOLDINGS LTD	5.35%
CHINA MOBILE	5.10%
AIA GRP USD1	4.72%
KUNLUN ENERGY CO LTD	4.50%
CHINA OVERSEAS LAND & I...	3.25%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本基金雖然主要投資於中國股市及在中國營運但於其他市場（如香港）掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之十，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 俄羅斯股票基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2006 年 9 月 25 日	計價幣別	美元 / 歐元 (配息)
收益分配	C 股不發放	註冊地點	盧森堡
	配息為年配	經理費	1.75%
最新淨值	127.50 美元 / 90.37 歐元	彭博代碼	FORERCCUSD LX
基金規模	2,008.62 百萬美元	其他費用	0.25%

投資組合數據 *

St. deviation	22.69%	Alpha	-0.85%
Trk. Error	4.66%	Sharpe Ratio	-0.06
Info. Ratio	-0.16	Beta	0.91

*3yr monthly rolling period

投資目標

本子基金把其最少 2/3 的資產投資於代表在俄羅斯設立註冊辦事處或進行其大部分業務活動的企業的股票或其他股權證券，及其相關金融工具。

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-2.62	-1.92	-2.62	-7.42	-23.68	-6.05	-24.31	-3.20

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 俄羅斯股票基金自原成立日以來淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

LUKOIL	10.45%
MOBILE TELE RUB0.10	7.60%
SURGUTNEFTEGAZ	5.73%
SBERBANK-SPONSORED ADR	5.18%
NORILSK NICKEL ADR	4.51%
SBERBANK	4.21%
NOVATEK GDR REG S	3.93%
OKG-4 USD	3.71%
ROSNEFT GDR SPONSORED ...	3.45%
GAZPROM ADR	3.07%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 印度股票基金



基金小檔案

成立日期	2007 年 1 月 31 日	計價幣別	美元
原成立日期	2005 年 12 月 23 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.75%
最新淨值	95.95 美元	彭博代碼	FEINCCU LX
基金規模	333.99 百萬美元	其他費用	0.35%

投資目標

本基金係積極投資於設址於印度，或於印度進行其大部分業務活動之企業所發行之股票，並以可受惠於印度長期經濟成長的企業為主。投資組合配置取決於個別公司的財務體質是否健全、競爭力、獲利能力、成長前景、以及管理團隊能力等。為確實達到分散風險，投資團隊亦致力於分散產業配置，並偏好具成長動能之投資標的。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-3.26	-0.99	-3.26	1.77	-13.55	-5.26	-7.32	91.90

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 印度股票基金自原成立日以來淨值走勢



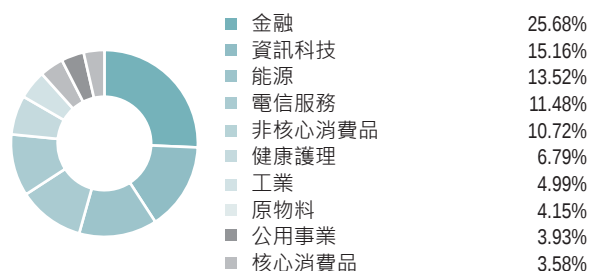
資料來源：Lipper，原幣計價

投資組合數據 *

St. deviation	24.19%	Alpha	0.31%
Trk. Error	6.93%	Sharpe Ratio	-0.11
Info. Ratio	0.18	Beta	0.83

*3yr monthly rolling period

產業分布



十大持股

HDFC BANK INR	6.82%
BHARTI AIRTEL INR10	6.22%
INFOSYS TECHNOLOGIES	5.98%
TATA CONSULTANCY	5.97%
HOUSING DV INR10	5.35%
IDEA CELLULAR LIMITED	5.22%
RELIANCE INDUSTRIES	4.42%
WIPRO	3.14%
ICICI	3.05%
OIL AND NATURAL GAS CORP...	3.02%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 美國智取基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2008 年 11 月 19 日	基金規模	392.92 百萬美元
原成立日期	2004 年 12 月 1 日	計價幣別	美元
收益分配	C 股不發放	註冊地點	盧森堡
	配息為年配	經理費	1.50%
最新淨值	89.67 美元 / 52.71 美元	彭博代碼	FOUSCCU LX
		其他費用	0.20%

投資組合數據 *

St. deviation	16.70%	Alpha	-10.04%
Trk. Error	13.39%	Sharpe Ratio	-0.20
Info. Ratio	-1.11	Beta	0.73

