



法巴能源轉型股票基金(基金之配息來源可能為本金)(原名為:法巴百利達全球能源股票基金)

► 2020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-再生能源、節能效率、能源運輸及儲存。
- 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，依此建構30-50檔持股的投資組合，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

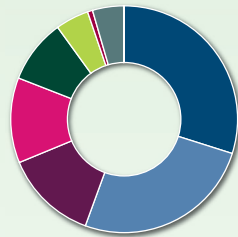
成立日期	1997年9月15日
最新淨值	C 股: 59.31美元 / 427.21歐元 年配: 231.84歐元
基金規模	192.42百萬歐元
計價幣別	美元 / 歐元
風險收益	RR4

投資組合數據(3年年化數據)

波動度(%)	29.52
追蹤誤差(%)	13.75
資訊比率	-0.46
夏普比率	-0.29
Alpha(%)	-4.00
貝他係數	1.36
R ²	0.86

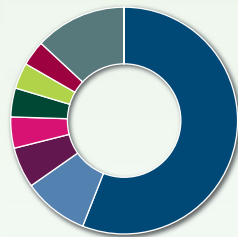
以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2020年4月30日。

產業分布



工業	29.89%	房地產	4.75%
資訊科技	25.67%	外匯合約	0.72%
非核心消費商品	13.21%	其他	4.43%
原物料	12.15%	現金	0.07%
公用事業	9.11%		

區域分布



美國	55.94%	丹麥	3.69%
中國/香港*	9.33%	荷蘭	3.60%
英國	5.80%	其他	13.01%
比利時	4.44%	現金	0.07%
韓國	4.11%		

*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4月30日。

五大投資標的

SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	6.98%
FIRST SOLAR INC	6.20%
ENPHASE ENERGY INC	6.09%
SUNRUN INC	5.80%
BLOOM ENERGY CLASS A CORP A	5.26%

以上資料來源：法國巴黎資產管理，截至2020年4月30日。

基金績效(%)

績效表現(%)	三個月	六個月	今年以來	一年	二年	三年	五年
本基金(C美元)	-9.41	-3.02	-11.04	-21.35	-33.86	-24.08	-37.53

資料來源：Lipper，美元計價，2020年4月30日。



BNP PARIBAS
法國巴黎資產管理

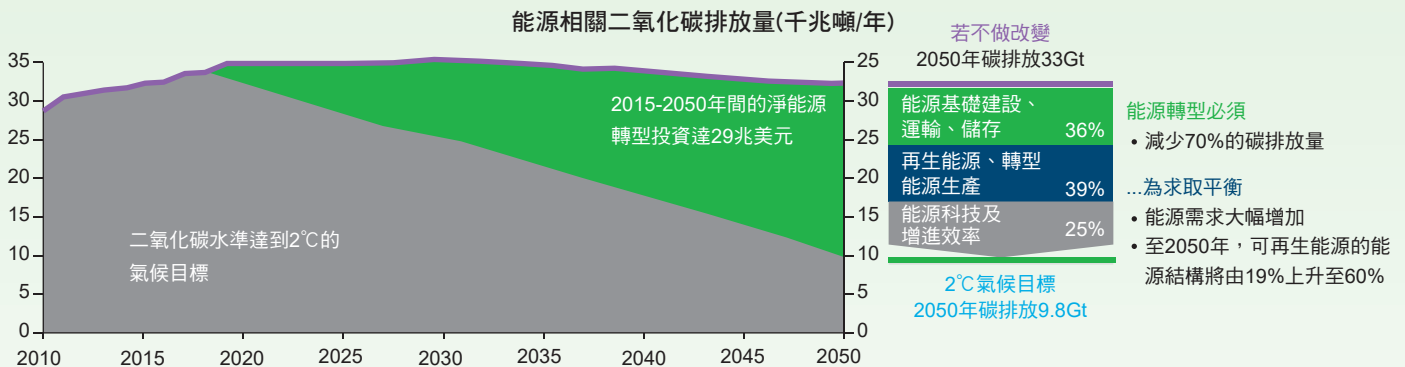
攜手變

通世界

投資契機

全球能源體系將轉型

▶ 全球能源體系佔全球二氧化碳排放量的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%，可再生能源的結構比例將由19%上升至60%，而該期間內淨能源轉型投資估計將達29兆美元。



資料來源：Perspectives for the Energy Transition, Investment needs for a Low-Carbon Energy System, 2017年3月。

能源轉型三大投資領域

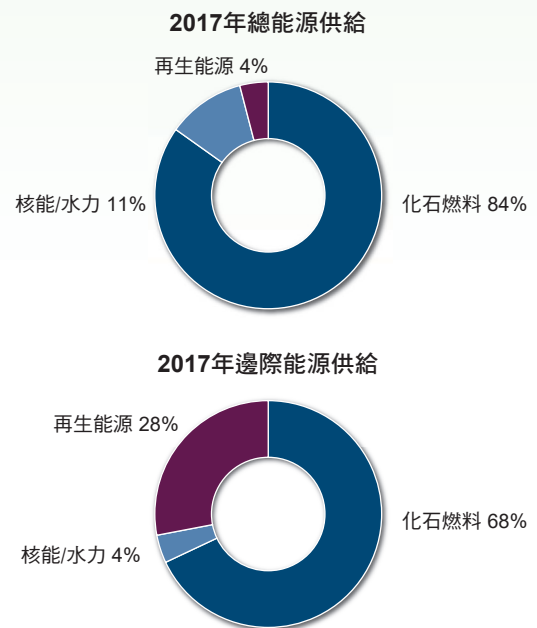
▶ 投資團隊在全球能源體系中將透過3D因子：減少碳排放(Decarbonizing)、數位化(Digitalizing)、去中心化(Decentralizing)等三大核心主軸來確認可投資企業。

<p>再生能源及轉型能源生產 Decarbonizing</p>	<p>透過生產可能再生能源及轉型能源來減少能源系統中的碳排放量</p> <ul style="list-style-type: none"> 再生能源及能源轉型發電裝置 風力發電設備 太陽能發電設備 生質燃料生產 燃料電池&電池生產 其他再生能源設備
<p>能源科技及增進效率 Digitalizing</p>	<p>透過電氣化、使用效率及科技等方式來數位化能源系統</p> <ul style="list-style-type: none"> 增進工業能源使用效率 綠色建築設備&原材料 再生能源相關原材料 先進&增進能源效率原材料
<p>能源基礎建設、運輸、儲存 Decentralizing</p>	<p>透過基礎設施、分配及儲存來分散化能源系統</p> <ul style="list-style-type: none"> 替代車輛&運輸 替代運輸相關原材料 智慧能源網絡系統

資料來源：BNPP AM, 2020年4月。

可再生能源的邊際供給大幅成長

▶ 雖然可再生能源總供給量僅佔整體能源體系的4%，但其邊際供給量佔比卻已達到整體能源體系的28%，顯示可再生能源在新增的能源供給中已佔有一席之地，顯見全球能源體系已逐步轉型向可再生能源靠攏。



資料來源：BP(英國石油), 2018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。

MKT-2020-0515