

法巴美國小型股票基金

► 2025年第一季

基金特色

1 多面相選股

投資聚焦於具長期成長潛力、及永續競爭力之企業，並以價值面邏輯進行選股。

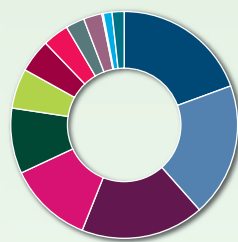
2 高信念持股

經過投資投資團隊成員相互辯論確立高度信念企業，並以70-100檔持股做為布局核心。

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



金融	19.50%	能源	3.73%
健康護理	19.13%	公用事業	2.69%
工業	17.63%	核心消費商品	2.64%
資訊科技	12.07%	外匯合約*	-0.21%
非核心消費商品	9.37%	其他	1.25%
房地產	5.71%	現金	1.72%
原物料	4.76%		

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年11月30日。

*本基金可運用衍生性金融商品/外匯合約，故會有負值。

十大投資標的

CHART INDUSTRIES INC	1.97%
CASELLA WASTE SYST INC A	1.94%
PLEXUS CORP	1.79%
HERC HOLDINGS INC	1.79%
RADIAN GROUP INC	1.78%
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	1.71%
MSA SAFETY INC	1.64%
VERICEL CORP	1.63%
SHAKE SHACK INC CLASS A A	1.60%
CIENA CORP	1.58%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年11月30日。

基金績效(%)

累積報酬率(%)	三個月	六個月	今年以來	一年	二年	三年
本基金	11.03	15.97	22.52	37.49	33.60	18.11
同類型	8.18	13.58	17.64	29.29	28.80	14.18
四分位	1	2	1	1	1	2

資料來源：Lipper，2024年11月30日，報酬率以C美元級別計算，同類型為理柏環球美國中小型股票，美元計價。四分位數是將績效排名由小至大排列，並分成四等份，第一個四分位數代表排名位在前25%、第二個四分位數代表排名位在26%~50%之區間，以此類推。

基金小檔案

成立日期	1985年12月20日
級別類型	經典級別累積型 C (美元)
基金規模	1,530.07百萬美元
計價幣別	美元
風險收益	RR4
參考指標	Russel 2000 (USD) RI

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	21.90
追蹤誤差(%)	4.05
資訊比率	0.18
夏普比率	0.07
Alpha(%)	0.92
貝他係數	0.95
R ²	0.97

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年11月30日。



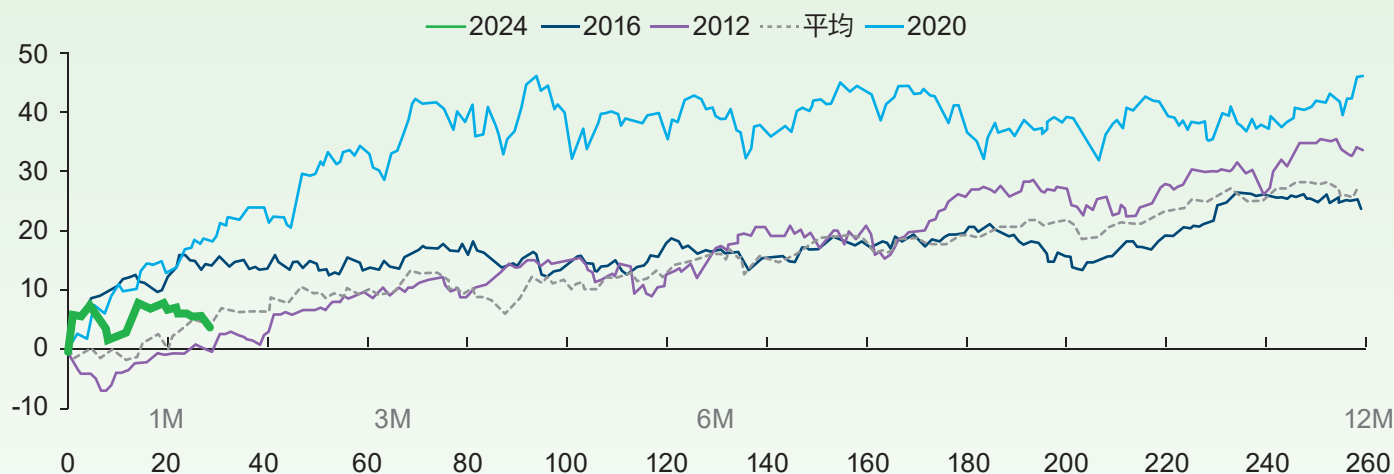
BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資

⚙️ 歷年美國大選後，美國小型股後一年多表現正向

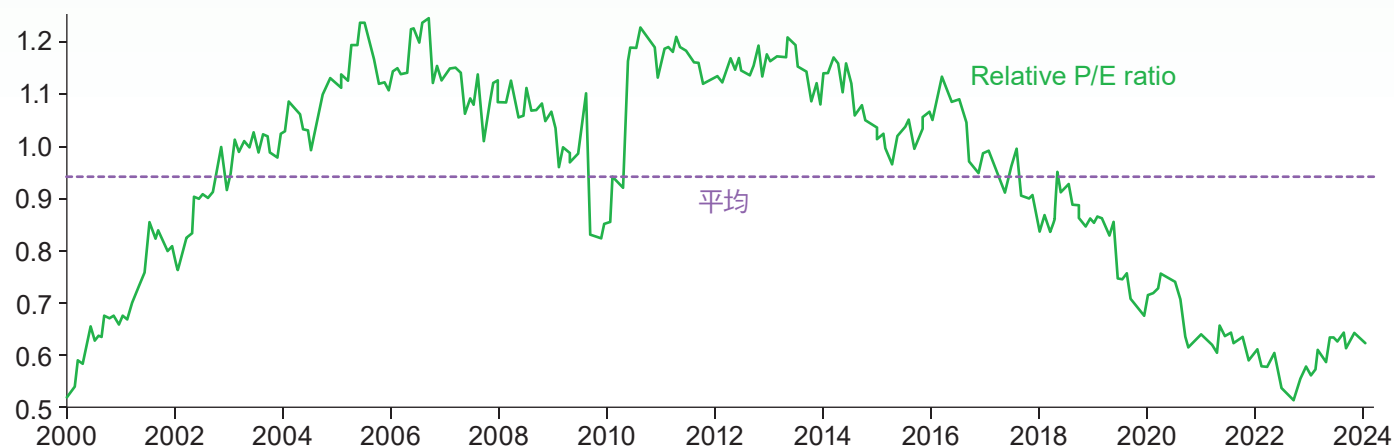
羅素2000指數於歷年美國總統大選後報酬動態



資料來源：Bloomberg，2024/12/12，橫軸代表美國大選後交易日，縱軸為報酬率，單位為%，M代表月，平均值係計算2012-2020年共計3個年度報酬率。

📊 美國小型股相對價值已處於偏低水準

羅素2000指數與S&P500指數相對P/E動態



資料來源：法國巴黎資產管理，2024/11/15，羅素2000指數P/E計算未納入盈餘為負之企業。

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-2024-1207