

# 法巴水資源基金(基金之配息來源可能為本金)

## ► 2024年第四季

### 基金特色

#### 1 五大驅動因子

氣候變遷所形成的環境衝擊已對全球形成威脅，新型基礎建設及監管法規將使水資源成為不可或缺的藍金商機。

#### 2 全球化布局

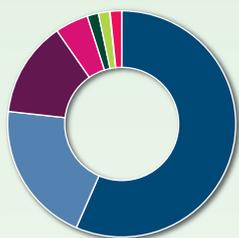
產業佈局則側重景氣循環族群，基礎建設投資占比超過4成\*，可直接受益於美國、歐洲大額財政刺激計畫。

#### 3 永續投資

投資流程納入ESG標準，且符合歐盟較嚴格的第9條規範。

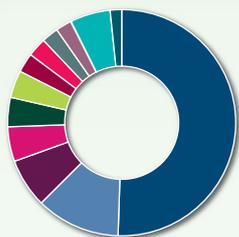
資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年7月。

### 產業分布



工業	56.60%	非核心消費商品	1.60%
公用事業	20.27%	資訊科技	1.59%
原物料	13.65%	外匯合約*	-0.07%
健康護理	4.73%	現金	1.63%

### 區域分布



美國	50.59%	德國	2.71%
英國	11.97%	瑞典	2.39%
瑞士	7.01%	奧地利	2.25%
法國	4.97%	外匯合約*	-0.07%
日本	4.19%	其他	5.70%
荷蘭	3.91%	現金	1.63%
丹麥	2.76%		

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2024年7月31日。\*本基金可運用衍生性金融商品/外匯合約，故會有負值。

### 前五大持股

AMERICAN WATER WORKS INC	5.11%
VEOLIA ENVIRON. SA	4.97%
SEVERN TRENT PLC	3.99%
LINDE PLC	3.45%
A O SMITH CORP	3.30%

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	4.42	6.95	16.87	34.48	2.71	73.59
同類型	4.69	6.70	17.72	31.23	2.00	58.29

資料來源：Lipper，2024年8月31日，報酬率以C美元級別計算，同類型為理柏環球水資源股票，美元計價。

### 基金小檔案

成立日期	2015年7月3日
級別類型	經典級別累積型 C(美元)/RH(美元)/C(歐元) 經典級別月配型 月配RH(美元) B級別累積型 B(美元)
基金規模	3,743.09百萬歐元
計價幣別	美元/歐元
風險收益	RR4
參考指標	MSCI World (EUR) NR

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

# 投資契機

## 對潔淨水的需求超越供給

現代化生活方式導致日常高耗水量



資料來源：法國巴黎資產管理整理。<sup>1</sup>Hebei Province Department of Water Resources(<http://www.hbsw.net/shuiwenwenhua/shuiwenwenxue/2016-02-25/5140.html>);<sup>2</sup>Wikipedia [www.home-water-works.org](http://www.home-water-works.org), <http://thearklabs.com>, 2018/5; <sup>3</sup>World Economic Forum, 2019/8.

## 每年需投入大量資金以完善全球水務基礎建設

到2030年，全球水務及衛生基礎建設  
每年需要投資0.9兆美元至1.5兆美元<sup>3</sup>



資料來源：法國巴黎資產管理整理。<sup>3</sup>United Nations Educational, Scientific and Cultural Organization (UNESCO), 2023.

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 (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，不負責本基金的盈虧，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。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，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的風險與特性。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。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，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。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。有關基金之ESG資訊，投資人應於申請前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊。投資人申請本基金係持有基金受益憑證，而非非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