*3yr monthly rolling period

投資目標

本基金透過主動式管理，投資於美國上市企業的股票，進而追求整體高於美國股票市場投資報酬率。基金將主要以相對積極的個股為投資範圍，並輔以部分債券及短期固定收益證券降低風險。在選擇證券投資之際，仍將考慮盡量分散於不同的產業及公司上，以降低風險。

產業分布



原物料	29.86%
資訊科技	25.72%
能源	21.35%
核心消費商品	10.95%
工業	7.33%
健康護理	2.03%
非核心消費商品	1.99%
電信服務	0.77%

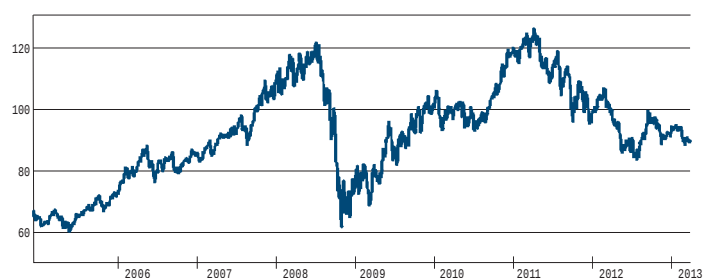
基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-3.02	-6.74	-3.02	-9.01	-27.37	-8.37	-18.09	34.14

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 美國智取基金自原成立日以來淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

ARCHER DANIELS MIDLAND	4.83%
SCHLUMBERGER LTD	4.50%
MOSAIC CO/THE	4.40%
BUNGE	4.27%
COMPUTER ASSOCIATES INC	4.26%
CHICAGO BRIDGE	3.90%
APPLIED MATERIALS	3.77%
APACHE	3.44%
HARRIS CORP	3.42%
COEUR D'ALENE MINES CO...	3.14%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 全球能源股票基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	1998 年 5 月 4 日	計價幣別	美元 / 歐元 (配息)
收益分配	C 股不發放	註冊地點	盧森堡
	配息為年配	經理費	1.50%
最新淨值	805.66 美元 / 444.90 歐元	彭博代碼	GEQ4426USD LX
基金規模	243.43 百萬美元	其他費用	0.20%

投資組合數據 *

St. deviation	16.91%	Alpha	-3.47%
Trk. Error	1.53%	Sharpe Ratio	0.24
Info. Ratio	-2.25	Beta	1.05

*3yr monthly rolling period

投資目標

本子基金把其最少 2/3 的資產投資於代表在原材料處理及 / 或提煉行業 (自 2008 年 5 月 1 日起在能源業) 或相關或關連行業營運, 當中包括原油、天然氣、金屬、礦業、能源服務及相關設備、化學、紙業、原木開採或建築用原料企業之股票或其他股權證券, 及其相關金融工具。

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
5.30	2.96	5.30	1.83	-11.85	9.72	-23.16	191.73

資料來源: Lipper, 原幣計價

區域分布



基金績效走勢圖

法巴 L1 全球能源股票基金自原成立日以來淨值走勢



資料來源: Lipper, 原幣計價

十大持股

CHEVRONTXACO	9.59%
EXXON MOBIL	8.22%
BP	5.44%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B ...	4.40%
ROYAL DUTCH SHELL CL.A	3.83%
SUNCOR ENERGY	3.42%
SCHLUMBERGER LTD	3.42%
ENI SPA	3.42%
TOTAL	3.40%
HALLIBURTON CO	2.93%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售, 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) 已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊, 惟不保證資料之完整性、即時性和正確性, 如有錯誤或疏忽, 本公司或關係企業與其任何董事或受僱人, 不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效, 基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份, 因其波動性與風險程度可能較高, 且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家, 而使資產價值受不同程度之影響。基金配息率不代表基金報酬率, 且過去配息率不代表未來配息率; 基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率, 且過去配息率不代表未來配息率; 基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份, 可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 全球金融股票基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	1997 年 3 月 18 日	計價幣別	美元 / 歐元 (配息)
收益分配	C 股不發放	註冊地點	盧森堡
	配息為年配	經理費	1.50%
最新淨值	339.57 美元 / 177.91 歐元	彭博代碼	GEQ4284USD LX
基金規模	49.97 百萬美元	其他費用	0.20%

