

# PARVEST GLOBAL RESOURCES

ex Parvest World Resources

30/06/2009

Anteilsklasse Classic

## ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es mittelfristig einen Wertzuwachs zu erzielen, indem er in Aktien und aktienähnliche Titel von Unternehmen aus dem Rohstoff- und Grundstoffsektor investiert. Das Fondmanagement basiert auf dem passiven Aufbau eines Portfolios, das die wichtigsten Charakteristika des Referenzindex reflektiert.

## BERICHT DES FONDSMANAGERS PER 30/06/2009

### - Erklärung der Fondsperformance bezogen auf den Berichtszeitraum

Energie- und rohstoffbezogene Werte verzeichneten im Juni allgemein Kursverluste. Verantwortlich hierfür waren zwei Entwicklungen: Zunächst bereiteten die Aussichten auf einen Renditeanstieg den Anlegern Sorgen, bevor Befürchtungen hinsichtlich eines Nachfragerückgangs aufkamen. Unser Portfolio entwickelte sich weitestgehend parallel zum Index und hält auf lange Sicht nach wie vor einen Performancevorsprung.

### - Wichtigste Anlageentscheidungen

Die jüngste Umkehr der Erwartungen hinsichtlich des Erdölpreises ist ein untrügliches Anzeichen für die derzeitigen Unsicherheiten, sodass wir von einem großen Engagement in diesem Sektor weiterhin absehen. Daher sind unsere Positionen weitestgehend stabil, was uns auch übermäßig kostspielige Transaktionen erspart.

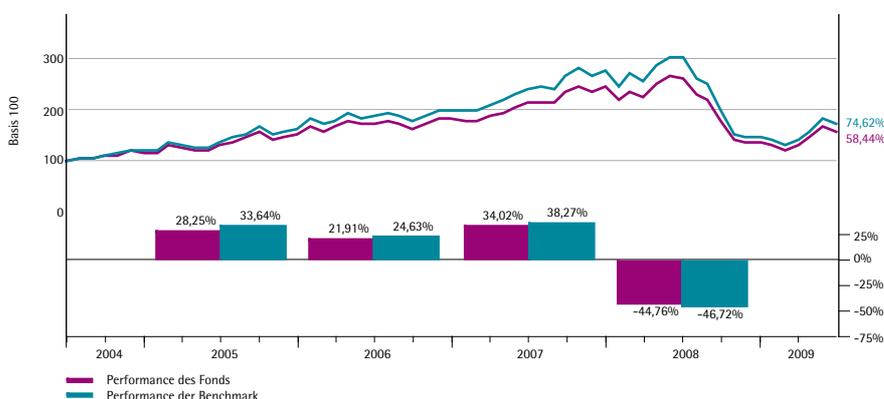
### - Portfolioausblick

Wir sind nach wie vor der Ansicht, dass langfristige Faktoren Rohstoffen Auftrieb verleihen werden, zunächst einmal ist allerdings ein kräftigerer weltweiter Konjunkturaufschwung notwendig. Da die Konjunktur bislang schwach ist und das chinesische Wirtschaftswachstum möglicherweise unterschätzt wird, könnten noch einige Monate ins Land gehen, bis dieses Szenario eintritt.

## PERFORMANCE PER 30/06/2009

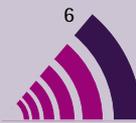
|                             | USD    |           | EUR    |           |
|-----------------------------|--------|-----------|--------|-----------|
|                             | Fonds  | Benchmark | Fonds  | Benchmark |
| <b>Kumuliert (%)</b>        |        |           |        |           |
| 1 Monat                     | -5,34  | -5,25     | -4,48  | -4,39     |
| 3 Monate                    | 21,57  | 22,85     | 15,08  | 16,28     |
| Seit Jahresbeginn           | 17,74  | 18,73     | 16,68  | 17,66     |
| 1 Jahr                      | -39,18 | -42,08    | -31,69 | -34,95    |
| 3 Jahre                     | -7,81  | -6,26     | -15,96 | -14,54    |
| 5 Jahre                     | 58,44  | 74,62     | 37,44  | 51,47     |
| Seit Auflegung (29/09/2000) | 90,22  | 69,67     | 19,74  | 6,80      |
| <b>Annualisiert (%)</b>     |        |           |        |           |
| 3 Jahre                     | -2,67  | -2,13     | -5,62  | -5,10     |
| 5 Jahre                     | 9,64   | 11,79     | 6,56   | 8,65      |
| Seit Auflegung (29/09/2000) | 7,62   | 6,22      | 2,08   | 0,75      |

