

法國巴黎資產管理
於可持續發展投資領域中，2019/2020年度獲取最多亞太區商務雜誌獎項的全球資產管理公司*

法巴水資源基金(基金之配息來源可能為本金)

▸▸ 2021年第三季

基金特色

1 E(環境)、S(社會責任)、G(公司治理)已是全球投資趨勢潮流

本基金於投資流程上完全遵守ESG規範，使投資人搭上永續投資的列車。

2 氣候變化異常現象，已使世界經濟論壇連續第9年將水資源危機列入全球五大風險之一

各國政府將著手解決全球性問題，該危機將化為商機。

3 全球化投資布局，同時分散於成熟國家及新興市場

並同時配置於不同產業領域，避免投資單一產業而產生過多風險。

基金小檔案

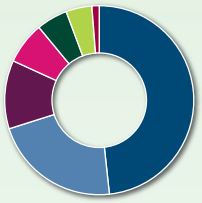
成立日期	2015年7月3日
最新淨值	C股：225.74美元 / 176.25美元RH 190.36歐元 I股：368.97美元 月配：150.01美元RH
基金規模	3,062.42百萬歐元
計價幣別	美元/歐元
風險收益	RR4

前五大持股

AGILENT TECHNOLOGIES INC	3.16%
PENNON GROUP PLC	3.06%
AMERICAN WATER WORKS INC	3.02%
GEORG FISCHER AG N	2.89%
VEOLIA ENVIRON. SA	2.76%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2021年5月31日，淨值資料截至2021年6月30日。

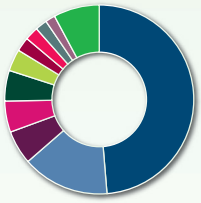
產業分布



工業	48.28%	資訊科技	5.32%
公用事業	21.83%	非核心消費商品	4.44%
原物料	11.72%	現金及其他	1.24%
健康護理	7.17%		

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2021年5月31日。

區域分布



美國	48.69%	瑞典	2.42%
英國	14.91%	丹麥	2.32%
瑞士	5.80%	奧地利	2.03%
日本	5.33%	韓國	1.68%
法國	5.24%	其他與現金	7.84%
荷蘭	3.74%		

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2021年5月31日。

基金績效(%)

績效表現(%)	三個月	六個月	一年	二年	三年
本基金	8.55	14.24	50.19	48.58	59.91
同類型平均	8.34	14.28	45.00	43.29	51.59

資料來源：Lipper，2021年6月30日，同類型為理柏環球主題股票-水資源，排名內之基金皆為台灣註冊之境外基金，計價幣別為美元。

* 統計2019-2020年度由指標雜誌 (Benchmark)、財資雜誌 (The Asset)、亞洲投資者雜誌 (Asian Investor)、亞洲資產管理雜誌 (Asia Asset Management) 及亞洲保險新聞雜誌 (InsuranceAsia News) 所頒發的獎項。

BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變　永續投資

世界經濟論壇連續9年將「水資源危機」列為全球主要五大風險之一

- 世界經濟論壇每年度皆會列出全球五大風險，提醒全球各國政府應該重視之問題，截至2020年報告指出，「水資源危機」已連續九年被列為全球主要五大風險之一。

2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
主要金融系統性危機	主要金融系統性危機	財政危機	水資源危機	氣候變遷緩解未果	大規模毀滅性武器	大規模毀滅性武器	大規模毀滅性武器	氣候變遷緩解未果
供水危機	供水危機	氣候變遷	大規模快速擴散傳染病	大規模毀滅性武器	極端氣候	極端氣候	氣候變遷緩解未果	大規模毀滅性武器
糧食短缺危機	長期財政不平衡	水資源危機	大規模毀滅性武器	水資源危機	水資源危機	自然天災	極端氣候	生物多樣性損失
長期財政不平衡	大規模毀滅性武器擴散	失業與就業不足	區域性洲際衝突	大批非自願性移民	自然天災	氣候變遷緩解未果	水資源危機	極端氣候
能源及糧食價格極端波動	氣候變遷緩解未果	重要資訊基礎工程損壞	氣候變遷緩解未果	能源價格劇烈波動	氣候變遷緩解未果	水資源危機	自然天災	水資源危機

資料來源：World Economic Forum(世界經濟論壇)。

與我們日常接觸的產業都有水務處理、及水利系統設備之需求

- 全球工業及製造業的生產製程皆脫離不了水務處理設備，舉凡石油&天然氣、食品&飲料、生技&製藥、汽車&電子、化工&鋼鐵等產業皆有廢水處理及再利用之需求。

石油&天然氣

石油及天然氣產業的特殊生產技術(噴射水及深海開採)
- 包含降低硫酸鹽系統
- 排放回環境的廢水加工處理

食品&飲料

食品製程最重要原料之一，潔淨、鍋爐、防腐用水等技術
- 食品安全
- 廢水處理最佳化

紙漿&造紙

對造紙產生的黑液蒸發濃縮和其他化合物去除、生產裝置廢水和下游汙泥處理
- 技術過程中的用水解決方案
- 降低成本和對環境的影響

生技&製藥

符合國際標準的潔淨水、無熱原水及注射用水(WFI)等技術
- 需符合國際檢驗單位的要求與標準，如美國FDA

汽車&金屬

汽車製造商、冶金領域用水範圍大，主要在於製程及環境控制項目
- 工業廢水處理、再循環利用

採礦

礦藏的開採過程中，洗礦程序會產生大量酸性廢水
- 工業廢水處理
- 再循環利用

電力

量身訂做的水管理系統，包含用水及廢水理的全面循環
- 鍋爐給水、冷凝水處理
- 冷卻系統的管理及清洗

化工

環境保護意識快速提升，國際法規趨緊將對化工產業形成挑戰
- 工業廢水處理、再循環利用

資料來源：Suez Environment、Veolia Environment。

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 (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。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，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.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-2021-0705

BNP PARIBAS 法國巴黎資產管理

洞悉萬變　永續投資