

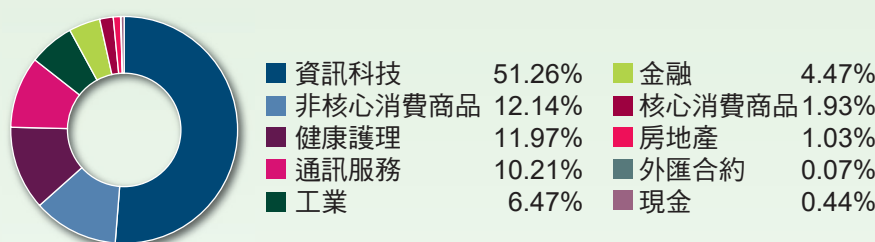
# 法巴美國增長股票基金(基金之配息來源可能為本金)

## ► 2026年第一季

### 基金特色

- 1 聚焦於具長期成長潛力、永續競爭力、及誘人價値面之大型企業股票。
- 2 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 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



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11月24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)
	經典級別年配型	年配(美元)
	B級別累積型	B (美元)
基金規模	1,843.49百萬美元	
計價幣別	美元	
風險收益	RR4	
參考指標	Russell 1000 Growth (USD) RI	

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。

### 十大投資標的

MICROSOFT CORP	9.10%
NVIDIA CORP	8.58%
AMAZON COM INC	7.35%
APPLE INC	7.34%
META PLATFORMS INC CLASS A A	5.58%
ALPHABET INC CLASS A A	4.64%
ELI LILLY	3.47%
ADVANCED MICRO DEVICES INC	3.15%
BROADCOM INC	3.05%
MASTERCARD INC CLASS A A	2.40%

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(%)	18.57
追蹤誤差(%)	4.11
資訊比率	-1.10
夏普比率	0.83
Alpha(%)	-4.85
貝他係數	1.07
R <sup>2</sup>	0.95

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	9.25	22.07	16.89	15.32	55.55	87.48
同類型	3.68	12.75	13.11	9.64	43.08	64.17
四分位數排名	1	1	1	1	1	1

資料來源：Lipper，2025年11月30日，報酬率以C美元級別計算，同類型為理柏環球美國股票，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。



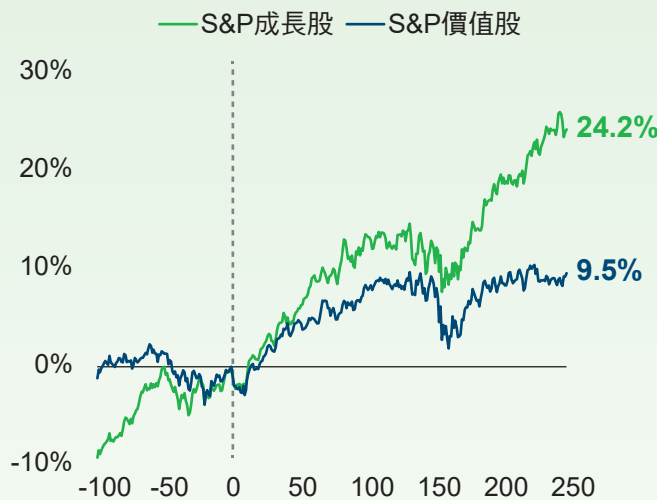
**BNP PARIBAS**  
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資

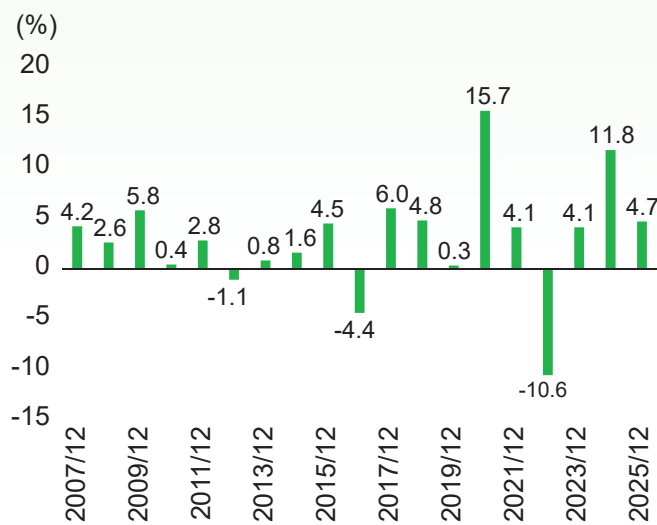
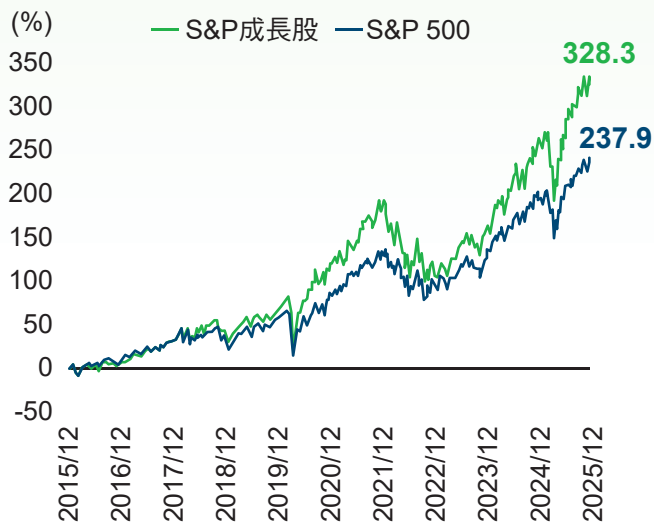
Fed降息後對大型股、成長股相對有利

成長股長期表現優於大盤



資料來源：Bloomberg，2025年9月19日，橫軸為交易日，0為各次降息循環宣布日，0軸右方為降息後，左方為降息前。S&P500及羅素2000統計期間為1984-2024年、S&P成長股及S&P價值股統計期間為1995-2024年(因資料長度受限)，上述統計皆排除2001、2008年的衰退式降息。

聚焦成長，鎖定長期強勢族群



資料來源：Bloomberg，2025年12月17日，右圖2025年統計至12月16日。

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，投資人申請前應詳閱相關資料。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。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。**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。**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。股票型基金月配息係依基金投資組合於當年特定時間點之對比指標或投資組合股利率為決定基準，並參酌市場環境分析，決定未來1年之配息金額。部份股票型基金月配息係依基金投資組合於當年特定時間點之投資組合股利率與貨幣避險收益(若適用)為基準，並參酌基金歷史績效與風險管理因素，決定未來1年之配息金額，基金配息政策乃以避免過度侵蝕本金為目標。股票型基金之配息類股的配息來源可能為本金。投資人並可至法銀巴黎投顧網站 ([www.bnpparibas-am.com/zh-tw](http://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