

法巴美國增長股票基金(基金之配息來源可能為本金)

► 2024年第四季

基金特色

1 多面相選股

聚焦於具長期成長潛力、永續競爭力、及誘人價値面之大型企業股票。

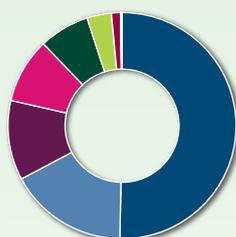
2 Bottom-Up之基本面研究

強調由下而上之基本面研究，評估個股競爭優勢、缺點，並對財務數據進行預測，使用適合評價模型進行目標價預估。

3 團隊經驗豐富

投資團隊經驗超過20年，經理人率領卓越團隊於各產業中找尋投資機會，創造長期報酬。

產業分布



資訊科技	50.38%	金融	3.47%
非核心消費商品	16.92%	核心消費商品	1.30%
健康護理	11.40%	外匯合約*	-0.07%
通訊服務	9.31%	現金	0.13%
工業	7.16%		

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年7月31日。
*本基金可運用衍生性金融商品/外匯合約，故會有負值。

基金小檔案

成立日期	2008年11月24日	
級別類型	經典級別累積型	C (美元)
	經典級別年配型	年配 (美元)
基金規模	1,595.23百萬美元	
計價幣別	美元	
風險收益	RR4	
參考指標	Russell 1000 Growth (RI)	

十大投資標的

APPLE INC	9.24%
MICROSOFT CORP	9.07%
NVIDIA CORP	8.75%
AMAZON COM INC	8.62%
ALPHABET INC CLASS A A	4.66%
META PLATFORMS INC CLASS A A	4.65%
VISA INC CLASS A A	2.65%
INTUIT INC	2.59%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2.24%
MONGODB INC CLASS A A	1.94%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年7月31日。

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	21.41
追蹤誤差(%)	3.27
資訊比率	-0.95
夏普比率	0.12
Alpha(%)	-2.88
貝他係數	1.01
R ²	0.98

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年7月31日。

基金績效(%)

累積報酬率(%)	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年
本基金	5.31	8.40	28.88	53.55	17.84	116.06
同類型	5.97	7.73	22.40	38.86	13.64	80.38

資料來源：Lipper，2024年8月31日，報酬率以C美元級別計算，同類型為理柏環球美國股票，美元計價。



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

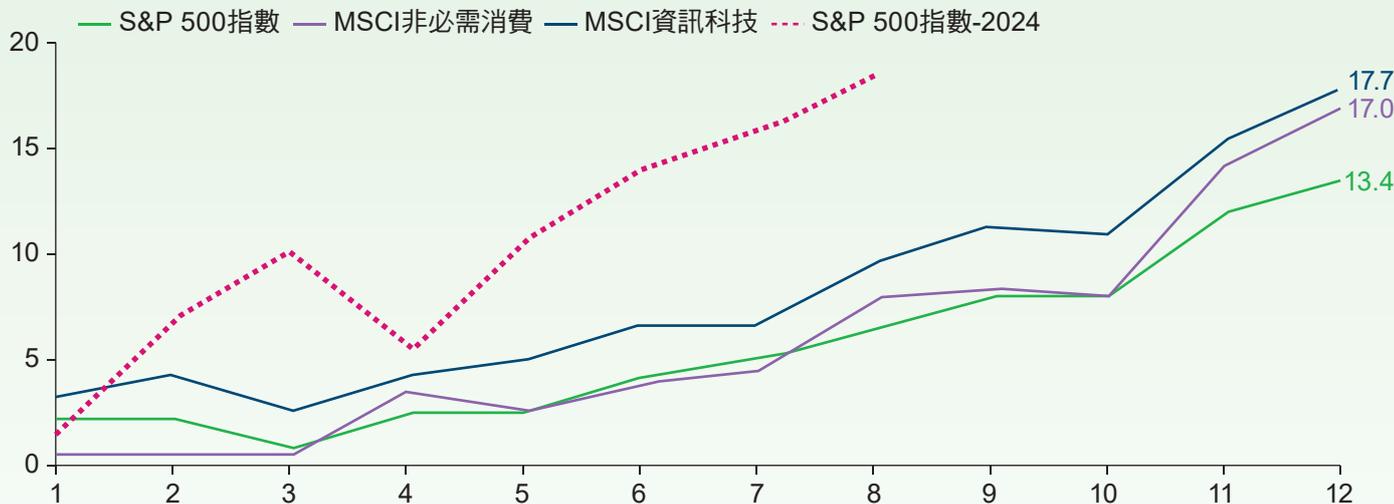
永續投資

投資契機

美國股市於美國總統選舉年相對亮眼

▶ 歷史經驗顯示，S&P500指數於美國總統選舉當年度多有不錯表現，其中資訊科技、非必需消費等成長型族群表現尤佳。

歷年美國總統選舉年
S&P500指數與主要MSCI產業指數平均報酬走勢



資料來源：Bloomberg，2024年6月17日。橫軸為美國總統選舉年各月份，S&P500指數、MSCI資訊科技統計期間為1972-2020年表現，MSCI非必需消費統計期間為1996-2020年(因該指數起始年為1995年)，扣除2000、2008年市場極端值，S&P500指數_2024年累計報酬率統計至8/31，單位為%。

利率下行較有利於美國股市

▶ 過去經驗顯示當美債殖利率下行時，全球主要國家股市以美股表現最為正向，未來若進入降息循環，美股有機會再度成為領頭羊。

	2010/4/5 – 2012/7/24	2013/12/31 – 2016/7/16	2018/11/8 – 2019/9/3	2023/10/19 – 2023/12/27	2024/4/25 – 2024/8/30
美國10年債殖利率	3.99% → 1.39%	3.03% → 1.36%	3.24% → 1.46%	4.99% → 3.79%	4.70% → 3.91%
S&P500指數	+12.7%	+15.2%	+3.5%	+11.8%	+11.9%
歐盟600指數	-7.0%	-0.3%	+3.5%	+8.8%	+4.5%
日本TOPIX指數	-27.9%	-6.4%	-10.1%	+4.5%	+1.8%
英國富時指數	-4.9%	-2.4%	+1.8%	+3.0%	+3.7%
MSCI新興市場指數	-12.3%	-17.3%	-2.0%	+8.5%	+6.9%

資料來源：Bloomberg，2024年9月2日。

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 Tel: (02) 7718-8188 (112)金管投顧新字第013號

【法銀巴黎投顧獨立經營管理】本境外基金經金管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，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及投資人須知中，投資人申購前應詳閱相關資料。法銀巴黎投顧並非針對個人狀況提供建議，且已盡力提供正確之資訊，投資人應自行作投資判斷。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。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付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本公司備有近12個月內由本金支付配息之相關資料，並揭露於公司網站。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本基金提及之投資資產或標的。投資人並可至法銀巴黎投顧網站(<https://www.bnpparibas-am.com/zh-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。 MKT-2024-0902