

鋒裕匯理永續綠色鋒報

2021年10月

第一期

僅供投資人參考使用



投資理財兼顧守護地球 - 永續投資正夯

ESG議題正熱，不只環保更要永續。除了落實綠能新生活，您知道如何掌握綠色商機，啟動永續投資嗎？

- 近來ESG (Environmental環境、Social社會、Governance公司治理) 受關注程度持續增溫。
- 從美國拜登政府日前推出的減碳新目標：2050年前太陽能將供美近半電力，以因應氣候變遷影響，到歐盟針對金融商品領域的透明度與永續性，於3月10日宣布《永續金融披露規範》(Sustainable Finance Disclosure Regulation, 簡稱SFDR) 生效，顯示ESG已是當前金融與投資布局的重要組成。
- 各基金業者亦紛紛推出以ESG為投資主題的股債或多元資產產品，選擇多元。歐洲最大資產管理業者、全球責任投資行業先驅—鋒裕匯理資產管理，旗下鋒裕匯理投信於本期推出全新「永續投資綠色鋒報」，深入淺出帶您探究目前最夯的投資顯學 - ESG 與永續投資、ESG 投資範疇與相關優質基金，讓您於領航綠益錢景之際，更能藉投資永續護地球 (資料來源：2021年6月出版之IPE《500大資產管理公司》，資料日期2020年12月之資產管理規模)。



永續投資跟上國際潮流 - SFDR 嚴禁漂綠

本期首先探討目前不少基金業者號稱「ESG 投資」，實際上是否符合SFDR或只是漂綠？

- 據SFDR規範，在歐洲設有營運據點或銷售投資商品的金融投資機構 (銀行、保險、資產經理人、基金公司等)，必須公開揭露所投資企業的ESG落實狀況，剔除漂綠企業。
- 以基金為例，須在公開說明書載明「是否」為ESG基金；若是，須據SFDR揭露投資標的之碳足跡、溫室氣體排放、廢棄物處理、性別薪酬差距等18項必填指標。SFDR第6、8、9條，即是針對基金的規範。

本期焦點

- 歐盟今年3月宣布《永續金融披露規範》(Sustainable Finance Disclosure Regulation, 簡稱SFDR) 生效，顯示ESG已是當前金融與投資布局重要組成。

其中15檔符合SFDR第8條與第9條，亦即「綠色基金」覆蓋率高達78%，預計年底前將全數符合，為ESG與永續投資界值得信賴的領航者。

- 鋒裕匯理資產管理旗下符合SFDR第8條與第9條的基金總數遠高於同業，基金規模為業界最高占6.1%，遙遙領先其他競爭者，顯示集團甚早耕耘ESG領域；目前旗下所有開放型基金皆已對投資標的納入ESG分析。
- 鋒裕匯理投信在台灣註冊核備的境外基金共19檔，其中15檔符合SFDR第8條與第9條，覆蓋率高達78%，預計年底前將全數符合，堪稱ESG與永續投資界值得信賴的領航者 (以上兩項資料來源：晨星，資料日期：2021/7/10，根據從公開說明書收集的 81.6% 歐盟可供銷售基金的 SFDR 數據，不含貨幣市場基金、基金中的基金和附屬基金)。

