

鋒裕匯理永續綠色鋒報

2022年3月

第六期

僅供投資人參考



新增ESG股票配息級別

全球氣候行動風起雲湧，鋒裕匯理投信趁勢推出ESG股票基金配息級別，讓投資人掌握ESG成長潛力+收益機會。

- 鋒裕匯理投信觀察到投資人渴望掌握ESG長線趨勢，但又希望追求穩定現金流。為能滿足投資人對於ESG股票與收益的需求。**針對旗艦基金：鋒裕匯理基金－環球生態ESG股票(基金之配息來源可能為本金)新增美元、南非幣穩定月配息級別。**(註：本基金業經中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會於中華民國110年11月17日中信證字第1100052683號函核准新增配息級別於國內銷售)
- 鋒裕匯理基金－環球生態ESG股票(基金之配息來源可能為本金)擁有15年超前部署永續投資策略，為台灣首檔以ESG為名的基金。操作上透過分散多元產業，降低整體投資組合的波動度。



資料來源：理柏，資料日期：2022/2/28。同類型係指在台註冊核備之境外基金，採理柏環球分類-環球股票。過往績效不保證未來結果。報酬率公式係由Lipper系統所提供。



ESG專家 鋒裕匯理實至名歸

氣候變遷帶來了系統性風險，眾多企業加入氣候行動100+，而鋒裕匯理是資產管理界中落實ESG行動的佼佼者。

- Majorityaction最新報告，鋒裕匯理資產管理被該機構點名為氣候行動100+ (Climate Action 100+)的模範成員。因為鋒裕匯理積極地的代理投票政策，使原本對氣候變遷議題較缺乏關注的公司董事會轉變，進而對氣候議題展開行動。
- 該調查亦呼籲，業者應積極施行代理股票政策，透過投票行動讓企業落實能源轉型等。並鼓勵業者應該加速與揭露自己的代理投票策略。

本期焦點

- 想要魚與熊掌兼得，並非夢想。鋒裕匯理投信針對旗下熱門基金：鋒裕匯理基金－環球生態ESG股票(基金之配息來源可能為本金)新增配息級別，讓投資人兼得ESG行情與股息。
- 鋒裕匯理資產管理為歐洲第一大，全球前十大的資產管理業者，在ShareAction調查中，代理投票表現名列第五名，表現亮眼。
- 鋒裕匯理資產管理將責任投資視為核心基石。在代理投票政策與資訊揭露方面，獲得第三方機構肯定，該機構認為鋒裕匯理實際影響了投資企業的決策。
- 盡職治理受到資產圈高度關注，透過積極與公司對話、行使代理投票等方式，為投資人帶來長期價值。



歐洲資產管理業者ESG更優

根據ShareAction*最新報告，歐洲資產管理業者在面對環境與社會題材議題時，投票率明顯優於美國同業。

- 代理投票是資產管理業者受託責任的核心部分，讓其實踐在社會和環境的影響力。
- 該報告探討了全球前65大的資產管理業者，如何針對146項社會和環境股東提案進行投票。在環境和社會的議題，歐洲資產管理公司代理投票表現優於美國同業，幾乎所有名列前茅的資產管理業者來自歐洲。整體而言，歐洲資產管理公司比美國同行高出25% (分別為 歐64% vs. 美國39%)
- 鋒裕匯理資產管理本次名列第五名，亦是前五名中管理規模最大者。鋒裕匯理資產管理針對環境與社會議題的整體投票率超過93%。

*本文件為介紹鋒裕匯理集團之投票政策，不涉及業績數字。引用之相關資料由鋒裕匯理集團提供。



秒懂代理投票 (proxy voting policies)