投資組合數據 *

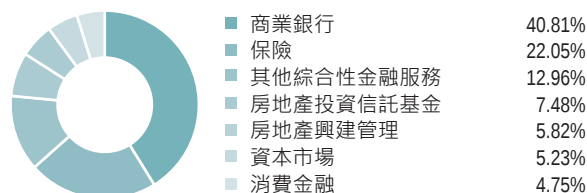
St. deviation	14.81%	Alpha	-2.09%
Trk. Error	2.21%	Sharpe Ratio	0.22
Info. Ratio	-0.88	Beta	1.06

*3yr monthly rolling period

投資目標

本子基金把其最少 2/3 的資產投資於代表在金融業或相關或關連行業營運的企業，如銀行、消費性信貸機構、投資銀行、證券經紀商、資產管理公司以及保險公司等所發行之股票或其他股權證券，及其相關金融工具。

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
7.60	15.40	7.60	14.42	2.68	7.46	-36.93	20.99

資料來源：Lipper，原幣計價

區域分布



*目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為 10%。

基金績效走勢圖

法巴 L1 全球金融股票基金過去十年淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

JP MORGAN CHASE & CO	5.13%
WELLS FARGO & CO	4.85%
HSBC	3.90%
COMMONW BK AUSTR	3.56%
CITIGROUP INC	3.38%
BANK OF NOVA SCOTIA	2.97%
SIMON PROPERTY GROUP I...	2.83%
MITSUBISHI UFJ FIN. GP	2.68%
WHARF HOLDINGS LTD	2.47%
BLACKROCK	2.42%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支付的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。本基金雖然主要投資於中國股市及在中國營運但於其他市場（如香港）掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之十，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 全球健康護理股票基金

基金小檔案

成立日期	1997 年 1 月 28 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.50%
最新淨值	715.67 美元	彭博代碼	GEQ4308USD LX
基金規模	309.22 百萬美元	其他費用	0.20%
計價幣別	美元		

投資組合數據 *

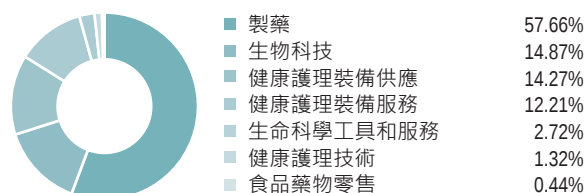
St. deviation	10.35%	Alpha	-2.06%
Trk. Error	2.05%	Sharpe Ratio	1.27
Info. Ratio	-0.98	Beta	1.02

*3yr monthly rolling period

投資目標

本子基金把其最少 2/3 的資產投資於代表在健康護理業或相關或關連行業營運的企業，如製藥實驗室、健康產品、醫藥服務產品、生化企業、醫藥原料與醫療設備生產商、醫學用電腦廠商等發行之股票或其他股權證券，及其相關金融工具。

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
13.45	14.30	13.45	21.67	34.88	38.70	36.56	156.21

資料來源：Lipper，原幣計價

區域分布



基金績效走勢圖

法巴 L1 全球健康護理股票基金過去十年淨值走勢



十大持股

PFIZER	9.09%
ROCHE HOLDING AG	6.44%
JOHNSON & JOHNSON	5.25%
CELGENE	4.73%
SANOFI	4.55%
NOVARTIS	4.12%
AMGEN INC.	3.87%
GLAXOSMITHKLINE	3.84%
GILEAD SCIENCES INC.	3.81%
BAYER AG	3.81%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。


BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報

法巴 L1 全球原物料股票基金

(基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2008 年 3 月 10 日	基金規模	139.06 百萬美元
原成立日期	2004 年 7 月 22 日	計價幣別	美元 / 歐元
收益分配	C 股不發放	註冊地點	盧森堡
	配息為年配	經理費	1.50%
最新淨值	106.11 美元 / 50.02 歐元	彭博代碼	FEMWCCEUSD LX
		其他費用	0.20%

投資組合數據 *

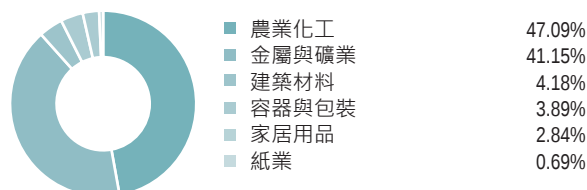
St. deviation	15.96%	Alpha	-0.48%
Trk. Error	2.90%	Sharpe Ratio	0.07
Info. Ratio	-0.18	Beta	1.02

