



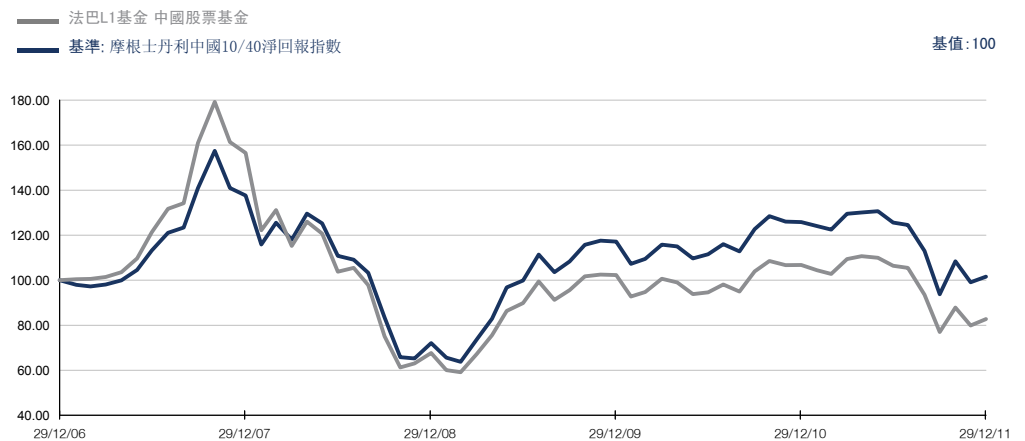
在閱讀本文件之前，請注意：

- 基金可投資於衍生工具（最多100%）及結構性投資產品，例如：信貸違約掉期及債務抵押證券。此等類別投資可涉及重大的額外風險，例如是對手方違約風險或無力償債，以及各基金或會蒙受重大損失。
- 基金可顯著投資於新興市場及單一國家，並可能受高於平均的波幅所影響。新興市場的法律、監管及政治風險可能較高。
- 除非向閣下銷售基金的中介人認為有關基金適合閣下投資，並已說明其符合閣下的投資目標，否則閣下不應投資於本基金。
- 請細閱基金章程和香港說明文件，以瞭解基金更多的資料，包括風險因素。

投資策略

此子基金主要投資於中國大陸、香港或臺灣的公司股票。若有利的投資機會出現，此基金亦可投資於其他金融工具。地區配置是基於對這3個地區的經濟基本及對地區和市場風險可能有影響的短期因素所做之嚴格分析而確定。股票選擇是基於從事地區分析的專家團隊所做之研究而進行。

按美元計算的基金表現 (12/30/2011)



由 2011年 7月 1日 起，基準由富時強積金中國總回報指數改為摩根士丹利中國10/40淨回報指數。任何於2011年 7月1日 日前的基準表現屬於舊基準的表現。  
資料來源：法國巴黎投資（扣除費用後的淨值），資產淨值對資產淨值，股息再作投資。

基金特色

最初資產淨值日期	7/1/1997
管理費	1.75%
認購費	5.00% 最高
贖回費	0.00%
TER (12/31/2009)	2.06%
行政人	BNP Paribas Securities Services
託管人	BNP Paribas Securities Services
管理公司	法國巴黎投資
上次股息支付日	1/20/2011
股息 (未扣除費用)	5.94美元

	資本類別	分派類別
基金資產淨值 (12/30/2011)	256.11 美元	188.86 美元
最高資產淨值 (12個月)	351.77 美元	259.57 美元
最低資產淨值 (12個月)	221.32 美元	163.20 美元
計算	每日	每日
ISIN代號	LU0076717171	LU0076717502
WKN	921424	723646
證券代碼	660871	660868
彭博財經資訊	INT4280 LX	INT4279 LX
標準普爾	302734	302733

按美元計算的管理資產(百萬) : 578.26 (12/31/2011)

