PICTET
Asset Management
百達資產管理

基金月報
行銷資料

資料截止日期
31.01.2022

百達 - 俄羅斯股票 - R 美元

一覽

NAV/股	美元 81.17
基金規模	美元 1 019 百萬
持股檔數	45

投資概覽

目的
增加您的投資價值。
投資組合資產
此子基金主要投資於在俄羅斯常駐或從事大部分業務的公司的股票。

投資流程
在積極管理此子基金的過程中，投資經理會運用市場和公司基本面分析來選擇其認為可按合理價格提供有利成長前景的證券。子基金主要的表現可能與指標表限明顯不同。

假設自 31.01.2012，投資 100 美元 (扣除費用淨額*)

*

©2022 晨星有限公司。版權所有。晨星提供的資料：(1)為晨星及/或其內容供應商的獨有資產；(2)未經許可不得複製或轉載；及(3)晨星未就資料的完整性、準確性及即時性作出任何保證。晨星及其內容供應商對於因使用相關資料而作出的交易決定及損失均不承擔任何責任。過往績效紀錄不能保證未來投資結果。
來源: 晨星, 百達資產管理, 31.01.2022
*含由投資人負擔的實際持續費用且不含申購 / 贖回手續費及稅款

一般資訊

法律形式	SICAV 的子基金
監管狀況	UCITS
區域	盧森堡
起始日期	11.01.2008
類股幣別	美元
子基金幣別	美元
股息	累積
ISIN	LU0338482770
Bloomberg	PFLRUSR LX
NAV 計算	每日

費用

績效費	-
管理費	2.00%
最高轉換費 [1,2]	2.00%
最高申購費 [2]	3.00%
最高贖回費 [2]	1.00%

資料來源：百達資產管理

1.請參閱第 3 頁的補充資訊。
2.費用以經銷商為主，而非管理公司。實際收費可能更低。您可以自理財顧問或基金銷售機構處找到您可能需要支付的實際金額。

管理團隊

Hugo Bain, Christopher Bannon
Pictet Asset Management Limited

績效

累積 (%)

	3 個月	6 個月	1 年	2 年	3 年	5 年	成立迄今
基金	-22.94	-14.09	1.64	-0.51	22.93	29.77	-18.83

年度績效 (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
基金	14.93	-0.22	36.56	-5.41	2.47	71.34	3.63	-47.80	2.96	15.49

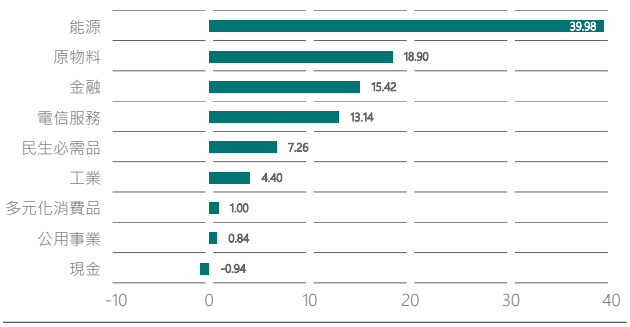
©2022 晨星有限公司。版權所有。晨星提供的資料：(1)為晨星及/或其內容供應商的獨有資產；(2)未經許可不得複製或轉載；及(3)晨星未就資料的完整性、準確性及即時性作出任何保證。晨星及其內容供應商對於因使用相關資料而作出的交易決定及損失均不承擔任何責任。過往績效紀錄不能保證未來投資結果。
來源: 晨星, 百達資產管理, 31.01.2022

投資組合細分

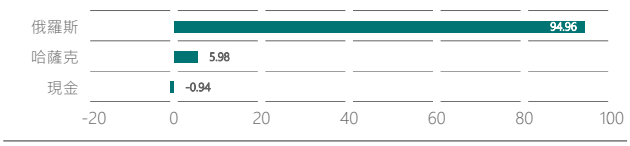
前十大持股（資產之百分比）

Gazprom Pjsc	9.65
Lukoil Pjsc	9.48
Rosneft Oil Co Pjsc-Regs Gdr	5.23
Sberbank Of Russia Pjsc	4.78
Tatneft Pjsc	4.54
Magnit Pjsc	4.46
Yandex Nv-A	4.39
Tcs Group Holding-Gdr Reg S	3.78
Novatek Pjsc-Spons Gdr Reg S	3.76
Evraz Plc	3.61

行業分佈（資產之百分比）



風險國家（資產之百分比）[1]



1.中國之分類並非以掛牌交易所之所在地為準，一些與中國有關的證券如國企股、紅籌股等亦被計算在內；惟本基金仍符合金管會對於直接投資於大陸證券市場掛牌上市之有價證券不得超過境外基金淨值 20%之規定。

