

法巴能源轉型股票基金(基金之配息來源可能為本金)

▸▸ 2021年第二季

基金特色

1 脫離傳統能源框架，致力於能源轉型題材

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 強調風險管理，創造長期潛在收益

強調高度紀律與完整投資流程，並嚴控個股及投資組合風險，追求最佳化報酬表現。

3 符合ESG投資規範

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

基金小檔案

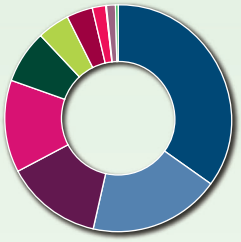
成立日期	1997年9月15日
最新淨值	累積：204.25美元 / 1327.54歐元 年配：720.49歐元
基金規模	3,319.55百萬歐元
計價幣別	美元 / 歐元
風險收益	RR4

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	38.11
追蹤誤差(%)	24.73
夏普比率	0.99
Alpha(%)	29.79
貝他係數	1.60

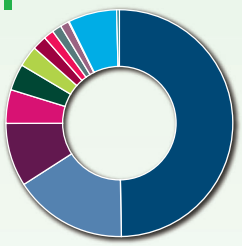
以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2021年2月28日。

產業分布



工業	34.89%	能源	3.73%
公用事業	18.78%	核心消費商品	1.91%
資訊科技	13.76%	外匯合約**	-0.11%
非核心消費商品	13.19%	其他	1.28%
金融	7.60%	現金	0.38%
原物料	4.61%		

區域分布



美國	49.83%	挪威	1.45%
中國*	16.24%	葡萄牙	1.34%
英國	9.07%	丹麥	1.24%
加拿大	4.81%	外匯合約**	-0.11%
法國	3.78%	其他	6.94%
西班牙	2.99%	現金	0.38%
韓國	2.05%		

*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/外匯合約，故會有負值。
以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2021年2月28日。

五大投資標的

SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	4.70%
PLUG POWER INC	4.34%
GENERAL MOTORS	4.25%
ENPHASE ENERGY INC	3.22%
GENERAC HOLDINGS INC	3.19%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2021年2月28日。

基金績效(%)

績效表現(%)	三個月	六個月	一年	二年	三年
本基金	-0.36	62.96	299.19	156.32	134.28
同類型平均	1.64	38.50	137.98	99.12	97.19

資料來源：Lipper，2021年3月31日，同類型為理柏環球主題股票-替代性能源，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

攜手變　通世界

投資契機

乾淨能源未來90兆美元投資機會

▶ 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90兆美元。

90兆美元的投資機會

再生能源生產 27兆美元	能源科技&效率增進 26兆美元	新能源基礎建設&運輸工具 37兆美元
減少碳排放(DECARBONISATION) 再生能源及轉型能源生產	數位化(DIGITALISATION) 環境科技相關、能源效率增進、綠能相關原材料	分散化(DECENTRALISING) 智慧電網基礎建設、網絡及多元化運輸工具