*3yr monthly rolling period

投資目標

本基金透過主動式投資於全球原物料產業之股票，以尋求長期回報。

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-4.59	2.82	-4.59	-3.21	-16.17	0.61	-30.75	72.93

資料來源：Lipper，原幣計價

區域分布



基金績效走勢圖

法巴 L1 全球原物料股票基金自原成立日以來淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

BHP BILLITON	6.63%
MONSANTO CO	6.06%
BASF SE	5.24%
BHP BILLITON PLC	5.23%
RIO TINTO	4.83%
LINDE AG	4.76%
POTASH CORP OF SASKATCH...	3.82%
EASTMAN CHEMICAL COMP...	3.60%
AIR PRODUCTS & CHEMICAL...	3.06%
DOW CHEMICAL	2.92%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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盡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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 全球科技股票基金

基金小檔案

成立日期	1997 年 3 月 18 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.50%
最新淨值	447.97 美元	彭博代碼	GEQ4286USD LX
基金規模	72.98 百萬美元	其他費用	0.20%
計價幣別	美元		

投資目標

本子基金把其最少 2/3 的資產投資於代表在科技業或相關或關連行業營運的企業，包括電信服務類股、軟體、電腦硬體與驅動程式、網際網路軟體及相關服務、電子服務與相關設備、IT 諮詢、半導體企業、遊戲設備及相關技術、以及電源設備與相關服務所發行之股票或其他股權證券，及其相關金融工具。

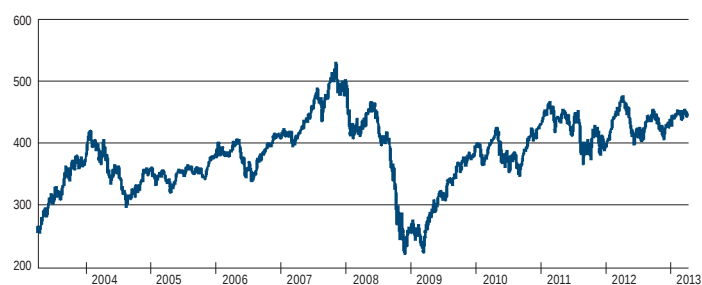
基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
3.20	1.26	3.20	-5.29	0.98	10.59	6.00	59.61

資料來源：Lipper，原幣計值

基金績效走勢圖

法巴 L1 全球科技股票基金過去十年淨值走勢



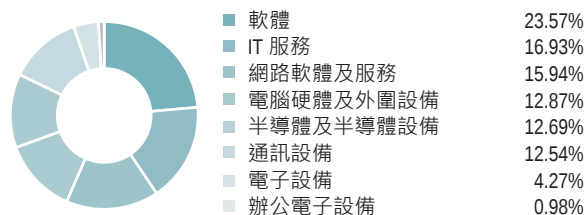
資料來源：Lipper，原幣計值

投資組合數據 *

St. deviation	12.45%	Alpha	-3.92%
Trk. Error	2.04%	Sharpe Ratio	0.35
Info. Ratio	-2.03	Beta	1.02

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



十大持股

APPLE INC.	8.02%
ORACLE SYSTEMS	7.02%
MICROSOFT CORP USD0.00...	6.68%
GOOGLE INC CL-A	6.42%
INTERNATIONAL BUSINESS ...	6.01%
MASTERCARD	5.21%
EBAY	4.68%
QUALCOMM	4.13%
EMC CORPORATION - USD	3.99%
CISCO SYSTEMS INC US	3.32%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 全球公用事業股票基金 (基金之配息來源可能為本金)



基金小檔案

成立日期	2001 年 2 月 1 日	計價幣別	美元 / 歐元 (配息)
收益分配	C 股不發放	註冊地點	盧森堡
	配息為年配	經理費	1.50%
最新淨值	142.84 美元 / 68.26 歐元	彭博代碼	FOREUWAUSD LX
基金規模	70.54 百萬美元	其他費用	0.20%

投資組合數據 *

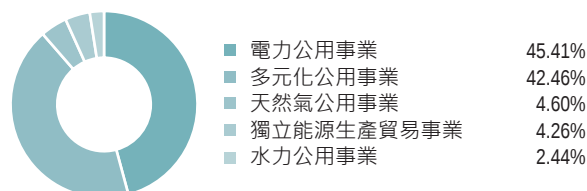
St. deviation	8.69%	Alpha	-2.14%
Trk. Error	1.36%	Sharpe Ratio	0.13
Info. Ratio	-1.59	Beta	1.02