## JÄHRLICHE, KUMULIERTE PERFORMANCE (USD)


 Aktien/Weltweit  
 Large Caps  
 Fundamentaler Ansatz  
 Sektorieller Ansatz

## RISIKOPROFIL

Empfohlene Anlagedauer : Mindestens fünf Jahre



## FONDSMANAGER

Hubert Goyé (BNP Paribas Asset Management)

## BENCHMARK

MSCI AC Energy, Metal and Mining Free 10/40 (NR)

## KENNZAHLEN - USD

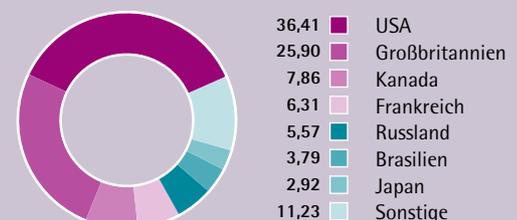
### Nettoinventarwert

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Thesaurierende Anteile      | 190,16 |
| max. 2009                   | 210,80 |
| min. 2009                   | 132,60 |
| Ausschüttende Anteile       | 160,52 |
| Fondsvermögen (Mio.)        | 78,49  |
| Letzte Dividende (22/06/09) | 4,90   |

## WP-CODES T./A.

|             | WP-Code T.   | WP-Code A.   |
|-------------|--------------|--------------|
| ISIN        | LU0111538798 | LU0111538103 |
| WKN         | 937957       | 937956       |
| VALOREN NR. | 1105528      | 1105524      |

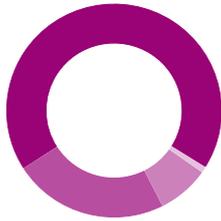
## GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG (%)



## GRÖßTE POSITIONEN IM PORTFOLIO

|                         |       |                       |
|-------------------------|-------|-----------------------|
| EXXON MOBIL             | 9,49% | Öl, Gas & Treibstoffe |
| BP                      | 6,48% | Öl, Gas & Treibstoffe |
| TOTAL                   | 4,86% | Öl, Gas & Treibstoffe |
| CHEVRONTExACO           | 4,80% | Öl, Gas & Treibstoffe |
| ROYAL DUTCH SHELL CL. A | 3,88% | Öl, Gas & Treibstoffe |
| BHP BILLITON PLC        | 3,50% | Metalle & Bergbau     |
| GAZPROM (USD)           | 3,06% | Öl, Gas & Treibstoffe |
| ROYAL DUTCH SHELL       | 2,86% | Öl, Gas & Treibstoffe |
| ENI                     | 2,60% | Öl, Gas & Treibstoffe |
| ANGLO AMERICAN PLC      | 2,45% | Metalle & Bergbau     |

Gesamtzahl der Positionen im Portfolio : 70

**SEKTORAUFTEILUNG**


|        |                                      |
|--------|--------------------------------------|
| 68,23% | Öl, Gas & Treibstoffe                |
| 23,31% | Metalle & Bergbau                    |
| 7,74%  | Energiewirtschaft & Dienstleistungen |
| 0,72%  | Sonstige                             |

**SEKTORGEWICHTUNG**

|                                     | des Portfolios | im Vergleich zur Benchmark |
|-------------------------------------|----------------|----------------------------|
| Öl, Gas & Treibstoffe               | 68,23%         | 4,30                       |
| Metalle & Bergbau                   | 23,31%         | -4,51                      |
| Energiewirtschaft & Dienstleistu... | 7,74%          | 0,51                       |
| Andere                              | 0,72%          | -0,30                      |

**GRÖßTE, AKTIVE POSITIONEN IM VERGLEICH ZUR BENCHMARK**

| Werte              | Übergewichtet | Werte                     | Untergewichtet |
|--------------------|---------------|---------------------------|----------------|
| Royal Dutch Shell  | 2,31%         | Conocophillips            | -1,83%         |
| Bp                 | 2,31%         | Reliance Industries       | -0,82%         |
| Gazprom (usd)      | 1,78%         | Goldcorp New 'a' Sbvgt.   | -0,79%         |
| Total              | 1,58%         | Cia Vale Do Rio Doce Ord. | -0,79%         |
| Anglo American Plc | 1,41%         | Bhp Billiton              | -0,74%         |
| Chevrontexaco      | 0,98%         | Cnooc                     | -0,69%         |
| Exxon Mobil        | 0,94%         | Hess Corp                 | -0,49%         |
| Rio Tinto Plc      | 0,93%         | Freeport-mcmor-b          | -0,45%         |
| Valero Energy      | 0,89%         | National Oilwell Varco    | -0,42%         |
| Eni                | 0,85%         | Southwestern Energy Co.   | -0,41%         |

