法巴水資源基金(基金之配息來源可能為本金)

2023年第二季

基金特色

1 全球暖化、氣候變遷議題引發全球關注

2022年全球風險報告顯示環境問題已成為未來5-10年全球主要威脅來源，水資源將成為不可或缺的藍金商機。

2 全球化投資布局

投資布局以成熟國家為主，產業佈局則側重景氣循環族群(工業+原物料)，基礎建設投資占比達4成，將可直接受益於美國、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，使投資人搭上永續投資列車。

基金小檔案

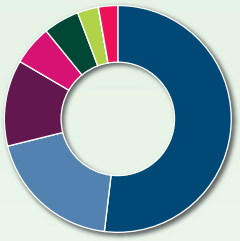
成立日期	2015年7月3日
級別類型	經典級別累積型 C(美元)/RH(美元)/C(歐元) 經典級別月配型 月配RH(美元) B級別累積型 B (美元)
基金規模	3,761.23百萬歐元
計價幣別	美元/歐元
風險收益	RR4
參考指標	MSCI World (EUR) NR

前五大持股

AMERICAN WATER WORKS INC	4.45%
VEOLIA ENVIRON. SA	4.16%
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3.48%
A O SMITH CORP	3.39%
PENTAIR PLC	3.21%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2023年1月31日。

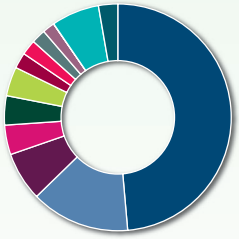
產業分布



工業	51.89%	健康護理	5.13%
公用事業	19.25%	非核心消費商品	2.98%
原物料	12.30%	外匯合約	0.03%
資訊科技	5.68%	現金	2.74%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2023年1月31日。

區域分布



美國	48.61%	奧地利	2.17%
英國	14.10%	丹麥	2.03%
瑞士	6.98%	加拿大	1.73%
荷蘭	4.21%	外匯合約	0.03%
日本	4.17%	其他	6.82%
法國	4.16%	現金	2.74%
瑞典	2.25%		

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2023年1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	4.79	10.88	-3.07	3.88	37.04	44.52
同類型	3.63	7.19	-5.41	1.14	25.71	35.06

資料來源：Lipper，2023年2月28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。

BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變　永續投資

投資契機

需求增加及氣候變遷凸顯水資源稀缺之環境

- 全球暖化所產生的氣候變遷現象已被產、官、學界認定為全球主要風險之一，在全球人口不斷增加下，城市化現象將驅動更多水利工程、水務處理系統的需求。

全球趨勢

城市化

2050年將有額外25億人口生活在城市區域

汙染

全球80%廢水未經處理，包含人類排泄物及工業具毒性排放物

工業用途

2015-2019年間半導體用水需求在每層晶圓製造增加33%

管線老舊

美國每天因管線破損而損失200億公升經處理過的飲用水

旱災

2030年將有約7億人口暴露在缺水環境下

澇災

2050年將有約4億人口暴露在澇災風險下

資料來源：法國巴黎資產管理，2023年2月。

各產業皆有水務處理設備之需求

- 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、紙漿&造紙、生技&製藥、汽車&金屬、採礦、電力、化工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：Veolia Environment，法國巴黎資產管理整理，2023年2月。

法銀巴黎證券投資顧問股份有限公司　台北市110信義路五段七號71樓之一　Tel: (02) 7718-8188　(112)金管投顧新字第007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。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，投資人應於申購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(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-2023-0324