建議投資年期

年

投資者特點

保守型 • 防守型 • 中性 • 動態 • 進取型



# 法巴L1基金

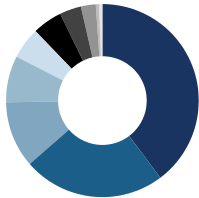
12/31/2011

中國股票基金 - 經典

新興市場股票

基金組合 (12/31/2011)

## 行業分佈

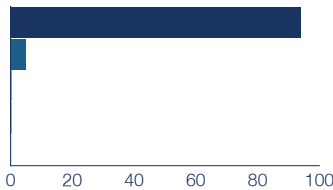


金融	39.61 %
能源	23.90 %
電信服務	11.11 %
資訊科技	7.94 %
非核心消費	5.34 %
原物料	4.75 %
工業	3.76 %
主要消費品	2.36 %
健康護理	0.72 %
公用事業	0.52 %

## 主要持股

China Construction Bank - 中國	6.16 %
Industrial&Commercial Bank Of China - 中國	5.93 %
China Mobile - 中國	5.90 %
Cnooc - 中國	5.78 %
Tencent Holdings - 中國	5.78 %
Petrochina - H - 中國	5.66 %
China Petroleum Chemical-H - 中國	4.61 %
Bank Of China - 中國	3.98 %
China Shenhua Energy - 中國	3.71 %
China Life Insurance - 中國	3.22 %

## 國家分佈



中國	93.91 %
香港	5.59 %
台灣	0.50 %

## 主要購入持股

Brilliance China Automotive	0.82 %
China Overseas Land & Invest	0.64 %
Ping An Insurance	0.39 %
Sands China Ltd	0.19 %

## 主要沽售持股

China Mobile	2.10 %
Cnooc	0.50 %
Dongfeng Motor	0.44 %
China Merchant	0.28 %
China Petroleum Chemical-H	0.25 %

數據來源：法國巴黎投資

## 按美元計算的基金績效 (12/30/2011)

	1個月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	成立至今
投資組合 (本期)	3.56 %	7.56 %	-22.47 %	-22.47 %	22.27 %	-17.22 %	-14.63 %
基準 (本期)	2.48 %	8.35 %	-19.28 %	-19.28 %	40.87 %	1.60 %	15.01 %
投資組合 (年率化)	-	-	-	-22.47 %	6.93 %	- 3.71 %	- 1.08 %
基準 (年率化)	-	-	-	-19.28 %	12.10 %	0.32 %	0.97 %

	2010	2009	2008	2007	2006
投資組合 (每年)	4.39 %	51.07 %	-56.75 %	56.54 %	49.32 %
基準 (每年)	7.43 %	62.44 %	-47.59 %	37.63 %	39.06 %
投資組合 (十二月到十二月)	-22.47 %	4.39 %	51.07 %	-56.75 %	56.54 %
基準 (十二月到十二月)	-19.28 %	7.43 %	62.44 %	-47.59 %	37.63 %

由 2011 年 7 月 1 日 起，基準由富時強積金中國總回報指數改為摩根士丹利中國10/40淨回報指數。任何於2011 年 7 月 1 日前的基準表現屬於舊基準的表現。

資料來源：法國巴黎投資（扣除費用後的淨值），資產淨值對資產淨值，股息再作投資。

## 風險指標 (36個月)

基金波幅	26.26%	無風險收益率	0.28%	夏普指數	0.25
基準波幅	26.12%	信息比率	- 1.62	貝他係數 (β)	1.00
追蹤誤差	3.18%	詹森指數	- 5.14%		

- 投資於新興市場將涉及較平均為高的風險水平。
  - 基金過往的業績不能作為日後業績的指標。
  - 本資料所述的業績屬於經典-資本類別。
  - 由 2011 年 7 月 1 日 起，基準由富時強積金中國總回報指數改為摩根士丹利中國10/40淨回報指數。任何於2011 年 7 月 1 日前的基準表現屬於舊基準的表現。
- 本資料由法國巴黎投資管理亞洲有限公司發行。本資料未經證券及期貨事務監察委員會 (SFC) 審查。