



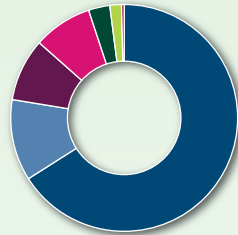
法巴乾淨能源股票基金(原名:法巴能源轉型股票基金) (基金之配息來源可能為本金)

► 2026年第一季

基金特色

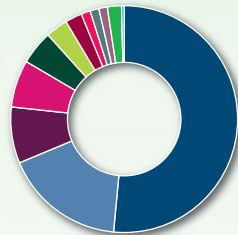
- 1 投資乾淨能源中最具影響力之主題、及最佳市場定位之企業 — 再生能源、能源科技&關鍵原物料、新能源基礎建設。
- 2 投資組合不刻意限制市值規模，主要以具營運成長性做為選股標準。
- 3 投資流程納入ESG標準，且符合歐盟較严格的第9條規範。

產業分布



工業	66.00%	公用事業	3.04%
資訊科技	11.60%	金融	1.66%
原物料	8.94%	現金	0.37%
能源	8.40%		

區域分布



美國	51.49%	巴西	2.40%
加拿大	17.21%	法國	1.31%
中國*	8.01%	英國	1.26%
德國	6.74%	西班牙	1.21%
澳洲	4.83%	其他	2.01%
義大利	3.15%	現金	0.37%

*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%。
以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。

五大投資標的

SIEMENS ENERGY N AG	5.66%
CAMECO CORP	5.47%
SUNRUN INC	5.46%
ARRAY TECHNOLOGIES INC	5.44%
NEXTRACKER INC DNU	5.35%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025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	20.03	55.89	60.79	44.67	42.87	-13.69
同類型	8.70	25.71	31.09	23.10	29.31	14.13
排名	1/9	1/9	1/9	1/9	2/9	8/9
四分位數排名	1	1	1	1	1	4

資料來源：Lipper，2025年11月30日，報酬率以C美元級別計算，同類型為理柏環球主題股票-替代性能源，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	1997年9月15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)
	經典級別年配型	年配 (歐元)
	B級別累積型	B (美元)
基金規模	913.22百萬歐元	
計價幣別	美元/歐元	
風險收益	RR5	
參考指標	MSCI AC World (EUR) NR	

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	34.65
追蹤誤差(%)	28.64
資訊比率	-0.79
夏普比率	-0.34
Alpha(%)	-25.27
貝他係數	1.88
R ²	0.38

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資

三重利多激勵資金加速乾淨能源布局

- 氫能、核能、地熱的稅收抵減保持不變，電池儲能系統的稅收抵減保留至2032年
- 國內製造業稅收抵減的逐步取消進程非常緩慢(2030：75%、2031：50%、2032：25%、之後為0%)
- 太陽能 and 風力生產在法案頒布後一年內開工、或在2027/12/31前投入使用的項目仍有資格獲得全額抵減
- 美國總統川普2025年簽屬多項行政命令擴大核能生產



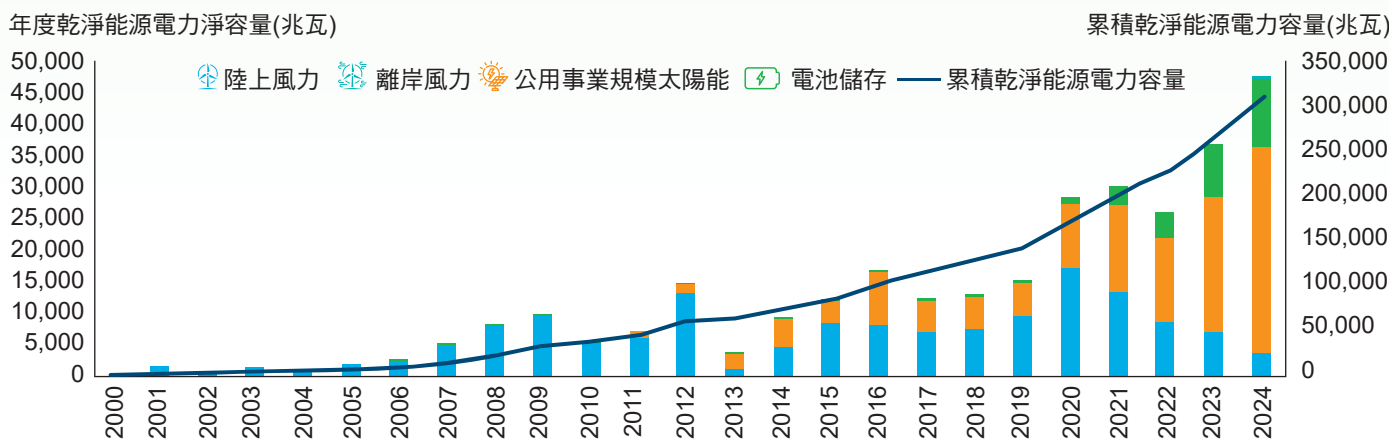
- 人工智慧需求-AI及資料中心擴建進一步加劇電力需求
- 建造優勢-乾淨能源佈署更便利且更具經濟效益(化石燃料佈署需耗時6-12年)

- 美國勞動市場轉弱，就業下行風險增加
- Fed再次啟動降息循環，預期有多次降息空間

資料來源：法國巴黎資產管理整理，2025年12月。

美國乾淨能源電力容量創歷史新高

美國年度/累積乾淨能源電力容量成長趨勢



資料來源：American Clean Power Association、法國巴黎資產管理整理，2024年12月。

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司 台北市110 信義路五段七號71 樓之一 Tel: (02) 7718-8188 115金管投顧新字第003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。**有關基金之 ESG資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊。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-2025-1204