

法巴能源轉型股票基金(基金之配息來源可能為本金)

2022年第三季

基金特色

1 聚焦於能源轉型題材

全球能源體系正在改變，本基金將投資在轉型中最具影響力之主題、及最佳市場定位之企業-乾淨能源、節能效率及科技、電動車及電池儲存。

2 全球化投資布局

投資布局以成熟國家為主，產業配置則分散於多項主題類別中，在全球景氣擴張動能加快下有利於本基金之表現。

3 環境市場主題基金

E(環境)、S(社會責任)、G(公司治理)是全球永續關鍵議題，也將帶動環境投資趨勢。本基金運用法國巴黎資產管理永續投資方法，並符合歐盟SFDR第9條規範，為一環境市場主題基金。

基金小檔案

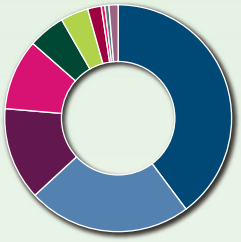
成立日期	1997年9月15日	
級別類型	經典級別累積型	C (美元) / C (歐元)
	經典級別年配型	年配 (歐元)
	B級別累積型	B (美元)
基金規模	2,339.66百萬歐元	
計價幣別	美元/歐元	
風險收益	RR4	
參考指標	MSCI AC World (EUR) NR	

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	41.79
追蹤誤差(%)	32.86
資訊比率	0.40
夏普比率	0.57
Alpha(%)	9.78
貝他係數	1.86
R^2	0.46

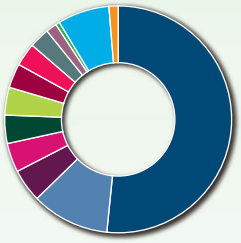
以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2022年5月31日。

產業分布



工業	40.86%	能源	4.06%
公用事業	23.94%	金融	1.99%
原物料	13.59%	核心消費商品	0.53%
資訊科技	10.37%	外匯合約	0.59%
非核心消費商品	5.40%	現金**	-1.34%

區域分布



美國	52.98%	西班牙	3.38%
中國*	11.41%	加拿大	2.96%
韓國	4.84%	挪威	1.59%
義大利	4.26%	外匯合約	0.59%
法國	4.14%	其他	7.56%
英國	4.06%	現金**	-1.34%
丹麥	3.56%		

*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，故會有負值。
以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2022年5月31日。

十大投資標的

PLUG POWER INC	8.81%
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	8.79%
SUNRUN INC	7.44%
DAQO NEW ENERGY ADR REPRESENTING ADR	6.38%
GENERAC HOLDINGS INC	5.26%
LG CHEM LTD	4.77%
ENEL	4.26%
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	3.18%
RENEW ENERGY GLOBAL PLC CLASS A	2.79%
ENGIE SA	2.68%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2022年5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	-11.86	-35.55	-35.05	74.85	80.35	56.41

資料來源：Lipper，2022年5月31日，報酬率以C美元級別計算。

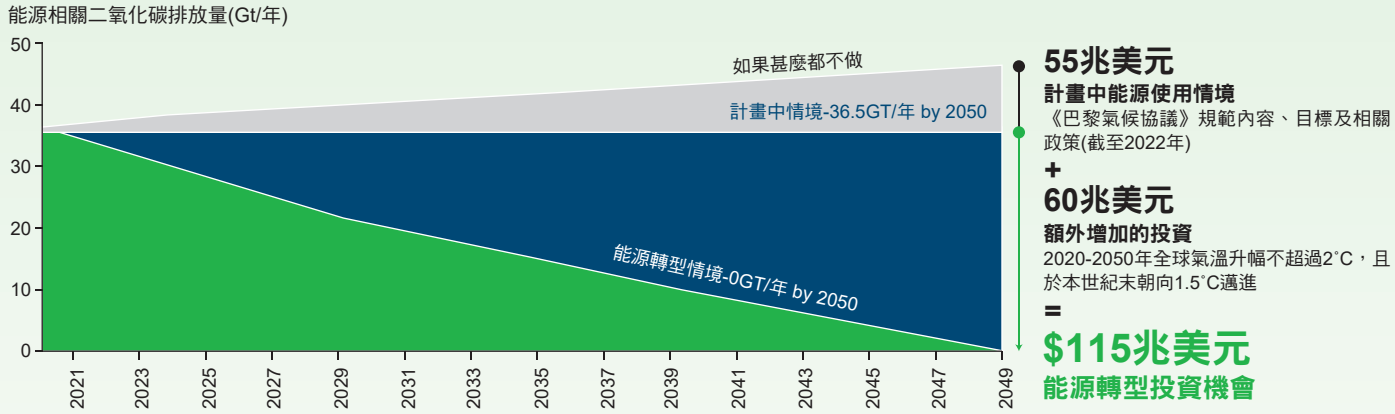
BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變　永續投資

投資契機

乾淨能源未來115兆美元投資機會

▶ 全球傳統能源體系二氧化碳排放量佔全球總量的70%，為了實現2°C的氣候目標，我們必須在短短35年內將能源相關的碳排放量減少多達70%，估計同期間內各類別能源轉型投資機會將達115兆美元。



各主題累積投資額(2020-2050)

再生能源生產	能源科技&效率增進	新能源基礎建設&運輸工具
34兆美元	52兆美元	29兆美元

資料來源：IRENA，International Renewable Energy Agency，World Energy Transitions Outlook，2021年3月。

歐盟啟動3,000億歐元能源轉型計畫

▶ 歐盟新能源計畫聲明已明確表示將大幅降低俄羅斯天然氣進口，將可再生能源列為第二大因應方案，並於5/18宣布啟動3,000億歐元能源轉型計畫，重點發展太陽能、風力、氫能等可再生能源。

歐盟新能源計畫內容

- **Fit for 55：**將減碳55%政策中2030年可再生能源配置目標由40%上調至45%
- **建立太陽能聯盟戰略：**2025年太陽能發電能力增加一倍，2030年安裝量達600GW
- **屋頂型太陽能計畫：**分階段承擔新建公共及商業建築安裝太陽能板的法律義務
- **熱泵安裝率提高一倍：**將地熱及太陽能整合到區域、公共供暖系統中
- **氫燃料：**2030年前可再生氫氣生產1,000萬噸、進口1,000萬噸，委員會更制定兩項氫氣相關授權法案以加速氫氣生產，並預留2億歐元資金以供研究

政策支出總額：
3,000億歐元(2027年前需達2,100億歐元)


可再生能源 860億歐元
氫氣基礎建設 270億歐元


能源效率設備及熱泵 560億歐元


協助各產業減少化石燃料使用 410億歐元


增加生物甲烷生產 370億歐元


增強電網設施 290億歐元


進口足夠天然氣 100億歐元


原油供應安全 15-20億歐元

資料來源：European Commission，2022年5月18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7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。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；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。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。

MKT2022-0620 製作日期：2022年6月28日

BNP PARIBAS 法國巴黎資產管理

洞悉萬變　永續投資