*3yr monthly rolling period

投資目標

本子基金把其最少 2/3 的資產投資於代表在當地政府機構服務業及相關或關連行業營運的企業，包括電力、天然氣或水力企業、多元型服務企業及能源的獨立生產商與配送企業所發行之股票或其他股權證券，及其相關金融工具。

產業分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
6.77	4.82	6.77	5.50	-0.22	0.77	-32.26	36.14

資料來源：Lipper，原幣計價

區域分布



基金績效走勢圖

法巴 L1 全球公用事業股票基金過去十年淨值走勢



十大持股

NATIONAL GRID	6.72%
DUKE ENERGY CORP	4.89%
AMERICAN ELECTRIC POWER	4.35%
E.ON AG	4.13%
NEXTERA ENERGY INC	3.93%
GDF SUEZ	3.86%
SOUTHERN COMPANY	3.69%
PUBL SERVICE ENTERPRISE ...	3.62%
CENTRICA	3.22%
EDISON INTERN. (EX-SCE C...	3.19%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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盡良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未扣除行政管理相關費用。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 防衛組合基金 1



基金小檔案

成立日期	2008 年 11 月 19 日	計價幣別	歐元
原成立日期	2001 年 6 月 29 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.00%
最新淨值	70.05 歐元	彭博代碼	FMD1CCE LX
基金規模	15.37 百萬歐元	其他費用	0.15%

投資組合數據 *

St. deviation	2.97%	Alpha	-1.52%
Trk. Error	0.42%	Sharpe Ratio	0.17
Info. Ratio	-3.58	Beta	1.03

*3yr monthly rolling period

投資目標

此基金旨在透過主動式的管理，投資於世界各地的有價證券（包括股票及債券），在較低的風險水平下，追求預期的報酬。整體而言，此基金採取防衛力甚強的風險策略。基金集中於任何到期付息的證券，並運用股票為次要的投資方式以追求增加長期績效。

區域分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-0.01	1.51	-0.01	3.46	6.95	4.32	13.04	41.52

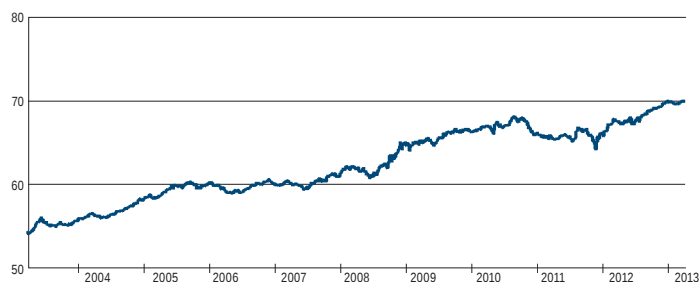
資料來源：Lipper，原幣計價

十大持股

FRENCH GOVT 4.00 25/10/2038	0.35%
GERMAN GOVT 4.00 04/01/2037	0.23%
GERMAN GOVT 3.00 04/07/2020	0.17%
GERMAN GOVT 4.75 04/07/2040	0.16%
SPANISH GOVT 4.20 31/01/2037	0.12%
ITALIAN GOVT 6.00 01/05/2031	0.12%
FRENCH GOVT 4.25 25/10/2023	0.11%
FRENCH GOVT 3.75 25/04/2021	0.10%
FRENCH GOVT 3.50 25/04/2020	0.09%
BELGIAN GOVT 5.00 28/03/2035	0.09%

基金績效走勢圖

法巴 L1 防衛組合基金 1 過去十年淨值走勢



資料來源：Lipper，原幣計價

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 保守組合基金 2

基金小檔案

成立日期	2008 年 3 月 10 日	計價幣別	歐元
原成立日期	2001 年 6 月 29 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.00%
最新淨值	67.10 歐元	彭博代碼	FMD2CCE LX
基金規模	45.15 百萬歐元	其他費用	0.15%

投資目標

此基金旨在透過主動式的管理，投資於世界各地的有價證券（包括股票及債券），尋求具有吸引力且風險低之總回報。基金追求保持防禦型風險的投資型態。基金集中於任何到期付息的有價證券，並運用股票為次要的投資方式以追求增加長期績效。