乾淨氫氣
2050年前投資額達**EUR 470bn**
資料來源：歐盟，2020年。

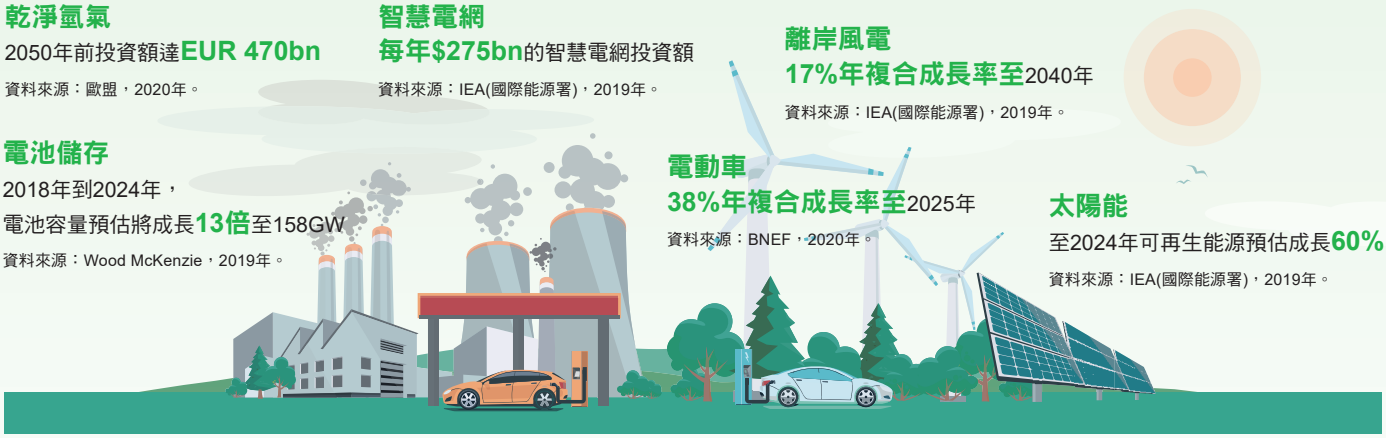
智慧電網
每年$275bn的智慧電網投資額
資料來源：IEA(國際能源署)，2019年。

離岸風電
17%年複合成長率至2040年
資料來源：IEA(國際能源署)，2019年。

電池儲存
2018年到2024年，
電池容量預估將成長**13倍**至158GW
資料來源：Wood McKenzie，2019年。

電動車
38%年複合成長率至2025年
資料來源：BNEF，2020年。

太陽能
至2024年可再生能源預估成長**60%**
資料來源：IEA(國際能源署)，2019年。

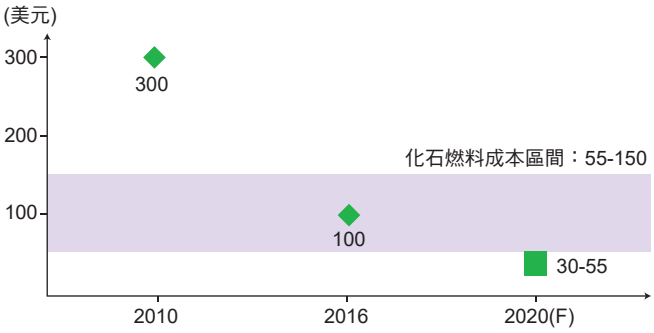


註：Wood Mackenzie(伍德-麥肯茲)為一全球能源研究及顧問公司。BNEF(Bloomberg New Energy Finance)為彭博能源財經。GW為十億瓦。
資料來源：Global Renewables Outlook, Energy Transformation 2050，2020年4月。

成本已下降至消費者可接受範圍

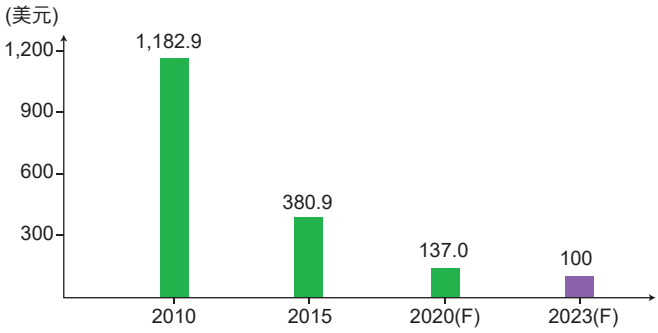
▶ 太陽能及風力等發電成本於過去10年內，因技術進步而出現大幅下滑現象，現階段成本已降至傳統化石燃料成本區間下緣；另外電動車電池組成本也呈現相同走勢。在成本降至消費者可接受範圍後，乾淨能源市場規模將快速放大。

太陽能每單位發電成本



單位：MWh百萬瓦/時
資料來源：IEA(國際能源署)，2020年10月13日。

電動車電池成本趨勢



單位：千瓦/時
資料來源：BloombergNEF，2020年12月16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。基金雖然主要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。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。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。
MKT2021-0415

BNP PARIBAS 法國巴黎資產管理

攜手變　通世界