

全球永續股票 – 新聞與機會

全球永續股票主管 Hamish Chamberlayne 回顧了 2021 年上一季度，並展望在永續性的世界中的機會。

關鍵要點

- 國際能源署預計，為了在 2050 年轉換至淨零排放的能源系統，未來 30 年需要投資於乾淨能源約 100 兆美元。
- 今年第一季的獲利結果證明了隨著我們從全球疫情中復甦，數位化趨勢並沒有放緩的跡象。
- 我們認為，投資人應關注全球經濟於邁向更永續發展的轉型過程中，那些能帶來正面效益的公司。

2021 年第二季佔據頭版的頭條新聞是美國拜登總統所提出的全球最低企業稅率提議、中國政府對科技公司的打擊、加密貨幣波動、美國西北部破紀錄的熱浪以及更具傳染性的 COVID 變種病毒。

“重建得更好”

對我們來說，本季最重要的新聞是與氣候行動有關。在英國康沃爾(Cornwall)舉行的 G7 會議的口號是“重建得更好”。該聲明的重點是承認減緩和適應氣候變化以及保護生物多樣性是實現這一目標的重心。所有 G7 國家都承諾在未來十年將實現深度減少碳排放量目標，並在 2050 年之前實現淨零碳排放的目標。

在 G7 高峰會的前幾週，國際能源署 (IEA) 發布了一份特別報告，其中載有世界上第一份關於如何在 2050 年能夠轉換到淨零排放能源系統的綜合研究，同時確保穩定和可負擔的能源供應、提供廣泛的能源取得管道並實現強勁的經濟成長。未來十年必須對潔淨技術的投資做出重大改變，包括每年投資增加四倍於再生能源，增加二十倍於電動汽車產量。

整體而言，IEA 預計未來 30 年於乾淨能源投資總額將需要 100 兆美元。無論到 2050 年能否實現淨零目標，有一件事是肯定的 – 那就是我們相信未來將有巨大的投資機會。低碳投資的投資邏輯從未如此強大，而我們也看到了龐大且多元化的機會。

數位化、電氣化和去碳化的十年轉型

最近 IEA 的一篇報告- “2050 年前達成淨零目標” 強調電氣化與提高能源效率是達成 “去碳化” 努力的重點。在永續發展的未來，電力將從工業製造到個人交通的全方位活動提供動力，並且在每個經濟產業都存在與電氣化相關的多元投資機會，其所需投資的規模和速度令人震懾。加上最近在 G7 會議上的政治承諾，也強化了我們的信念，那就是我們正處於十年轉型的開端；在這十年間，我們將做出決定性的突破從化石相當的全球經濟體係轉型到電子數位系統。

今年第一季的獲利數據結果證明，隨著我們從全球疫情中逐漸恢復，數位化趨勢並沒有放緩的跡象。資訊科技產業於自 2021 年至今的大部分時間中表現落後，但由於第一季獲利數據相當強勁，且市場也做出了正面反應，因此資訊科技於季末的表現非常強勁。許多科技公司公布強勁的成長，並對於至今年底前的展望給出正面看法。

數位行為變得根深蒂固，我們看到科技產業對改善社會及我們和環境關係扮演著關鍵角色。數位工具和服務幫助我們的社會和經濟在整個疫情期間持續發展，也幫助我們在打破經濟活動與我們對自然資本的影響之間的鍵結上發揮極大作用。我們還注意到，資訊科技產業因為在能源效率和直接採購再生能源方面取得重大進展，因此在環境影響和去碳化方面處於領先地位。

因此，我們的信念持續增長並且展望幾乎無變。我們認為，數位化、電氣化和去碳化將繼續成為推動社會和環境永續目標正面變革的有力因素，投資人應關注全球經濟邁向更永續發展的轉型過程中，那些能帶來正面效益的公司。

有關更多信息，請訪問 JANUSHENDERSON.COM

重要資訊

觀點截至發布之日。文件僅供資料參考，不應被使用或解釋為投資，法律或稅務建議，或要約出售、要約買賣，或建議買賣或持有任何證券、投資策略、市場產業的建議。任何內容均不得視為直接或間接對任何客戶提供投資管理服務。觀點和範例僅就廣泛主題加以闡述，並非表示交易意圖，且隨時有變動及並不反映公司其他人的觀點。這並不表示或暗示任何所提及的撰述/範例為目前或曾經持有的投資組合。預測是無法保證的，無法確保所提供的資訊是完整或及時且亦不保證使用它所獲得的結果。除非另有說明，所有數據資料均源自駿利亨德森投資，且合理地相信並依賴於第三方的資訊和數據來源。投資涉及風險，過去績效並非未來績效之保證。並非所有產品或服務均在所有司法管轄區內提供。資料或資訊可能受法律限制，未經書面許可不得複製或引用，也不得在任何司法管轄區或情況下違法使用。駿利亨德森投資就本文件全部、部分或轉載資料違法分發予任何第三者概不負責。

基金經金管會核准或申報生效，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，不負責本基金之盈虧，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。本公司及銷售機構均備有公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，歡迎索取，或經由下列網站查詢 <https://zh-tw.janushenderson.com> /及境外基金資訊觀測站網址 <http://www.fundclear.com.tw/>。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金公開說明書及投資人須知中，投資人可至前述網站查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資基金一定有風險，最大可能損失為投資金額之全部，基金所涉匯率風險及其它風險詳參公開說明書或投資人須知。

投資人應諮詢您的銷售機構有關產品適合度之相關建議並協助您決定產品如何能夠符合自身之投資目標。投資決定乃屬於投資人所有且投資於本基金並非適合所有投資人，如有任何疑問，請與您的銷售機構聯絡。

駿利亨德森為Janus Henderson Group plc或其子公司之商標。©Janus Henderson Group plc。

駿利亨德森證券投資顧問股份有限公司獨立經營管理。地址：110台北市信義路五段7號台北101大樓45樓A-1室。電話：(02) 8101-1001。107金管投顧新字第023號。JHITL0821(3)1221.TW.etail