

# 法巴水資源基金(基金之配息來源可能為本金)(原名為：法巴百利達水資源基金)

► 2020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 企業配置著重於中型股票

且主要投資產業成長率更勝全球主要經濟體，在景氣正向循環下更具爆發潛力。

### 3 全球化投資布局，同時分散於成熟國家及新興市場

產業類別也分散投資於多個面向，避免投資單一產業而產生的非系統性風險。

## 基金小檔案

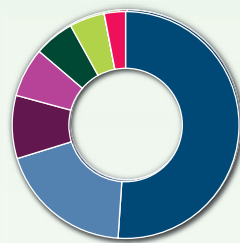
|      |                                      |
|------|--------------------------------------|
| 成立日期 | 2015年7月3日                            |
| 最新淨值 | 累積：150.29美元 / 122.69美元RH<br>133.82歐元 |
|      | 月配：107.64美元RH                        |
| 基金規模 | 1,992.19百萬歐元                         |
| 計價幣別 | 美元                                   |
| 風險收益 | RR4                                  |

## 前十大持股

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| SUEZ SA                  | 3.18% |
| GEORG FISCHER AG N       | 3.17% |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC | 2.94% |
| ALFA LAVAL               | 2.88% |
| IDEX CORP                | 2.79% |
| VEOLIA ENVIRON. SA       | 2.69% |
| PENNON GROUP PLC         | 2.62% |
| REXNORD CORP             | 2.59% |
| AMERICAN WATER WORKS INC | 2.47% |
| XYLEM INC                | 2.45% |

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2020年6月30日。

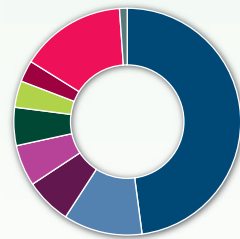
## 產業分布



|      |        |         |       |
|------|--------|---------|-------|
| 工業   | 47.44% | 資訊科技    | 6.20% |
| 公用事業 | 21.41% | 非核心消費商品 | 5.36% |
| 原物料  | 11.11% | 外匯合約    | 0.01% |
| 健康護理 | 7.39%  | 現金      | 1.09% |

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2020年6月30日。

## 區域分布



|    |        |        |        |
|----|--------|--------|--------|
| 美國 | 47.91% | 荷蘭     | 3.78%  |
| 英國 | 11.24% | 中國/香港* | 3.06%  |
| 瑞士 | 6.57%  | 其他     | 15.04% |
| 法國 | 5.88%  | 現金     | 1.09%  |
| 日本 | 5.44%  |        |        |

\*目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為20%。

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2020年6月30日。

## 基金績效(%)

| 績效表現(%) | 三個月   | 六個月    | 一年   | 二年    | 三年    | 年初至今   |
|---------|-------|--------|------|-------|-------|--------|
| 本基金     | 16.14 | -10.75 | 0.30 | 10.68 | 16.00 | -10.75 |

資料來源：Lipper，2020年6月30日，歐元計價。



**BNP PARIBAS**  
法國巴黎資產管理

攜手變 通世界

## 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年最新報告指出，「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)<br>· 包含降低硫酸鹽系統<br>· 排放回環境的廢水加工處理            | 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<br>· 工業廢水處理、再循環利用           |
| 食品&飲料  | 食品製程最重要的原料之一，潔淨、鍋爐、防腐用水等技術<br>· 食品安全<br>· 廢水處理最佳化                     | 採礦    | 礦藏的開採過程中，洗礦程序會產生大量酸性廢水<br>· 工業廢水處理<br>· 再循環利用             |
| 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污泥處理<br>· 技術過程中的用水解決方案<br>· 降低成本和對環境的影響 | 電力    | 量身訂做的水管理系統，包含用水及廢水處理的全面循環<br>· 鍋爐給水、冷凝水處理<br>· 冷卻系統的管理及清洗 |
| 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<br>· 需符合國際檢驗單位的要求與標準，如美國FDA              | 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<br>· 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。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](http://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-2020-0712