

投資人不可不知

— 證基會名人理財系列

低碳商機大爆發 小資族該如何投資ESG?

專家建議掌握2種基金穩定獲利

徐翊達 ■ 富邦證券投資信託股份有限公司投資策略師

綠色永續當道，低碳商機也隨之崛起，因此具備環境保護、社會責任與公司治理的ESG成為許多人的投資考量，對小資族而言也是理財的好選擇，但究竟什麼是ESG？小資族又該如何參與？對此，富邦投信投資策略師徐翊達強調，ESG其實就是一項「未來投資」，掌握未來商機，也可以透過愛地球來賺錢。

什麼是ESG？

為何興起投資風潮？

徐翊達表示，從2000年代開始，電影《不願面對的真相》、《正負2度C》相繼上映，勾起消費者對環境保護的認同，因此願意花更多錢購買使用回收材質製成的鞋子、包包，這也讓企業意識到ESG不單只是耗費資金，同時也有助提升品

牌形象，甚至拉抬產品價格。

而這股風氣也逐漸從產業端吹向投資界，為投資商品建立新的投資理由。

特斯拉是「漂綠」企業嗎？

下手前得先了解股價與獲利

既然ESG能吸引投資人目光，企業自然更想讓自家產品搭上這班永續列車，但隨之而來的卻是許多不符ESG標準的「漂綠」，徐翊達指出，很多企業並不明白ESG真正的涵義，以為捐錢、種樹即可，因此從2019年開始，歐盟就嚴格制定相關法規，剔除只想打著ESG名號賺錢卻不合規範的企業，這也導致歐洲的ESG投資市場在2020至2021年出現下滑。

如果一間公司在環境保護拿下亮眼成績，但社會責任與公司治理的表現差強人意，還能算是

ESG企業嗎？徐翊達以電動車龍頭特斯拉為例，標普道瓊指數公司在2022年5月18日以特斯拉缺乏低碳策略、商業行為準則表現較差為由，將其踢出ESG指數成分股名單，這同時彰顯目前ESG企業評鑑沒有統一標準的問題，使投資人難以判斷，且ESG分數高不一定代表公司獲利或股價是最好的，所以投資前最好先檢視公司的股價與獲利展望。

小資族也能定期定額投資ESG！

建議鎖定2種基金、2種商品

金融商品掛上ESG雖不保證獲利，但仍是投資市場的新興趨勢，小資族若要進場該注意什麼事？徐翊達建議，小資族可能沒有多餘時間研究企業在ESG上的實際表現，因此最好先選擇指數型基金或主動性基金這類大盤型的ESG，減低對個別企業或產業不



熟悉而造成的損失。

至於投資方式，徐翊達認為，定期定額投資是比較穩健的方法，建議投資人可靠時間積累來減低投資風險。

徐翊達強調，「與其在投資市

徐翊達

小檔案

現職	富邦投信投資策略師
經歷	富邦投信台股研究員、富邦投信台股基金經理人、 富邦投信海外基金經理人
學歷	美國加州大學河濱分校MBA

場裡衝來衝去，不如專注在手中的定期定額產品」，如果對當前趨勢或產業前景充滿信心，沒道理不加大投資金額，與其在不了解市場行情的情況下分散投資風險，不如專注在熟悉的投資領域，避免獲利跟著分散。

ESG=穩定獲利？

基金持股內容才是關鍵

許多人認為ESG的股票相對穩健，但徐翊達認為，關鍵仍是股票本身的性質，雖然每一支基金的持股不同，但通常只要從類股判斷便能略知一二，像是台積電

所占的比重如果達40%，那它的漲跌就決定了基金的動向；此外，ESG表現較佳的多半是大企業，中小型企業相對缺乏完整的資源與規劃，所以投資人選出來ESG指數基金或主動型基金，其實就是大盤基金或大型股基金。

不過徐翊達也提醒年輕的投資人不要傻傻領股息，最好的作法是不要領過多的股息，甚至直接不要配息，直接將資金再投入金融市場，才不會將投資的機會白白浪費。