



# 法巴永續高評等企業債券基金(基金之配息來源可能為本金)

► 2026年第一季

## 基金特色

- 1 永續投資已是全球趨勢潮流，本投資組合採用三層 ESG 多架構篩選，並結合量化團隊選債，使其符合永續投資目標。
- 2 以投資等級債券配置為主，非投資等級債券比重控制在 10% 以下，避免投資組合遭遇過大波動風險。
- 3 各國家/產業皆均衡配置，不偏重特定產業，避免投資組合受到特定事件衝擊而產生過大風險。

## 前十大投資標的

|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| DELTA AIR LINES INC 5.25 PCT 10-JUL-2030   | 1.09% |
| NOVARTIS CAPITAL CORP 4.10 PCT 05-NOV-2030 | 0.82% |
| PFIZER INC 4.50 PCT 15-NOV-2032            | 0.75% |
| NATWEST MARKETS PLC 4.41 PCT 06-NOV-2030   | 0.69% |
| CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.50 PCT        | 0.65% |
| ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.38 PCT     | 0.64% |
| CHARLES SCHWAB CORPORATION (THE) 4.34 PCT  | 0.62% |
| BNPP INSC USD 1D LVNAV I C                 | 0.58% |
| CRH AMERICA FINANCE INC 5.50 PCT           | 0.58% |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 3.38 PCT    | 0.57% |

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。

## 基金小檔案

|      |                                                                                                 |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 成立日期 | 2008年4月8日                                                                                       |
| 級別類型 | 經典級別累積型 C (美元)                                                                                  |
|      | 經典級別月配型 月配(美元)                                                                                  |
|      | B級別月配型 月配B(美元)                                                                                  |
| 基金規模 | 405.51百萬美元                                                                                      |
| 計價幣別 | 美元                                                                                              |
| 風險收益 | RR2                                                                                             |
| 參考指標 | 50% Bloomberg US Corporate (USD) RI + 50% Bloomberg Euro Aggregate Corporate (hedged in USD) RI |

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(%)   | 7.26 |
| 追蹤誤差(%)  | 0.31 |
| 存續期間     | 5.53 |
| 到期殖利率(%) | 5.22 |

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  | 一年   | 二年    | 三年    |
|----------|------|------|------|-------|-------|
| 本基金      | 1.85 | 3.93 | 4.63 | 13.79 | 18.30 |

基金成立日為2008年4月8日。

資料來源：Lipper，C美元累積級別，截至2025年11月30日，美元計價。

## 配息紀錄表 本基金月配(美元)級別

| 月份      | 每單位配息金額 (USD) | 月配息率  | 當期報酬率 (含息)* |
|---------|---------------|-------|-------------|
| 2025/11 | 0.61          | 0.83% | 0.19%       |
| 2025/10 | 0.61          | 0.82% | 0.57%       |
| 2025/09 | 0.61          | 0.82% | 1.08%       |
| 2025/08 | 0.61          | 0.83% | 0.42%       |
| 2025/07 | 0.61          | 0.82% | 0.53%       |
| 2025/06 | 0.61          | 0.82% | 1.09%       |

\*當期報酬率計算說明：當期報酬率為配息當月之報酬率，基金報酬率(含息)是將收益分配均假設再投資於基金，以四捨五入法呈現。以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。



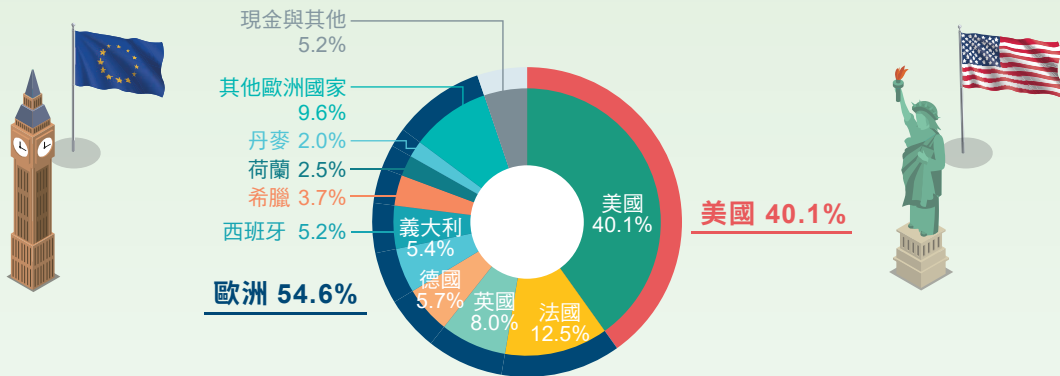
**BNP PARIBAS**  
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資

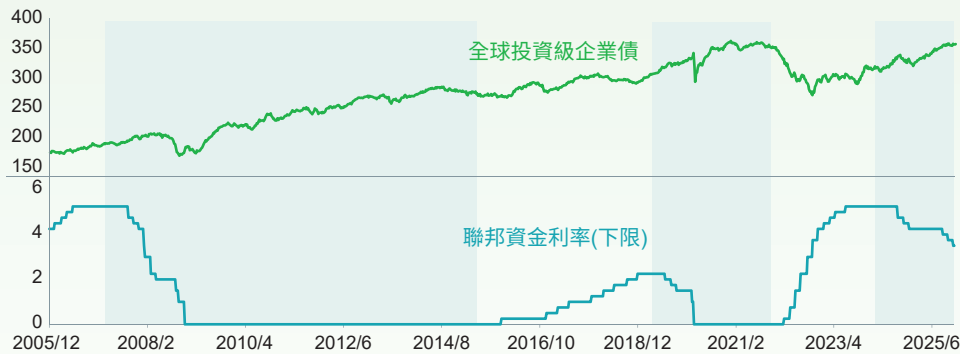
## 基金優勢

## 國家配置&投資契機



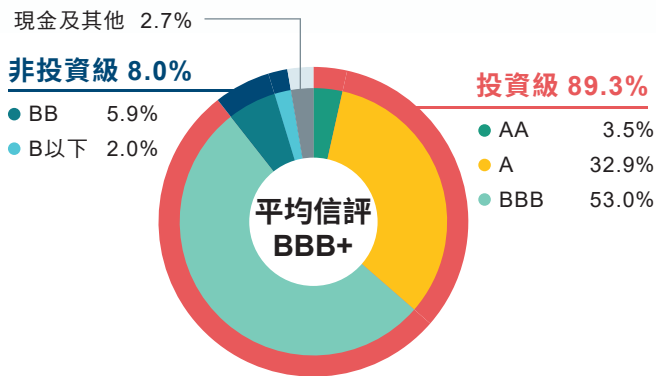
資料來源：法國巴黎資產管理，2025年11月30日。

### Fed再度啟動降息政策，低利率環境有利投資級企業債表現



資料來源：Bloomberg，2025年12月19日，下圖單位為%，債券指數取自Bloomberg Barclays。

## 評等分布&投資契機



資料來源：法國巴黎資產管理，2025年11月30日，本基金平均信用評等，係採用各投資標的中國際三大信評機構(S&P、Moody's、Fitch)之第二高評等進行加權平均計算而得，計算範圍為債券投資標的。

### BBB、A級企業債券表現較優異



資料來源：Bloomberg，2025年12月18日，BBB級企業債券為ICE BofA BBB Global Corporate Index，A級企業債券為ICE BofA Single-A Global Corporate Index，AA級企業債券為ICE BofA AA Global Corporate Index，投資級政府債為ICE BofA Global Government Index，統計期間為1999年12月31日-2025年12月17日，單位為%。

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 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。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，按該級別之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