公司盡職治理議題火熱，資產管理業者因為管理龐大資產，被期待使用代理投票影響企業決策，帶來更好的環境。

- 在公司盡職治理守則(Stewardship Code)中，機構法人透過行使投票權、監督與參與企業策略等，並與公司進行建設性對話等方式，以謀求公司與股東的最大利益。
- 隨著環境意識的覺醒，近年來也期待資產管理業者在行使代理投票時考量環境(Environmental)和社會(Social)相關議題。鋒裕匯理資產管理在行使代理投票政策時亦以符合責任投資為願景。

焦點ESG基金

鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金 (本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

新增穩定月配息級別，提供理財新選擇

前收配息級別	當月年化配息率
A2美元(穩定月配息)	4.44%
A2南非幣(穩定月配息)	8.53%
後收配息級別	當月年化配息率
U美元(穩定月配息)	4.45%
U南非幣(穩定月配息)	8.54%

資料來源：鋒裕匯理資產管理，資料日期：2022/2/28 註：本基金後收平台之B、U級別並未收取申購手續費，但受益人在特定期間內買回，將被收取遞延銷售手續費，其中B級別申購後第一年內買回最高為4%，第二年內買回最高為3%，第三年內買回最高為2%，第四年內買回最高為1%，U級別申購後第一年內買回最高為3%，第二年內買回最高為2%，第三年內買回最高為1%。此外，上述B、U級別最高將收取基金淨資產價值1%之分銷費，詳情請參閱基金公開說明書或投資人須知。配息級別之配息來源僅為收入之總資產(即扣除該級別應付之有關費用前)，配息金額之決定係綜合考量未來12個月基金投資組合之股利率預估、外匯避險收入、全年度基金主要投資市場展望與資本利得機會以及基金成立迄今之年化總報酬率後，制定該年度之年化配息率目標。基金投資之企業，其股息配發時間及金額將視個別企業之決定(如部份企業可能決定每季或一年配發一到二次)。

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。配息級別之配息來源僅為收入之總資產(即扣除該級別應付之有關費用前)，配息金額之決定係綜合考量未來12個月基金投資組合之股利率預估、外匯避險收入、全年度基金主要投資市場展望與資本利得機會以及基金成立迄今之年化總報酬率後，制定該年度之年化配息率目標。基金投資之企業，其股息配發時間及金額將視個別企業之決定(如部份企業可能決定每季或一年配發一到二次)。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。惟新興市場與高收益債市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。本基金為股票型基金，故主要之投資風險為集中度、交易對手、貨幣、違約、衍生性商品、新興市場、股票、避險、投資基金、流動性、管理、市場、作業及永續投資風險，亦可能涉及「匯率風險」。相關風險請參見公開說明書中譯本「風險說明」一節關於上述風險及其他風險資訊之說明。境外基金係以外幣計價，亦可能涉及「匯率風險」，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。基金投資可能產生的最大損失為全部本金。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。RR 風險報酬等級無法涵蓋所有基金風險，不宜作為投資唯一依據，投資人應充分評估基金的投資風險，相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharp值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。本基金為股票型基金，主要投資於已開發國家，主要廣泛投資於全球致力提供乾淨健康環境、或對環境友善之商品或科技之公司所發行的股票。考量基金類型、主要投資國家或地區，以及過去淨值之波動性，本基金之風險報酬等級為RR4。以上評估係考量基金主要投資市場、策略之外，亦考量基金過去五年淨值年化波動性之SRRI(綜合風險與回報指標)進行差異化分析的結果。本基金之RR等級與SRRI等級之差異倍數在2倍以下，係屬合理範圍，故本次維持前一季之RR等級。依照KYP風險評估結果，本基金適合穩健偏積極型投資人。本基金以有助於實現環境目標及具有環境、社會或治理特性的證券為投資重點，故為ESG主題之基金，相關風險包括：ESG(或永續發展)主題基金之投資風險、目前ESG評鑑方法及資料之限制、缺乏標準之分類法、投資選擇之主觀判斷、對第三方資料來源之依賴等。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價及申購價格，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或其對象不符合法定資格，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及鋒裕匯理長騰系列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【鋒裕匯理投信獨立經營管理】