來源: 晨星, 百達資產管理, 31.01.2022

投資組合特性

截止日期 2022 年 一月〔過去 3 年)	
阿爾法值	-1.60
貝塔值	1.05
年化波動率 (%)	27.59
資訊比率	-0.17
夏普值	0.21

追蹤誤差 (%)	7.39
相關性	0.96

來源: 晨星, 百達資產管理, 31.01.2022

詞彙表

阿爾法值
阿爾法值表示的是一支基金高於或低於大盤績效之百分比。

貝塔值
貝塔值顯示了一支基金的回報率相對於大盤的平均變動範圍。貝塔值高於 1 的基金平均波動幅度比大盤大，低於 1 的基金的平均波動幅度比大盤小。

轉換費
將一單位/股份類別的股份轉讓給另一個單位/股份類別的費用。

相關性
相關性顯示了基金的回報率變動與參考指標的關係。相關性高的投資傾向於一起上下波動，而低相關性的投資則不是這樣。

標準差及年化波動率
年度化波動率是一個風險指標，顯示證券或基金單位在特定時期內與其平均價格比較的價格浮動程度。波動率越高，浮動就越大。

起始日期
起始日期是開始計算績效的日期。

資訊比率
資訊比率是一種衡量投資組合經理相對於參考指標增值的方法。它是對投資組合風險調整後收益的一種度量，用主動收益（投資組合收益減去基準收益）除以追蹤誤差來計算。

NAV
資產淨值的縮寫。

夏普值
夏普值顯示了該基金經風險調整後的表現。它的計算方法是用超額收益（投資組合收益減去無風險收益）除以波動率。

追蹤誤差
追蹤誤差顯示了主動收益（投資組合收益減去參考指標收益）的標準差。它衡量了基金回報率與參考指標回報率之間的差距。

總代理人：百達證券投資顧問股份有限公司
一百零八金管投顧新字第 024 號
地址：110 台北市松仁路 32 號 8 樓之 1
電話：（02）6622-6600
【百達投顧獨立經營管理】
www.assetmanagement.pictet

重要資訊

共同基金並非中華民國政府主管機關、銷售機構之存款、義務或保證。客戶投資共同基金之決定應依本身判斷為之，且應自行負擔投資風險及投資結果；銷售機構並不分擔投資風險或為任何收益保證。基金過去的績效不代表未來的表現，基金價格可能上揚或下跌。投資共同基金有投資風險(包括但不限於價格、匯率、政治之風險)，亦可能發生部份或全部本金之損失，最大可能損失為全部投資本金及利息(客戶所存入之信託資金係客戶申購共同基金之款項，並非存款，亦非中央存款保險公司理賠項目)。投資人若投資於以外幣計價的共同基金尚需瞭解匯率變動風險所可能導致本金的損失。美國公民、美國居民或有美國永久居留權者不得申購。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，客戶(投資人)亦可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。

本境外基金經金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或投資人須知。

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，投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。

於對沖股份類別，只有成分基金合併帳項貨幣，會與該對沖股份類別的貨幣進行對沖。而投資組合內以非合併帳項貨幣計值的資產所引致的匯率風險，將仍然存在。本資料可以呈示在股份不會被發行或贖回的日子所計算的資產淨值(「非交易資產淨值」)。它們只能用於統計及計算基金表現或佣金計算，在任何情況下，不能被用作作出認購或贖回指示的基礎。

本資料某些數據來自第三方。基金經理公司雖然本著誠信相信該等數據均屬可靠，但概不就該等數據是否準確、最新或全面作出任何明示或隱含的保證。

本基金採用『反稀釋調整』機制，相關說明請詳閱基金公開說明書。投資人須知或公開說明書備索，可至本公司網站(http://assetmanagement.pictet)，或至境外基金資訊觀測站(http://www.fundclear.com.tw/)下載

新興市場投資：由於新興市場基金之主要投資風險除包含一般股票型基金之投資組合跌價與匯率風險外，與成熟市場相比須承受較高之政治與金融管理風險，而因市值及制度性因素，流動性風險也相對較高，新興市場投資組合波動性普遍高於成熟市場，投資人投資前應詳閱基金公開說明書及審慎評估。

高收益債券投資：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。高收益債券基金適合能承擔較高風險且追求資產增值的成長型投資人。相對公債與投資級債券，高收債券波動較高，投資人進場布局宜謹慎考量。本基金經行政院金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。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；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。

收益型股票：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。本基金投資之企業，其股息配發時間及金額將視個別企業之決定(如部份企業可能決定一年配發一到二次)。本基金配息類股配息金額之決定，主要是透過對投資企業長期股利配發記錄之追蹤做未來一年內股利金額之預估，並在考量相關稅負及扣除相關成本費用後，始決定每月基金每單位之配息金額。**百達-環保能源、百達-機器人科技、百達-環境機會、百達-生物科技、百達-林木資源、百達-精選品牌之基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。本基金配息類股得分配淨投資收益、已實現資本利得、未實現資本利得及本金，任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。**投資人應瞭解分配可能減少本基金淨值。總代理人備有本基金近十二個月內由本金支付配息之相關資料供投資人查閱，投資人得致電總代理人(02)6622-6600 索取。

固定收益型股票：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。**本基金配息類股得分配淨投資收益、已實現資本利得、未實現資本利得及本金，任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損**。投資人應瞭解分配可能減少本基金淨值。總代理人備有本基金近十二個月內由本金支付配息之相關資料供投資人查閱，投資人得致電總代理人(02)6622-6600 索取。