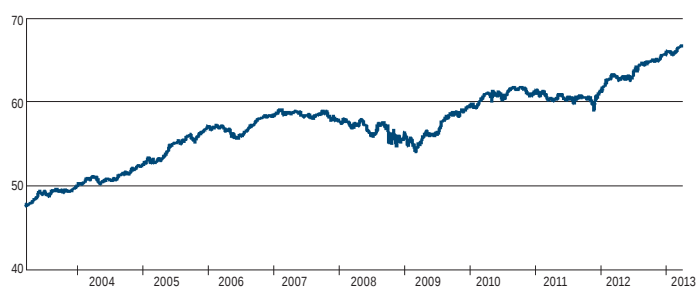
基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
1.64	3.10	1.64	6.00	10.87	9.78	17.29	35.56

資料來源：Lipper · 原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 保守組合基金 2 過去十年淨值走勢



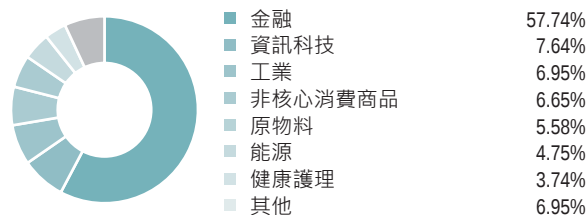
資料來源：Lipper · 原幣計價

投資組合數據 *

St. deviation	2.82%	Alpha	-1.49%
Trk. Error	0.54%	Sharpe Ratio	0.80
Info. Ratio	-3.01	Beta	0.98

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



十大持股

ITALIAN GOVT 2,5	2.23%
GERMAN GOVT 3	2.20%
PARWORLD EURO SHORT TE...	1.86%
FRENCH GOVT 4	1.75%
SPANISH GOVT 5,5	1.35%
SPANISH GOVT 3,15	1.27%
FRENCH GOVT 3,75	1.27%
FRENCH GOVT 3,5	1.22%
GERMAN GOVT 4	1.16%
BELGIAN GOVT 3,5	1.09%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 溫和組合基金 3

基金小檔案

成立日期	2008 年 11 月 19 日	計價幣別	歐元
原成立日期	2001 年 6 月 29 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.25%
最新淨值	62.30 歐元	彭博代碼	FMD3CCE LX
基金規模	226.96 百萬歐元	其他費用	0.20%

投資目標

此基金旨在透過主動式的管理，投資於世界各地的有價證券（包括股票及債券），以適度之低風險尋求具有吸引力之總回報。基金追求保持適度風險的投資型態。基金投資於任何到期付息的有價證券及股票，通常傾向於前者。其運用全球的總體經濟研究來決定股票和債券的資產配置和選擇個別股票。

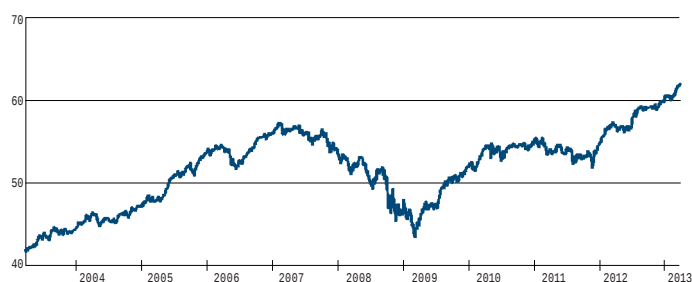
基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
3.57	5.20	3.57	9.20	15.43	15.03	20.50	25.86

資料來源：Lipper · 原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 溫和組合基金 3 過去十年淨值走勢



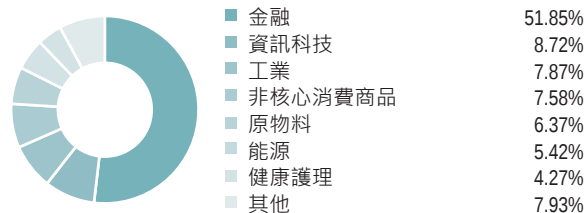
資料來源：Lipper · 原幣計價

投資組合數據 *

St. deviation	3.92%	Alpha	-1.76%
Trk. Error	0.69%	Sharpe Ratio	0.99
Info. Ratio	-3.29	Beta	0.94

