



法巴科技創新股票基金

► 2024年第四季

基金特色

1 科技應用下各類契機

看重各產業於科技應用下的市場契機，資產配置採用多主題、多產業式操作，降低波動風險。

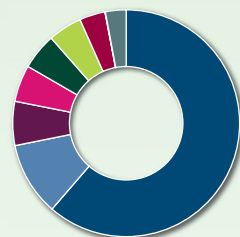
2 價值思維選股

選股上側重價值面篩選邏輯，在成長模式中增加穩定因子。

3 布局創新能量最強地區

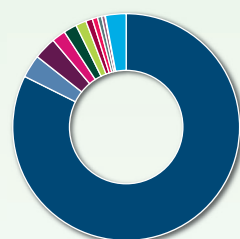
瞄準基本面最佳的技術領先者，隨時掌握未來新趨勢。

產業分布



資訊科技	61.41%	健康護理	4.84%
非核心消費商品	10.51%	房地產	3.66%
工業	6.29%	外匯合約**	-0.06%
通訊服務	5.24%	現金	2.95%
金融	5.16%		

區域分布



美國	82.46%	日本	0.95%
台灣	3.30%	新加坡	0.76%
荷蘭	3.21%	中國*	0.59%
以色列	1.97%	丹麥	0.48%
加拿大	1.88%	外匯合約**	-0.06%
德國	1.51%	現金	2.95%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年7月31日。

*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%。

**本基金可運用衍生性金融商品/外匯合約，故會有負值。

前五大投資標的

MICROSOFT CORP	7.21%
APPLE INC	5.72%
AMAZON COM INC	5.68%
NVIDIA CORP	5.13%
ALPHABET INC CLASS A A	4.65%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年7月31日。

基金績效(%)

累積報酬率(%)	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年
本基金	3.62	5.83	26.47	52.23	17.96	131.64
同類型	3.88	4.82	26.22	47.86	-0.24	104.90

資料來源：Lipper，2024年8月31日，報酬率以C美元級別計算，同類型為理柏資訊科技股票，美元計價。

基金小檔案

成立日期	1997年5月12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)
	B級別累積型 B (美元)
基金規模	4,482百萬歐元
計價幣別	美元/歐元
風險收益	RR4
參考指標	MSCI World (EUR) NR

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	21.64
追蹤誤差(%)	10.34
資訊比率	0.00
夏普比率	0.38
Alpha(%)	-3.23
貝他係數	1.43
R ²	0.84

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年7月31日。



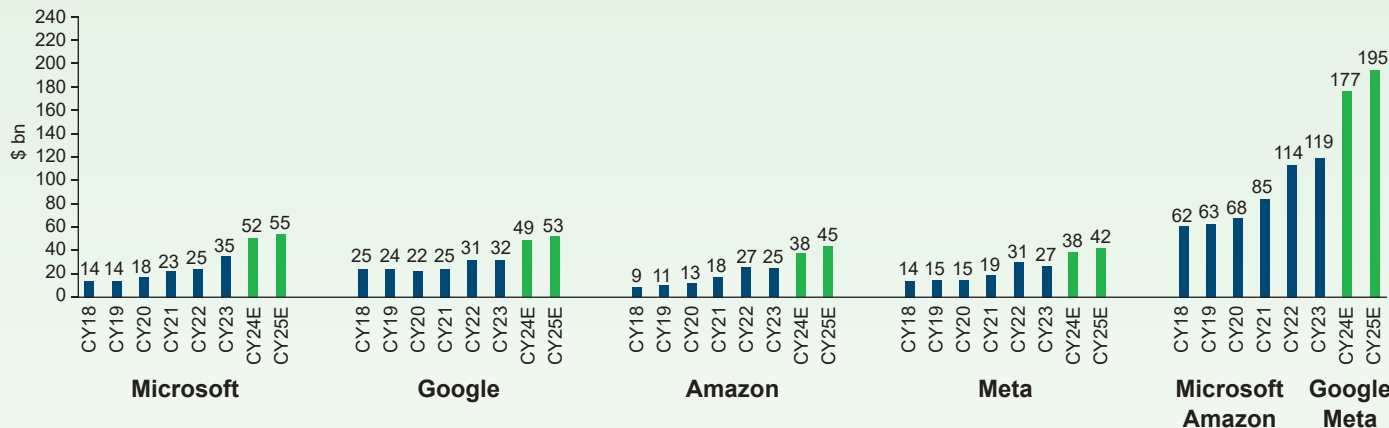
BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資

AI人工智慧軍備競賽

Microsoft+Google+Amazon+Meta雲端資本支出趨勢



資料來源：各公司資料、Goldman Sachs Global Investment Research、法國巴黎資產管理整理，2024年5月。

AI人工智慧將牽動各科技子主題發展

設計用於訓練及推理之半導體晶片公司

Nvidia及AMD在內之企業為該技術的關鍵推動者，Nvidia擁有先行者領先地位，但我們相信所有客戶皆在尋求其他來源，AMD也處於有利地位，隨著時間的推移可以獲得部分市佔。

雲端服務提供者

擁有建立訓練人工智慧模型所需求的超級運算基礎設施之財務實力及規模，Microsoft/OpenAI(ChatGPT)及Google擁有強大的基礎模型。

AI加速伺服器需要6-8倍的DRAM容量

包含美光科技在內的記憶體晶片供應商將受益於人工智慧的使用。

半導體設備、原材料、代工企業

包含艾斯摩爾、台積電在內的加速器及儲存晶片製造商。

晶片設計



雲端服務 搭配硬體 設備代工



周邊硬體 軟體服務 通訊網路 數據資料

在其產品中嵌入人工智慧功能的軟體公司

包含微軟、Intuit、Palo Alto Networks，他們有能力整合人工智慧來改善產品功能及可用性。

從基礎設施角度來看網路及儲存系統

Arista Networks、Ciena、Pure Storage分別提供連接、頻寬、對儲存資料的快速捷徑。

擁有大量專有數據及內容之企業

處於強勢地位的包含洲際交易所(市場數據)、Regeneton(基因數據)。

資料來源：法國巴黎資產管理，2024年5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7號71樓之一 Tel: (02) 7718-8188 (112)金管投顧新字第013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。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。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-2024-0902