法巴多元資產精選基金(基金之配息來源可能為本金)

2025年第二季

基金特色

1 多元化資產
除傳統股票、債券等資產外，更納入商品、房地產證券、基礎建設證券、衍生性商品等資產，參與更完整的金融市場。

2 多空策略優勢
結合各類金融資產多/空策略，有效管理投組風險，適時因應短期市場變化做出戰術性調整。

3 結合全球資源
綜合各地投資研究團隊資源，配合量化團隊做出最適化配置。

基金小檔案

成立日期	2016年4月25日	
級別類型	經典級別累積型	C (美元) / C(歐元)
	經典級別月配型	月配 (美元)
	經典級別RH月配型	RH月配(澳幣)
	經典級別B月配型	B月配(美元)
	經典級別B RH月配(澳幣)	B RH月配(澳幣)
基金規模	122.17百萬美元	
計價幣別	美元/歐元/澳幣	
風險收益	RR3	

投資組合數據(自成立日以來)

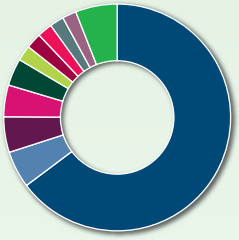
夏普比率	-0.11
波動度(%)	7.96

資產類別分布

固定收益	54.45%	外匯合約	0.07%
股票	42.50%	其他	1.15%
商品	3.82%	現金	-1.99%

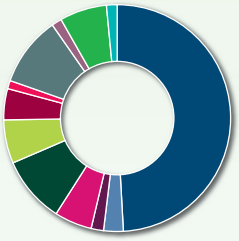
以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年2月28日。

國家分布*



美國	64.74%	義大利	2.21%
英國	5.27%	法國	2.13%
世界	5.07%	瑞士	2.02%
日本	4.52%	中國***	1.99%
台灣	3.88%	其他	5.94%
德國	2.21%		

信評分布**



AA+	50.66%	BBB-	4.58%
A+	2.89%	BB+	1.21%
A	1.82%	BB	10.27%
A-	5.52%	其他	1.49%
BBB+	9.79%	未評等	6.93%
BBB	6.40%	衍生性金融商品****	-1.56%

前五大投資標的

UMBS 30YR TBA(REG A) 5.50 PCT 25 OCT 2054	20.49%
UNITED STATES TREASURY 0.75 PCT 15-FEB-2042	7.10%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 7.00 PCT	4.29%
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCT ETF-F	1.97%
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC PLC ETC	1.96%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年2月28日。*以上為股票資產國家分布。**以上為債券資產信評分布。***此投資比重包含在其他國家掛牌之中國公司，目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為20%。****本基金可運用衍生性金融商品/外匯合約，故會有負值。

基金績效(%)

累積報酬率(%)	三個月	六個月	一年	二年	三年
本基金	0.41	1.53	9.22	9.19	-2.19
同類型	0.52	1.60	8.08	14.30	6.92

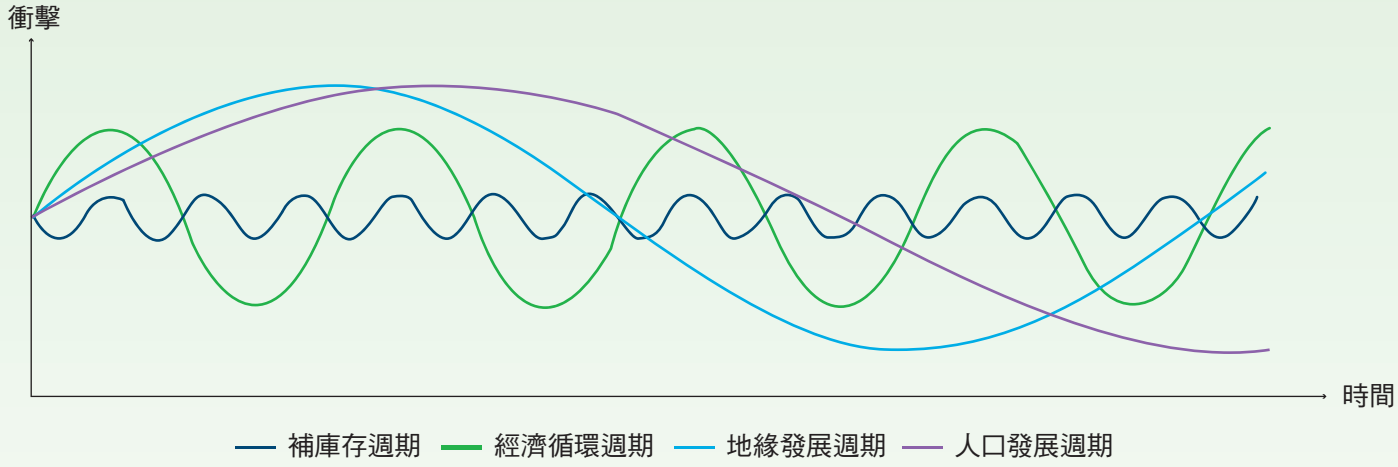
資料來源：Lipper，2025年2月28日，報酬率以C美元級別計算， 同類型為理柏環球美元靈活混和型-環球，美元計價。