Dieses Dokument wurde von BNP Paribas Asset Management, Paris, erstellt. BNP Paribas Asset Management, Paris, ist von der französischen Finanzaufsichtsbehörde AMF als Portfoliowertungsgesellschaft nach französischem Recht zugelassen. Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung, noch ein Zeichnungsangebot oder gar eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Wertpapieren oder Derivaten dar. Wir stellen Ihnen dieses Dokument ohne Kenntnis Ihrer finanziellen Rahmenbedingungen bereit. Vor Vertragsabschluss führen wir eine Eignungsprüfung mit Ihnen durch. Vor jeder Zeichnung ist zu überprüfen, in welchen Ländern der Fonds registriert ist und welche Teilfonds und Aktienklassen in diesen Ländern zum Vertrieb zugelassen sind. So darf der Fonds in den USA nicht zum Verkauf angeboten oder verkauft werden. Vor der Zeichnung von Wertpapieren wird empfohlen, den aktuellen Verkaufsprospekt und den vereinfachten Verkaufsprospekt aufmerksam zu lesen und den letzten veröffentlichten Geschäftsbericht des Fonds zu konsultieren. Diese sind bei BNP Paribas Asset Management und den zum Vertrieb von Anteilen des Fonds ermächtigten Einrichtungen erhältlich. Vor der Anlage in den Fonds sind Anleger gehalten, ihren Rechts- und Steuerberater zu konsultieren. In Anbetracht der wirtschaftlichen Unwägbarkeiten und Marktrisiken besteht keinerlei Gewähr, dass der Fonds seine Anlageziele tatsächlich erreicht. Kursverluste sind ebenso möglich wie Kursgewinne. Die Performancezahlen sind Nettowerte nach Abzug der Managementgebühren, aber beinhalten jedoch die Zeichnungsgebühren und Steuern. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Garantie für künftige Performance. Sitz der Gesellschaft: 33, rue de Gasperich, 5826 Howald - Hesperange, Grand Duché de Luxembourg.

**RISIKOANALYSE (über 3 Jahre)**

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Volatilität       | 26,98% |
| Tracking Error    | 3,67%  |
| Information Ratio | -0,15  |
| Sharpe Ratio      | -0,26  |
| Alpha             | -1,06% |
| Bêta              | 0,92   |
| R <sup>2</sup>    | 0,99   |

**CHARAKTERISTIKA**

|                 |  |
|-----------------|--|
| Auflegungsdatum | 26. September 2000   |
| Basiswährung    | USD  |
| Rechtsform      | Teilfonds von Parvest, Umbrella-Fonds luxemburgischen Rechts |

**ALLGEMEINE MERKMALE**

- Zeichnungsgebühr (1)**  
Höchstens 5% (zugunsten der Vertriebsgesellschaft)
- Ausgabeaufschlag (1)**  
Keine Gebühren
- Umtauschgebühr (1)**  
Höchstens 2% (zugunsten der Vertriebsgesellschaft)
- Abgabeaufschlag**  
Keine Gebühren (mit Ausnahme von massiven Rücknahmegeschäften: höchstens 1% zugunsten des Fonds)
- Maximale Managementgebühr**  
- "Classic" Kategorie: 1,50% pro Jahr  
- "Institutions" Kategorie: 0,60% pro Jahr bei einer Mindesteinlage von 3 Mio. Euro in einen Teilfonds oder 10 Mio. Euro in Parvest insgesamt
- Berechnung des Nettoinventarwertes**  
Täglich (T+1)
- Termin für Auftragserteilung**  
Tag T vor 15:00 Uhr luxemburger Zeit
- Auftragsausführung**  
Die Aufträge werden auf der Basis eines unbekanntem Anteilswertes ausgeführt (T= Datum des NIW)
- Abwicklung**  
T + 4 Werktage
- Fondsgesellschaft**  
BNP Paribas
- Fondsmanagement**  
BNP Paribas Asset Management
- Depotbank**  
BNP Paribas Securities Services, Niederlassung in Luxemburg

(1) für die "Classic" und "Institutions" Anteilskategorien