Amundi
ASSET MANAGEMENT
鋒裕匯理 資產管理

鋒裕匯理永續綠色鋒報

2022年4月

第七期 | 僅供投資人參考使用

本期焦點

- 聯合國所倡議的17項全球永續發展目標(Sustainable Development Goals，**SDGs**)席捲全球，你讀懂了多少？
- **SDGs**是全球共通的投資語言，深刻地落實於你我的生活，究竟**SDGs**又能為市場帶來哪些投資機會？
- **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) 關注於聯合國倡議之三大關鍵**SDGs**及連結之重要產業，掌握經濟錢景，迎向永續未來。

邁向永續，SDGs不能少

因應氣候變遷帶來的衝擊，檢視SDGs如何影響投資範疇與行為、甚至投資標的成長性，已成為新一代顯學。

- 2015年，聯合國宣布了「全球永續發展目標」（SDGs），其包含17項核心目標，當中又涵蓋169項細項目標與230項指標，致力指引全球共同邁向永續。
- 聯合國2020年時向全世界喊出「行動十年」計畫，除了大聲疾呼將加速採取可持續解決方案來應對全球各項重大挑戰，包括貧窮、性別問題、氣候變遷等，也亟需弭平各項社會不平等與彌合資金缺口。
- **聯合國倡議的17項SDGs不僅是提供投資人檢視投資範疇與行為的最佳視角，亦有助評估投資標的未來經濟成長潛力。**

圖片來源:United Nations聯合國

SDGs帶來什麼投資機會？

慎選配置符合SDGs目標，並掌握具備相對高經濟成長潛力的ESG產品。

- 對許多投資人而言，**SDGs是世界共通的投資語言**。聯合國聚焦「經濟成長」、「社會進步」與「環境保護」三大面向，提出17項永續發展目標(SDGs)，期望在2030年前，指引全球邁向永續，共同解決貧窮、水污染、氣候變遷、城市永續等問題。這17項目標不但適用所有國家，也進一步擴大到企業、地方政府、社會及個人。
- 儘管SDGs沒有法律約束力，許多企業仍主動將其納入業務推動的方向。一方面是降低長期營運風險，提升企業形象及價值；另一方面則回應潛在市場需求，掌握新商機。
- 近年來，愈來愈多基金業者陸續將「符合SDGs」的條件納入投資流程，聰明的投資人除了慎選能落實投資配置於SDGs相關產業的投資策略，在百花齊放的ESG基金市場中，青睞**不漂綠的基金往往能於進行投資布局時，掌握最具經濟錢景的永續產業。**
- **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)** 高度關注於聯合國所倡議的三大關鍵SDGs：
  SDG 9 產業創新與基礎建設 - 建立具有韌性的基礎建設，促進包容且永續的工業，並加速創新。
  SDG 11 永續城市與社區 - 促使城市與人類居住具包容、安全、韌性及永續性。
  SDG 12 負責任的消費與生產 - 確保永續消費及生產模式。
- 其投資組合更涵蓋多項連結SDGs的重要前瞻產業，投資落實永續ESG，讓理念不再只是理念。

保護生態多元投資，8成配置符合SDGs為投資目標

	經濟機會	參與機會	類別	基金配置比重
SDG 9 建立具有韌性的基礎建設，促進包容且永續的工業，並加速創新	5,000億~1兆美元	4兆人	科技效率/智能	13%
			永續運輸	11%
			乾淨技術	6%
SDG 11 促使城市與人類居住具包容、安全、韌性及永續性	大於2兆美元	近4兆人	ESG承諾	24%
			能源效率/綠色建築	14%
SDG 12 確保永續消費及生產模式	1兆美元	2兆人	健康生活	18%

資料來源：Citi GPS, 2018 06 United Nations Sustainable Development Goals及鋒裕匯理資產管理，資料日期：2022/1/31。

SDGs vs. ESG

聚焦聯合國SDGs的ESG基金，更能掌握永續投資優勢與收益。

- SDGs已成投資新顯學，ESG有助於評估企業永續經營風險，檢視企業因應氣候變遷等狀況的風險控管與預備能力。
- 整體而言，SDGs廣泛適用於國家、政府、企業、社會及個人等，ESG則主要適用於企業。
- 若能以SDGs作為ESG配置的共同溝通媒介，形塑商業決策過程與未來投資策略，將更能有效掌握永續投資優勢與收益。

焦點ESG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)

- **ESG實至名歸，屢獲機構肯定：**投資策略與流程符合國際級ESG規範，歐盟SFDR第9條「深綠基金」[1]，並符合最佳晨星永續評級 (5顆地球)[2] 、MSCI ESG領袖等級 (AAA)[3] 。
- **專注前瞻ESG產業與投資報酬風險：**聚焦於聯合國三大關鍵SDGs與涵蓋連結之重要前瞻相關ESG產業，例如ESG承諾、能源效率/綠色建築、永續運輸等，投資錢景可期。
- **提供多元級別理財新選：**業界少數同時提供後收級別B、U股的ESG基金，更新增A、U穩定月配息級別，為業界罕見股票後收穩月配級別。

前收平台		後收平台	
累積級別：A 美元、A 歐元		累積級別：U 美元、B 美元	
配息級別	A2股	配息級別	U股
美元(穩定月配息)	4.44%	美元(穩定月配息)	4.45%
南非幣避險(穩定月配息)	8.53%	南非幣避險(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。配息說明與警語詳見封底。

[1]資料來源：晨星報告SFDR: 根據從公開說明書收集的81.6%的歐盟可供銷售基金的 SFDR 數據，不包括貨幣市場基金、組合式基金和聯接基金 (Feeder Fund)，深綠基金定義為符合SFDR第9條之基金，本基金為鋒裕匯理投信旗下基金規模最大之SFDR第9條基金，資料日期：2022/2/28。[2]資料來源：境外基金觀測站、晨星、MSCI、鋒裕匯理投信整理，資料日期：2022/1/31。如果基金在其公開說明書或其他監管文件中載明投資重點放在永續性、影響力或環境、社會及公司治理 (ESG) 要素上，則晨星將其定義為「永續性投資」。採用晨星永續投資評級，晨星永續投資評級用於評估共同基金成分股在環境、社會、企業治理 (ESG) 三方面表現，並與其晨星全球組別的同儕做比較。以常態分佈區分出五個評級級距，並以地球圖像標示分數高低 (1顆地球為最低，5顆地球為最高)。[3]MSCI ESG等級分為AAA、AA、A、BBB、BB、B及CCC，評分在AAA、AA為領袖等級；A、BBB及BB為平均等級; B、CCC則為落後等級。[4]資料來源：理柏，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，資料日期：2022/1/31。

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。鋒裕匯理基金環球生態ESG股票適合願意承擔較高風險之穩健型投資人。惟新興市場與非投資等級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及鋒裕匯理長鷹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】