BNP PARIBAS 法國巴黎資產管理

洞悉萬變　永續投資

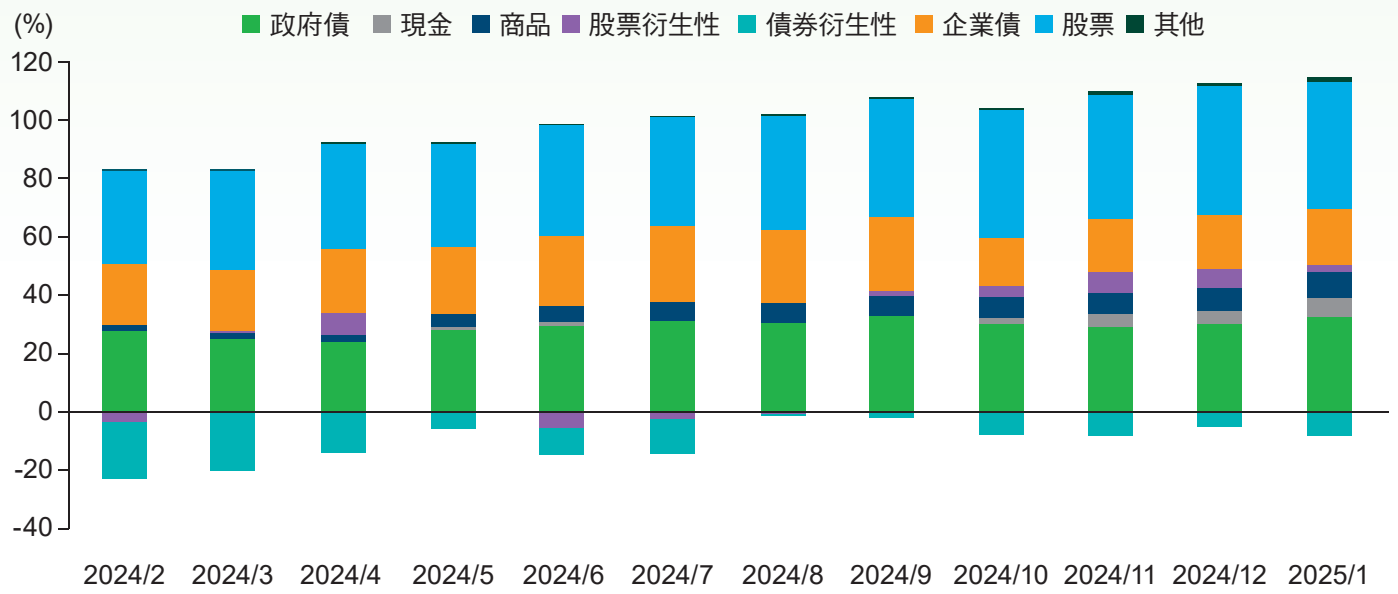
投資契機

這個世界存在不只一種週期循環



資料來源：法國巴黎資產管理，2024/10，上圖為各循環示意圖。

投資組合跟隨市場動態調整



資料來源：法國巴黎資產管理，2025/01/31，本投資組合會使用衍生性商品，因此部分資產比重為負值。

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 (113)金管投顧新字第032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。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。本基金雖然投資於中國股市及在中國營運但於其他市場(如香港)掛牌之有價證券，惟依中華民國相關法令及金管會規定，境外基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券，且不得超過該基金淨資產價值之百分之二十，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券。投資人須留意中國市場特定社會、政治及經濟等投資風險。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；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。B級別手續費雖可遞延收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。分銷費已反映於B級別每日基金淨資產價值，按該級別的每單位淨資產價值計算及每日累計，並支付予管理公司或其委任之人。B級別於投資人持有滿3年後，於第一個月之20日(遇假日順延)自動轉換為相同子基金無分銷費之相應「經典」級別，費用全免。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-2025-0312

BNP PARIBAS 法國巴黎資產管理

洞悉萬變　永續投資