圖一：帶您看懂何謂「歐盟SFDR規範的ESG基金」





專家觀點
Johnny Wong 黃日康
鋒裕匯理投信總經理

「鋒裕匯理資產管理是法國及歐洲第一大，全球前十大*的資產管理公司，在台灣深耕超過15年。我們致力將集團優質的永續產品提供給台灣投資人。」



鋒裕匯理投信在台核備的「ESG基金」**



*資料來源：2021年6月出版之IPE《500大資產管理公司》，資料日期2020年12月之資產管理規模。

**ESG基金定義係指符合歐盟SFDR規範第8條(綠色基金)與第9條(深綠基金)

	歐盟 SFDR 規範
<ul style="list-style-type: none"> 鋒裕匯理基金環球生態ESG股票 	深綠基金 第9條
<ul style="list-style-type: none"> 鋒裕匯理基金美元綜合債券(基金之配息來源可能為本金) 鋒裕匯理基金歐洲小型股票 鋒裕匯理基金領先歐洲企業股票 鋒裕匯理基金美國鋒裕股票 	
<ul style="list-style-type: none"> 鋒裕匯理基金歐元高收益債券(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) 鋒裕匯理基金新興市場債券(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) 	
<ul style="list-style-type: none"> 鋒裕匯理基金策略收益債券(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) 鋒裕匯理基金歐洲防護股票 鋒裕匯理基金歐陸股票 鋒裕匯理基金美國研究股票 	綠色基金 第8條
<ul style="list-style-type: none"> 鋒裕匯理基金美國高收益債券(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) 鋒裕匯理基金環球高收益債券(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) 鋒裕匯理基金中國股票 鋒裕匯理基金新興歐洲及地中海股票 	

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司 台北市信義路5段7號台北101大樓32樓之一 總機：+886 2 8101 0696

本境外基金經金管會核准或同意生效，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，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書(或中譯本)或投資人須知，投資人亦可至境外基金資訊觀測站(www.fundclear.com.tw)中查詢。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公開說明書。基準日為每月最後一個營業日，除息日為每月第一個營業日；只要在基準日當天或之前買入並於基準日仍持有，即可領取當月配息；基金配息之年化配息率計算公式為：每單位配息金額÷除息日前一日之淨值*12*100%=年化配息率；每單位配息金額÷除息日前一日淨值*100%=當月配息率；年化配息率為估算值；當月含息報酬率係以Lipper系統計算之含息累積報酬率(假設配息滾入再投資)。所稱營業日係指盧森堡當地之營業日。以上配息基準日和除息日為預定規則，惟實際之基準日與除息日仍以盧森堡實際公告日為準。配息率並非等於基金報酬率，於獲得配息時，宜一併注意基金淨值之變動。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。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。本基金進行配息前，未先扣除行政管理相關費用。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，最近12個月內由本金支付配息之相關資料，投資人可向總代理人查詢；或參考本公司網站(<https://www.amundi.com.tw>)。基金投資涉及投資新興市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。依中華民國相關法令及金管會規定，基金直接投資大陸地區有價證券僅限掛牌上市有價證券及銀行間債券市場，且不得超過該基金淨資產價值20%，故本基金非完全投資在大陸地區有價證券，另投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。本系列基金適合願意承擔較高風險之穩健型投資人。惟新興市場與高收益債券仍會因市場干擾而波動，投資人須依個人風險承受度衡量相關商品比重。可轉換公司債具有股價雙重特性，因此，投資人需同時考量股價雙重風險，包括市場風險、利率風險、流動性風險、股價波動風險、匯率風險、信用或違約風險等。B、U、T級別受益權單位銷售時不須銷售費用(手續費)，然受益人依其持有期間內買回受益權單位有遞延銷售費用且係自買回款項中扣除。遞延銷售費用係依擬買回單位之現行市值及申購價格，兩者較低者計算。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。依公開說明書規定，分銷費係按月累計，以相關子基金之相關級別日平均淨資產價值為計算基準，每年最高1%。過去績效並不保證未來表現。除非另行指明，則本文件所含資訊均得自Amundi Asset Management，或本文件內所有評論純為Amundi Asset Management之意見。所有意見均可能隨時因市場或其他狀況而變更，且無法保證國家、市場或產業之預期表現。本文件並非基金公開說明書，亦不構成買賣基金單位或服務之要約或請求，凡於任何管轄地區向任何對象提出前述要約或請求，若提出該要約及請求之人士或其對象不符法定資格，均屬違法行為。鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司為鋒裕匯理基金在臺灣之總代理及投資顧問。鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司為Amundi Group之成員【鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司獨立經營管理】