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



十大持股

ITALIAN GOVT 2,5	2.20%
GERMAN GOVT 3	2.17%
FRENCH GOVT 4	1.72%
SPANISH GOVT 5,5	1.33%
SPANISH GOVT 3,15	1.26%
FRENCH GOVT 3,75	1.25%
FRENCH GOVT 3,5	1.20%
GERMAN GOVT 4	1.14%
BELGIAN GOVT 3,5	1.08%
ITALIAN GOVT 4,5	1.05%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 均衡組合基金 4

基金小檔案

成立日期	2008 年 11 月 19 日	計價幣別	歐元
原成立日期	2001 年 6 月 29 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.25%
最新淨值	54.91 歐元	彭博代碼	FMD4CCE LX
基金規模	237.69 百萬歐元	其他費用	0.20%

投資目標

此基金旨在透過主動式的管理，投資於世界各地的有價證券（包括股票及債券），以適度地相對較高之風險尋求具有吸引力之回報。基金追求保持中度風險的投資型態。基金投資於任何到期付息的有價證券或股票，通常傾向於前者。其運用全球的總體經濟研究來決定股票和債券的資產配置和選擇個別股票。

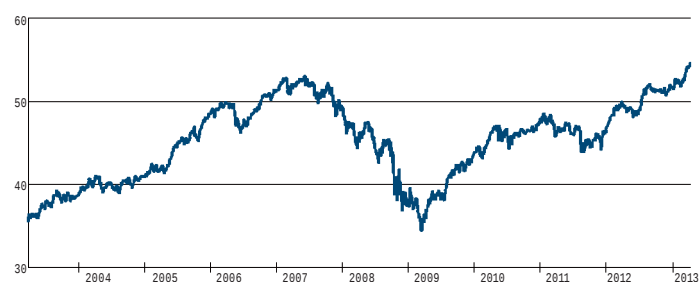
基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
5.76	6.72	5.76	11.04	17.38	18.57	21.16	10.93

資料來源：Lipper · 原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 均衡組合基金 4 過去十年淨值走勢



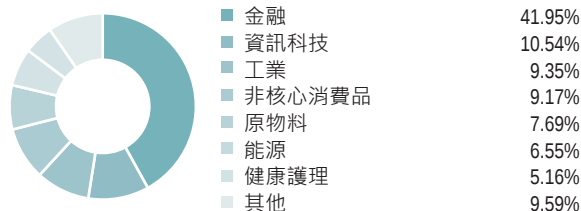
資料來源：Lipper · 原幣計價

投資組合數據 *

St. deviation	5.37%	Alpha	-2.29%
Trk. Error	1.04%	Sharpe Ratio	0.92
Info. Ratio	-2.54	Beta	0.98

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



十大持股

BNP PARIBAS GL HI INC EQ ...	1.49%
ITALIAN GOVT 2,5	1.07%
GERMAN GOVT 3	1.06%
SIMON PROPERTY GROUP I...	0.89%
FRENCH GOVT 4	0.84%
ROYAL DUTCH SHELL PLC CL...	0.72%
CHEVRONTXACO	0.70%
SPANISH GOVT 5,5	0.65%
SPANISH GOVT 3,15	0.61%
FRENCH GOVT 3,75	0.61%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 增長組合基金 5



基金小檔案

成立日期	2008 年 11 月 19 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.50%
最新淨值	46.09 歐元	彭博代碼	FMD5CCE LX
基金規模	73.29 百萬歐元	其他費用	0.20%
計價幣別	歐元		

投資組合數據 *

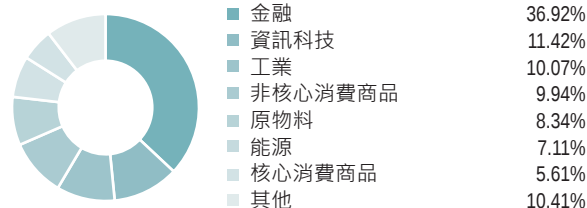
St. deviation	7.52%	Alpha	-2.44%
Trk. Error	1.53%	Sharpe Ratio	0.83
Info. Ratio	-1.85	Beta	0.98

*3yr monthly rolling period

投資目標

此基金旨在透過主動式的管理，投資於世界各地的有價證券（包括股票及債券），以減少風險並追求獲利。基金追求保持適度風險的投資型態。基金主要投資於股票，並運用任何到期付息的證券為次要的投資方式以控管風險。其運用全球的總體經濟研究來決定股票和債券的資產配置和選擇個別股票。

