



法巴科技創新股票基金(基金之配息來源可能為本金)

► 2025年第四季

基金特色

1 科技應用下各類契機

看重各產業於科技應用下的市場契機，資產配置採用多主題、多產業式操作，降低波動風險。

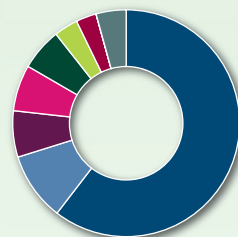
2 價值思維選股

選股上側重價值面篩選邏輯，在成長模式中增加穩定因子。

3 布局創新能量最強地區

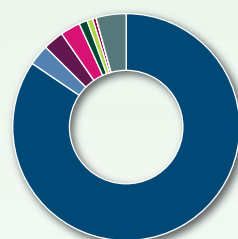
瞄準基本面最佳的技術領先者，隨時掌握未來新趨勢。

產業分布



資訊科技	60.45%	房地產	3.42%
通訊服務	9.74%	健康護理	2.91%
非核心消費商品	6.60%	外匯合約*	-0.01%
金融	6.59%	現金	4.28%
工業	6.02%		

區域分布



美國	84.49%	日本	0.82%
荷蘭	2.96%	中國**	0.49%
台灣	2.94%	外匯合約*	-0.01%
以色列	2.85%	現金	4.28%
德國	1.18%		

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年8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。

**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%。

基金小檔案

成立日期	1997年5月12日
級別類型	經典級別累積型 C (美元) / C (歐元)
	RH級別累積型 RH (美元)
	RH級別月配型 月配 RH (美元)
	B級別累積型 B (美元)
基金規模	4,484.14百萬歐元
計價幣別	美元/歐元
風險收益	RR4
參考指標	MSCI World (EUR) NR

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	20.29
追蹤誤差(%)	9.98
資訊比率	0.23
夏普比率	0.59
Alpha(%)	-2.30
貝他係數	1.44
R ²	0.83

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年8月31日。

前五大投資標的

MICROSOFT CORP	6.86%
AMAZON COM INC	6.60%
ALPHABET INC CLASS A A	5.52%
NVIDIA CORP	5.38%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	4.40%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年8月31日。

基金績效(%)

累積報酬率(%)	三個月	六個月	一年	二年	三年
本基金	13.23	14.18	16.20	46.96	76.89

資料來源：Lipper，2025年8月31日，報酬率以C美元級別計算，同類型為理柏資訊科技股票，美元計價。



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資

全球經濟活動已進入數位轉型時代

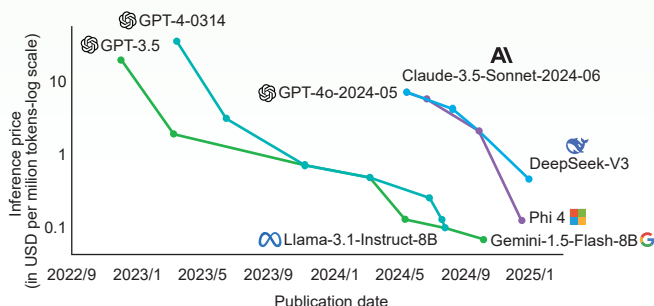


資料來源：法國巴黎資產管理，2025年9月，基礎科技包含半導體、網路協定、移動運算(包含5G)、網路安全、及新型態能源等；新興主題包含自動駕駛汽車、區塊鏈、3D列印、先進基因技術、量子計算等。

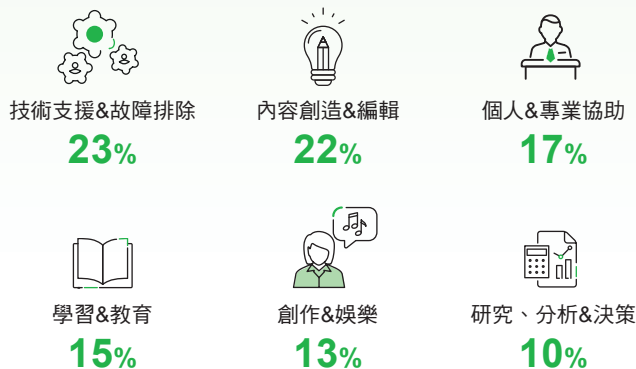
AI成本下滑將擴及各應用層面

AI推理成本持續下滑

- GPT-3.5 level+ in multitask language understanding (MMLU)
- GPT-4 level+ in code generation (HumanEval)
- GPT-4o level+ in PhD-level science questions (GPQA Diamond)
- GPT-4o level+ in LMSYS Chatbot Arena Elo



生成式AI六大應用主題



Google超過30%的新程式碼由AI產生、審核，並由工程師確認接受

可口可樂在2024年發布了三支完全由AI產生的假日廣告

Intuit透過其客戶部門成功應用AI，在2025上半年實現了近0.9億美元的年化效率提升

資料來源：Epoch AI, 2025; Artificial Analysis, 2025. Chart: Stanford University HAI - Filtered, "AI Now Report: The Top 100 Use-Cases for Generative AI"。法國巴黎資產管理公司整理，2025年9月。

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7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盡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，投資人申請前應詳閱相關資料。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投資之風險與特性。本投資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，故本投資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。股票型基金月配息係依基金投資組合於當年特定時間點之投資組合股利率與貨幣避險收益(若適用)為基準，並參酌基金歷史績效與風險管理因素，決定未來1年之配息金額，基金配息政策乃以避過度侵蝕本金為目標。股票型基金之配息類股的配息來源可能為本金。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。投資人申請本投資基金係持有基金受益憑證，而非本投資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-2025-0904