



# 法巴健康護理創新股票基金

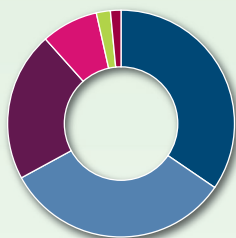
## ► 2026年第一季

### 基金特色

- 1 操作著重具備破壞性創新能力、並具市場影響力之企業，以在潛在市場中佔得先機。
- 2 主要配置於跨國型製藥、生技企業，使投資組合更加穩健。
- 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，並獲晨星4顆星評等\*。

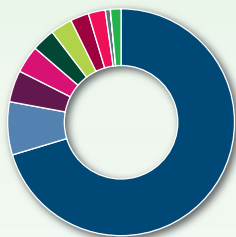
\*資料來源：法國巴黎資產管理，2025年11月30日。晨星評等說明：星號評等是晨星根據風險調整後收益指標，5顆星：表現最佳的10%；4顆星：5顆星之後的22.5%；3顆星：4顆星之後的35%；2顆星：3顆星之後的22.5%；1顆星：2顆星之後的10%。

### 產業分布



生物科技	34.50%
製藥	32.50%
醫療保健設備	21.30%
生命科學工具及服務	8.10%
醫療保健服務	2.00%
現金及其他	1.50%

### 區域分布



美國	70.35%	日本	2.62%
英國	7.56%	丹麥	2.43%
法國	4.51%	加拿大	0.71%
瑞士	3.90%	外匯合約	0.01%
比利時	3.30%	現金	1.50%
荷蘭	3.11%		

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

ELI LILLY	9.66%
ASTRAZENECA PLC	7.37%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	4.98%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4.56%
SANOFI SA	4.51%

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	五年
本基金	19.67	25.99	20.50	12.81	35.62	28.69	43.09
同類型	14.65	19.96	15.26	7.98	21.59	18.27	22.93
四分位數排名	1	1	2	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，同類型為環球醫療保健股票，計價幣別原為美元。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3月17日
級別類型	經典級別累積型 C (美元)
基金規模	1,868.02百萬歐元
計價幣別	美元
風險收益	RR3
參考指標	MSCI World [S] Health Care 10/40 (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(%)	14.08
追蹤誤差(%)	5.02
資訊比率	0.48
夏普比率	0.10
Alpha(%)	2.29
貝他係數	1.15
R <sup>2</sup>	0.89

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2025年11月30日。



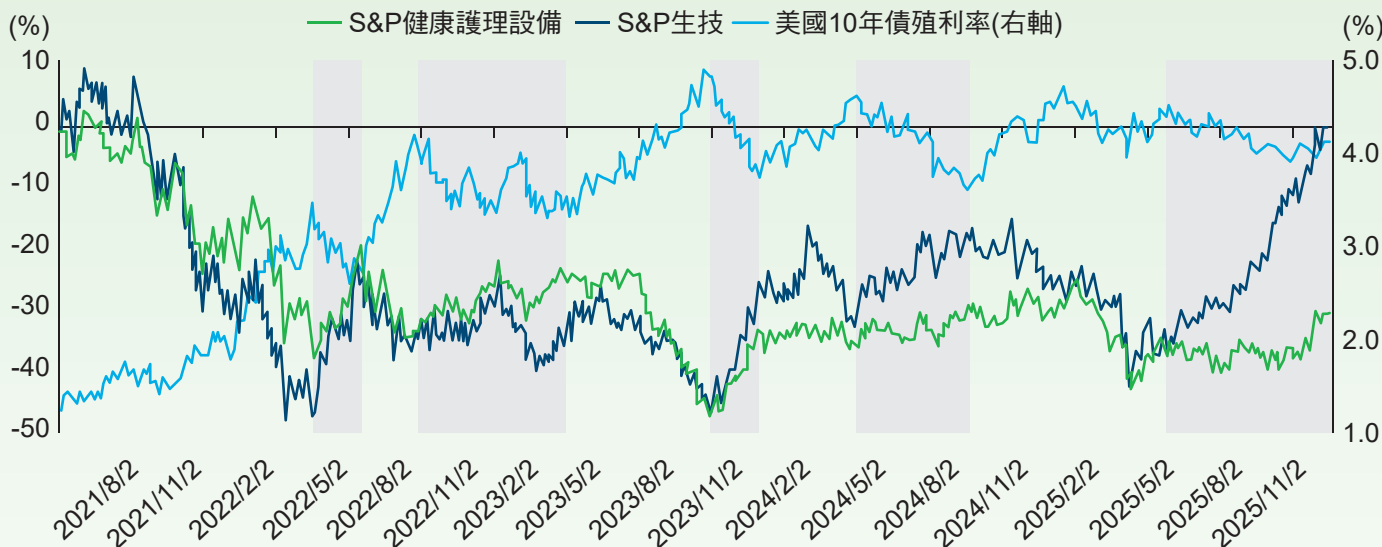
**BNP PARIBAS**  
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資

# 投資契機

## 子產業評價面相當具吸引力，我們正關注利率動態



資料來源：Bloomberg，2025年12月16日，左軸報酬率及右軸單位皆為%。

## 健康護理類股P/E相對大盤仍偏低，目前已出現追趕動能



資料來源：Bloomberg，2025年12月11日，PE為本益比。

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。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