



產業股票-消費品及服務  
最佳基金公司獎  
>>>><<<<  
同級最佳

DO IT ONLINE



Click

# 法巴消費創新股票基金(基金之配息來源可能為本金)(原名為:法巴百利達全球主要消費品股票基金)

## ► 2020年第三季

### 基金特色

#### 1 專注於全球消費型態、結構之改變

本基金操作著重於全球消費結構之改變、趨勢之變化，包含數位科技興起、保健意識上升、注重消費體驗等，在趨勢浪潮下優先布局、超前佈署。

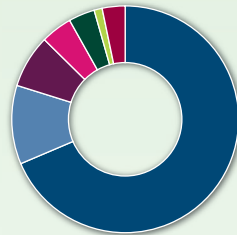
#### 2 操作紀律嚴謹，創造長期潛在報酬

強調高度紀律與完整投資流程，並嚴控個股及投資組合風險，依此建構40-60檔持股的投資組合，追求最佳化報酬表現，並獲晨星五顆星評等(資料日期為2020年4月30日)。

#### 3 符合ESG投資規範

E(環境)、S(社會責任)、G(公司治理)已是全球投資趨勢潮流，本基金於投資流程上完全遵守ESG規範，使投資人搭上永續投資的列車。

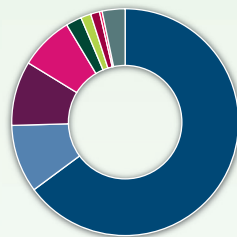
### 產業分布



■ 非核心消費商品	68.61%	■ 健康護理	3.73%
■ 通訊服務	11.23%	■ 工業	1.15%
■ 核心消費商品	7.56%	■ 現金	3.26%
■ 資訊科技	4.47%		

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2020年6月30日。

### 區域分布



■ 美國	64.86%	■ 加拿大	1.45%
■ 日本	9.69%	■ 澳洲	1.27%
■ 法國	9.20%	■ 英國	0.38%
■ 中國/香港*	7.66%	■ 現金	3.26%
■ 德國	2.24%		

\*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2020年6月30日。

### 基金小檔案

成立日期	1999年5月17日
最新淨值	累積：274.88美元 / 年配：174.19歐元
基金規模	462.56百萬歐元
計價幣別	美元 / 歐元
風險收益	RR4

### 投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	17.64
追蹤誤差(%)	5.30
夏普比率	0.73
Alpha(%)	2.04
貝他係數	0.93

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2020年6月30日。

### 五大投資標的

AMAZON COM INC	9.96%
HOME DEPOT INC	6.95%
NIKE INC CLASS B B	4.40%
LVMH	3.84%
STARBUCKS CORP	3.23%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2020年6月30日。

### 基金績效(%)

績效表現(%)	三個月	六個月	今年以來	一年	二年	三年
本基金	30.98	8.05	8.05	10.61	15.99	40.20
同類型平均	16.18	-9.39	-9.39	-8.08	-5.38	17.54

資料來源：Lipper，美元計價，同類型為理柏環球非必需消費股票；統計至2020年6月30日。



**BNP PARIBAS**  
法國巴黎資產管理

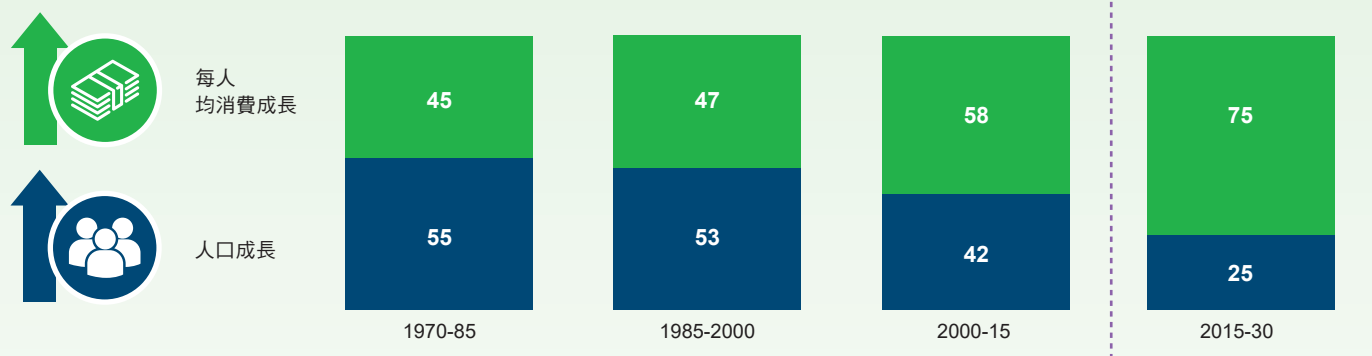
攜手變 通世界

# 投資契機

## 人口結構改變

- ▶ 由於人口結構發生顛覆性變化，在千禧世代將進入其收入/消費高峰期下，至2030年的全球消費成長中，有75%將來自於人均支出成長。

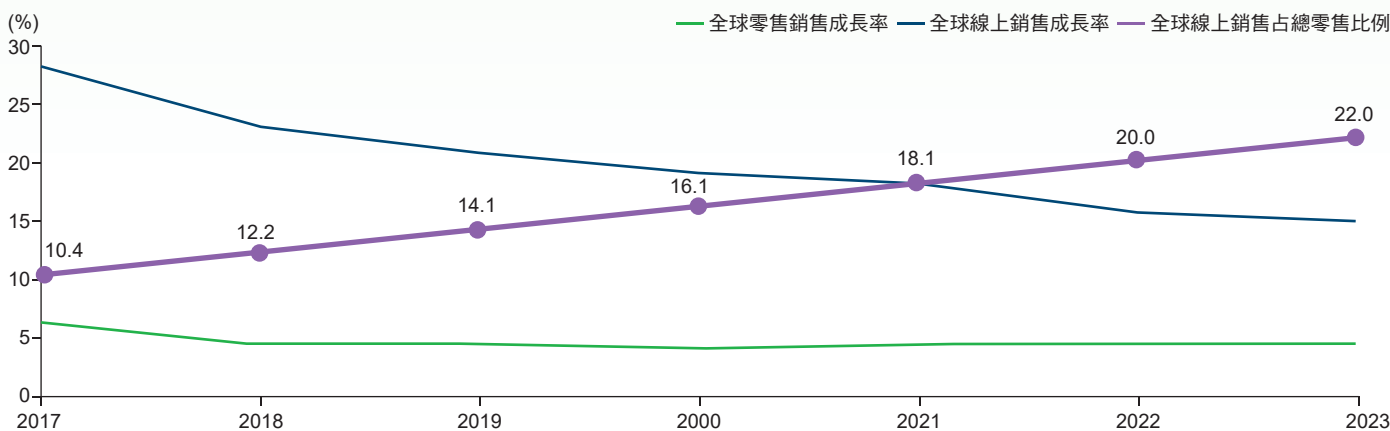
消費成長的來源(%)



資料來源：World Bank；McKinsey Global Institute Cityscope。

## 消費者結構因為數位化而改變

- ▶ 數位科技創新改變了消費成長趨勢，線上銷售成長狀態較傳統零售市場更加快速，且社群媒體與數位廣告對於購買決策起到很大的影響力。



資料來源：eMarketer，2019年6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 (108)金管投顧新字第020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。投資人並可至法銀巴黎投顧網站(www.bnpparibas-am.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-2020-0712