產業分布



區域分布



基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
8.37	8.57	8.37	12.97	18.64	22.91	20.18	-6.89

資料來源：Lipper · 原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 增長組合基金 5 過去十年淨值走勢



資料來源：Lipper · 原幣計價

十大持股

BNP PARIBAS GL HI INC EQ ...	2.28%
ROYAL DUTCH SHELL PLC CL...	1.10%
CHEVRONTXACO	1.07%
SIMON PROPERTY GROUP I...	0.90%
AUTOMATIC DATA PROCESSI...	0.87%
BHP BILLITON	0.85%
REED ELSEVIER NV	0.75%
PAYCHEX INC	0.74%
STATOIL	0.73%
REED INTERNATIONAL	0.72%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本投資之風險與特性。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

2013 年 3 月份基金月報 法巴 L1 進取組合基金 6

基金小檔案

成立日期	2008 年 11 月 19 日	計價幣別	歐元
原成立日期	2001 年 6 月 29 日	註冊地點	盧森堡
收益分配	C 股不發放	經理費	1.50%
最新淨值	37.18 歐元	彭博代碼	FMD6CCE LX
基金規模	20.41 百萬歐元	其他費用	0.20%

投資目標

此基金旨在透過主動式的管理，投資於世界各地的有價證券（包括股票及債券），以追求獲利機會。基金追求保持積極風險的投資型態。基金主要投資於股票，並運用任何到期付息的證券為次要的投資方式以控管風險。其運用全球的總體經濟研究來決定股票和債券的資產配置和選擇個別股票。

基金績效 (%)

3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
10.13	9.55	10.13	13.25	17.29	22.22	18.11	-24.89

資料來源：Lipper，原幣計價

基金績效走勢圖

法巴 L1 進取組合基金 6 過去十年淨值走勢



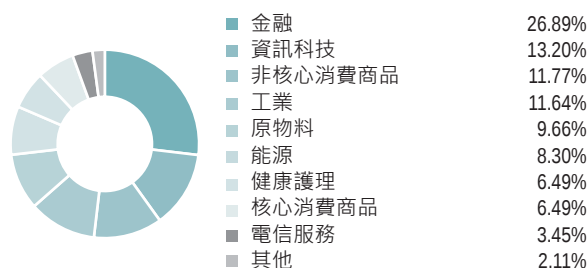
資料來源：Lipper，原幣計價

投資組合數據 *

St. deviation	8.68%	Alpha	-2.84%
Trk. Error	1.78%	Sharpe Ratio	0.69
Info. Ratio	-1.93	Beta	0.97

*3yr monthly rolling period

產業分布



區域分布



十大持股

BNP PARIBAS GL HI INC EQ ...	3.06%
ROYAL DUTCH SHELL PLC CL...	1.47%
CHEVRONTXACO	1.43%
AUTOMATIC DATA PROCESSI...	1.17%
BHP BILLITON	1.13%
REED ELSEVIER NV	1.00%
PAYCHEX INC	1.00%
STATOIL	0.97%
REED INTERNATIONAL	0.97%
POWER FINANCIAL CORP	0.95%

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市 110 信義路五段七號 71 樓之一 (C 室) Tel: (02) 7718-8188 (99) 金管投顧新字第 020 號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大價格波動性及較低流動性之風險，且其政治經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。投資人在進行交易時，應確定已充分瞭解本基金之風險與特性。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 (99)金管投顧新字第020號 台北市110信義路五段七號71樓之一(C室)

BNP Paribas Investment Partners Taiwan Co., Ltd. Tel: 7718-8188 www.bnpparibas-ip.com.tw

【法銀巴黎投顧 獨立經營管理】本境外基金經行政院金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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）已揭露於基金公開說明書及投資人須知。法銀巴黎投顧已盡力提供正確之資訊，惟不保證資料之完整性、即時性和正確性，如有錯誤或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，不負任何法律責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。基金投資涉及新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟穩定度可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度之影響。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故高收益債券基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。高收益債券基金不適合無法承擔相關風險之投資人。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；投資人申購前應詳閱基金公開說明書。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。基金投資涉及中國部份，雖然主要投資於中國股市及在中國營運但於其他市場（如香港）掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之十，故非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。投資人可至法銀巴黎投顧網站 (www.bnpparibas-ip.com.tw) 或境外基金資訊觀測站查詢基金公開說明書及投資人須知。