



2013 年 2 月份基金月報

法巴 L1 新興市場當地貨幣債券基金

(基金配息可能由基金收益或本金支出)



基金小檔案

成立日期	2006 年 3 月 20 日	基金規模	2,266.14 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：174.27 美元	經理費	1.50%
	月配息：97.38 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 (%)

1 個月	3 個月	6 個月	今年以來	1 年	2 年	3 年	5 年	自成立以來
-0.48	2.14	5.98	-0.20	2.71	11.88	30.65	37.07	75.46

資料來源：Lipper，原幣計價

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，原幣計價

投資組合數據 *

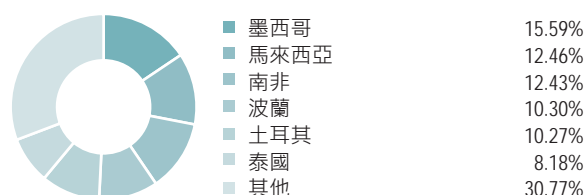
St. deviation	13.68%	Alpha	-0.72%
Trk. Error	3.36%	Sharpe Ratio	0.65
Info. Ratio	-0.06	Beta	1.07

*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...	0.51%
PERUVIAN GOVT INT BOND 6.95 12/08/...	0.21%
MEXICAN GOVT 7.75 29/05/2031	0.21%
RUSSIAN FEDERATION 7.85 10/03/2018	0.20%
SOUTH AFRICAN GOVT 10.50 21/12/2...	0.20%
MALAYSIAN GOVT 4.38 29/11/2019	0.19%
THAILAND THAIG 3.65 17/12/2021	0.18%
SOUTH AFRICAN GOVT 6.75 31/03/2021	0.17%
THAILAND GOV. BOND 3.88 13/06/2019	0.13%
MALAYSIAN GOVT 3.42 15/08/2022	0.13%

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。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。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。