



法巴全球環境基金(基金之配息來源可能為本金)

► 2022年第三季

基金特色

1 致力於永續投資環境

全球經濟模式正轉型至永續低碳經濟型態，本基金將投資在轉型中最具影響力之六大主題、及最佳市場定位之企業— 新能源、水資源、乾淨及具效率運輸工具、循環經濟、永續糧食、及智慧環境。

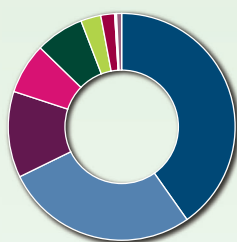
2 強調風險管理，創造長期潛在收益

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，依此建構40-60檔持股的投資組合，追求最佳化報酬表現。

3 環境市場主題基金

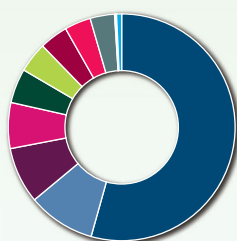
E(環境)、S(社會責任)、G(公司治理)是全球永續關鍵議題，也將帶動環境投資趨勢。本基金運用法國巴黎資產管理永續投資方法，並符合歐盟SFDR第9條規範，為一環境市場主題基金。

產業分布



工業	40.24%	非核心消費商品	2.87%
資訊科技	27.52%	房地產	1.96%
原物料	12.30%	核心消費商品	0.19%
公用事業	7.21%	外匯合約	0.09%
健康護理	6.91%	現金	0.72%

區域分布



美國	54.34%	台灣	4.04%
英國	9.62%	丹麥	3.74%
法國	8.02%	瑞士	3.48%
德國	6.54%	香港*	0.19%
日本	4.90%	其他	0.09%
荷蘭	4.31%	現金	0.72%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2022年5月31日。

*此投資比重為在其他國家掛牌之中國公司，目前國內法規規定投資於大陸地區證券市場的上限為20%。

基金績效(%)

績效表現(%)	三個月	六個月	一年	二年	三年
本基金	-6.53	-16.79	-14.52	27.33	32.60
同類型平均	-7.64	-14.43	-12.80	23.34	31.40

資料來源：Lipper，2022年5月31日，報酬率為歐元級別折算為美元計算，同類型為理柏環球股票，統計之基金皆為台灣已核備之境外基金。

績效表現(%)	三個月	六個月	一年	二年	三年
本基金	-1.99	-12.57	-2.44	32.21	37.93

資料來源：Lipper，2022年5月31日，以歐元計價。

基金小檔案

成立日期	2008年4月8日	
級別類型	經典級別累積型	C (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	3,234.79百萬歐元	
計價幣別	美元/歐元	
風險收益	RR4	
參考指標	MSCI World (NR)	

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	16.80
追蹤誤差(%)	6.82
資訊比率	-0.41
夏普比率	0.70
Alpha(%)	-2.33
貝他係數	1.01
R ²	0.84

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2022年5月31日。



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變

永續投資

全球環境鎖定低碳經濟下的六大主題

► 在轉換至永續全球經濟模式中，我們瞄準新能源、水資源、乾淨及具效率運輸工具、循環經濟、永續糧食、及智慧環境等六大主題領域布局，且市場對永續環境的產品及服務需求不斷提升，具有利地位之企業表現將較為出色。

新能源

- 開發商及獨立生電力生產商
- 生質燃料
- 氫燃料
- 太陽能
- 風力
- 智慧電網
- 增進工業、消費、建築效率
- 能源儲存&不斷電系統
- 照明



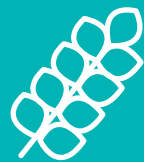
乾淨及具效率運輸工具

- 航空
- 海運
- 鐵路
- 電動自行車
- 巴士
- 道路車輛&設備
- 汙染減少
- 共享運輸



永續糧食

- 有機&另類食品
- 科技&物流
- 食品安全&包裝
- 農業&水產養殖
- 林業



水資源

- 管線配送&基礎設施
- 水務處理
- 效率增進
- 公用事業



循環經濟

- 一般&危險廢棄物管理
- 可回收產品&生物材料
- 資源循環使用&效率增進
- 科技應用



智慧環境

- 研發&諮詢&投資
- 檢測&監控
- 汙染控制
- 環境資源
- 增進系統效率
- 雲端運算
- 數位協作
- 解決方案



資料來源：法國巴黎資產管理，2022年4月。

與環境議題相關的5大超級趨勢

人口增加



8.2億人

面對

饑餓問題

(相當於全球每九個人中有一人捱餓)¹

生活質素提升



2019年7月29日

地球超載日²

人類消耗天然資源的步伐，較地球生態系統的再生速度快1.75倍。相當於使用1.75個地球的天然資源。

天然資源有限以及基建供不應求



20億人

生活於嚴重缺水

的國家³

45億人

不能享用適當的衛生設施。⁴

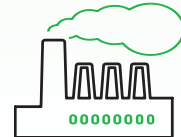
氣候轉變



2030-2052年

預料全球暖化將升超過攝氏1.5度⁵。環境和經濟將承受全球暖化的後果。

環境污染



2100年

海洋碳含量可能超越臨界點的年份，觸發極端海洋酸化，可能引致生物大滅絕⁶。

資料來源：1.聯合國糧食及農業組織，The State of Food Security and Nutrition in the World, 2019年，第7頁。2.<https://www.overshootday.org/> 3.The United Nations World Water Development Report 2019。4.Financial Times Fund Management (FTfm)，2018年5月12日。5.聯合國政府間氣候變化專門委員會，2018年10月。6.<http://news.mit.edu/2017/mathematics-predicts-sixth-mass-extinction-0920>，2017年。

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。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。

MKT2022-0620 製作日期：2022年6月28日



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

洞悉萬變 永續投資