

法巴美國增長股票基金(基金之配息來源可能為本金)

► 2025年第二季

基金特色

1 多面相選股

聚焦於具長期成長潛力、永續競爭力、及誘人價價值面之大型企業股票。

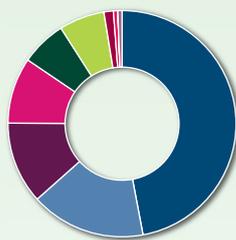
2 Bottom-Up之基本面研究

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	47.05%	金融	6.45%
非核心消費商品	16.32%	房地產	1.34%
健康護理	11.71%	核心消費商品	0.61%
通訊服務	9.44%	外匯合約	0.01%
工業	6.48%	現金	0.59%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年2月28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

AMAZON COM INC	8.84%
MICROSOFT CORP	8.23%
NVIDIA CORP	8.11%
META PLATFORMS INC CLASS A A	5.96%
APPLE INC	5.92%
MASTERCARD INC CLASS A A	3.51%
ALPHABET INC CLASS A A	3.48%
INTUIT INC	2.01%
INTUITIVE SURGICAL INC	2.00%
ASML HOLDING ADR REPRESENTING NV ADR	1.98%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年2月28日。

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	1,725.13百萬美元	
計價幣別	美元	
風險收益	RR4	
參考指標	Russell 1000 Growth (USD) RI	

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	18.85
追蹤誤差(%)	3.43
資訊比率	-1.30
夏普比率	0.57
Alpha(%)	-3.98
貝他係數	1.01
R ²	0.97

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年2月28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	-2.77	3.50	12.20	58.05	34.88
同類型	-2.83	4.28	12.43	44.61	27.56

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。



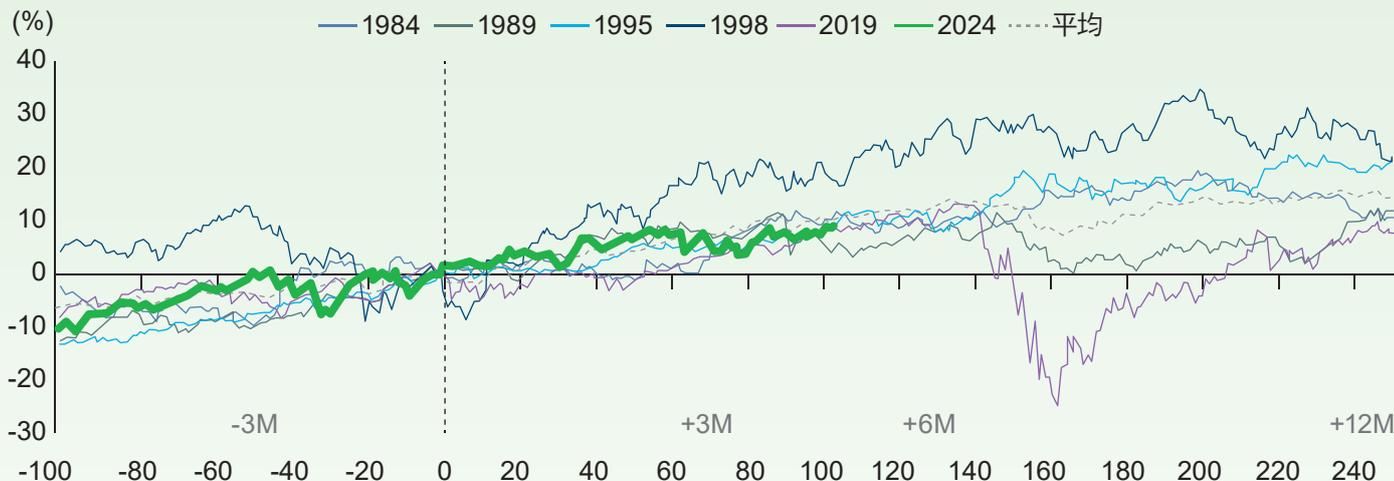
BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資

🔧 美股於降息後12個月多有正向表現，現正持續進行中

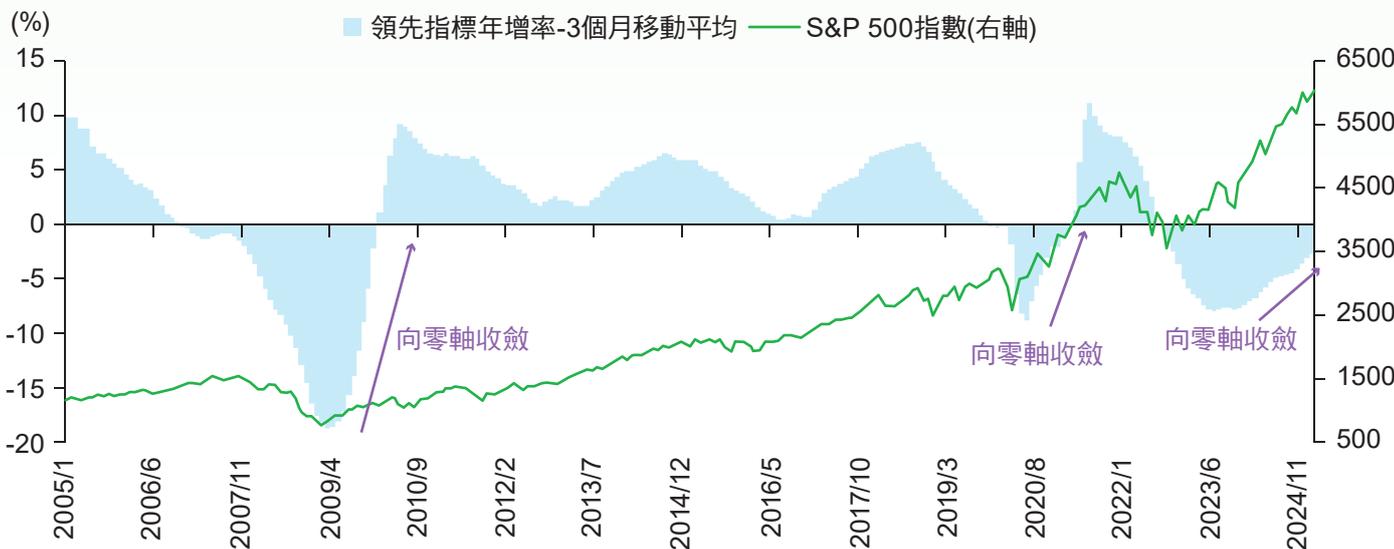
S&P500指數於降息前後報酬表現



資料來源：Bloomberg，2025/02/18，橫軸為美國歷次降息循環前後交易日，T+100為降息後100個交易日，以此類推。上述統計扣除2001、2008年極端值。M為月份。單位為%。

📊 領先指標年增率已自下方向零軸收斂

美國市場領先指標年增率已自下方向零軸收斂



資料來源：Bloomberg，2025/3/14。

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。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。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