

PARVEST GLOBAL RESOURCES

ex Parvest World Resources

30/11/2009

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 30/09/2009

Die Werte des Rohstoffsektors verzeichneten im dritten Quartal infolge der zunehmenden Verbesserung der Konjunkturdaten und der Dollar-Schwäche, die eine zusätzliche Nachfrage nach Rohstoffen bewirkte, erneut eine solide Performance, die auf internationalem Marktniveau lag. Der Grundstoffsektor schnitt besser ab als der Energiesektor. Der Fonds blieb im Berichtsquartal zwar hinter seinem Referenzindex zurück, konnte seinen Vorsprung über größere Vergleichszeiträume jedoch bestätigen.

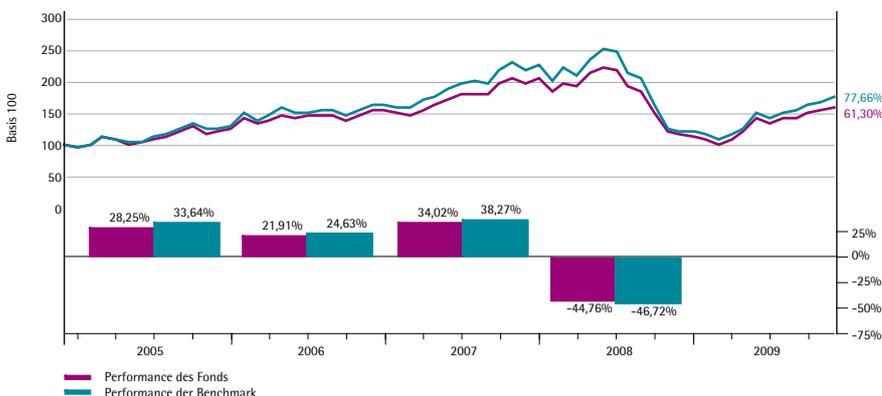
Im Berichtsquartal wurden keinerlei Änderungen in der Zusammensetzung unseres Portfolios vorgenommen. Da die Rohstoffpreise im derzeitigen Umfeld sehr volatil bleiben, verfolgen wir auch weiterhin eine niedrige Risikostrategie und versuchen, hohe Abweichungen von der Indexstruktur zu vermeiden.

Obwohl die Bestandsaufstockung durch die Unternehmen und die Fördermaßnahmen für Infrastrukturprojekte die Rohstoffpreise stützen dürften, ist eine Bestätigung des Konjunkturaufschwungs erforderlich, um die Preise auf höhere Niveaus zu hieven. Mit dem Einsetzen der Kälteperiode richtet sich das Augenmerk auf die Energienachfrage, deren Entwicklung hoffentlich die erwartete Erholung bestätigt.

PERFORMANCE PER 30/11/2009

	USD		EUR	
	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark
Kumuliert (%)				
1 Monat	3,84	5,21	2,05	3,39
3 Monate	11,86	14,33	6,92	9,28
Seit Jahresbeginn	41,19	46,49	30,73	35,63
1 Jahr	39,01	45,80	17,49	23,22
3 Jahre	4,12	7,75	-8,07	-4,87
5 Jahre	61,30	77,66	42,79	57,27
Seit Auflegung (29/09/2000)	128,11	109,34	34,15	23,11
Annualisiert (%)				
3 Jahre	1,35	2,52	-2,76	-1,65
5 Jahre	10,03	12,17	7,38	9,47
Seit Auflegung (29/09/2000)	9,40	8,39	3,25	2,29

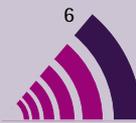
JÄHRLICHE, KUMULIERTE PERFORMANCE (USD)



Aktien/Weltweit
Large Caps
Fundamentaler Ansatz
Sektoriieller 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

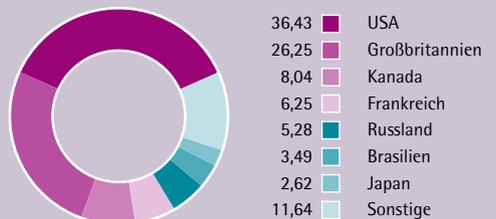
Nettoinventarwert

Thesaurierende Anteile	228,04
max. 2009	236,43
min. 2009	132,60
Ausschüttende Anteile	192,49
Fondsvermögen (Mio.)	113,57
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

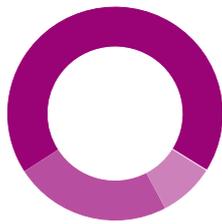
GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG (%)



GRÖßTE POSITIONEN IM PORTFOLIO

EXXON MOBIL	10,03%	Öl, Gas & Treibstoffe
BP	6,46%	Öl, Gas & Treibstoffe
TOTAL	4,67%	Öl, Gas & Treibstoffe
CHEVRONTExACO	4,65%	Öl, Gas & Treibstoffe
ROYAL DUTCH SHELL CL. A	4,04%	Öl, Gas & Treibstoffe
BHP BILLITON PLC	3,86%	Metalle & Bergbau
ROYAL DUTCH SHELL	3,04%	Öl, Gas & Treibstoffe
GAZPROM (USD)	2,83%	Öl, Gas & Treibstoffe
SCHLUMBERGER LTD	2,46%	Energiewirtschaft & Dienstlei...
ENI	2,44%	Öl, Gas & Treibstoffe

Gesamtzahl der Positionen im Portfolio : 68

SEKTORAUFTEILUNG


67,89%	Öl, Gas & Treibstoffe
23,68%	Metalle & Bergbau
8,33%	Energiewirtschaft & Dienstleistungen
0,09%	Sonstige

SEKTORGEWICHTUNG

	des Portfolios	im Vergleich zur Benchmark
Öl, Gas & Treibstoffe	67,89%	6,77
Metalle & Bergbau	23,68%	-6,93
Energiewirtschaft & Dienstleistu...	8,33%	0,54
Andere	0,09%	-0,39

GRÖßTE, AKTIVE POSITIONEN IM VERGLEICH ZUR BENCHMARK

Werte	Übergewichtet	Werte	Untergewichtet
Royal Dutch Shell	2,98%	Conocophillips	-1,81%
Bp	2,44%	Cia Vale Do Rio Doce Ord.	-1,00%
Total	1,69%	Petroleo Brasileiro	-0,80%
Gazprom (usd)	1,65%	Goldcorp New 'a' Sbvgt.	-0,76%
Exxon Mobil	1,65%	Reliance Industries	-0,75%
Anglo American Plc	1,07%	Bhp Billiton	-0,74%
Chevrontexaco	1,03%	Cnooc	-0,68%
Eni	0,98%	Freeport-mcmor-b	-0,63%
Valero Energy	0,81%	National Oilwell Varco	-0,45%
Norsk Hydro	0,73%	Hess Corp	-0,42%

Dieses Dokument wurde von BNP Paribas Asset Management, Paris, erstellt. BNP Paribas Asset Management, Paris, ist von der französischen Finanzaufsichtsbehörde AMF als Portfolioverwaltungsgesellschaft 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	26,94%
Tracking Error	3,76%
Information Ratio	-0,31
Sharpe Ratio	-0,08
Alpha	-1,28%
Bêta	0,92
R ²	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
- Investment Management / Delegiertes Management**
BNP Paribas Asset Management
- Depotbank**
BNP Paribas Securities Services, Niederlassung in Luxemburg

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