

歐洲：歐盟強化 ESG 基金命名規則以打擊漂綠

歐盟監管機關釐清 ESG 基金命名規則，以促進永續投資之透明度並遏阻漂綠。適逢外界擔心永續投資領域之漂綠情形，及其他誤導性命名，因此，更明確與透明之 ESG 基金命名規則將贏得信任—永續性成為主流投資人優先重視的要項。

● 漂綠問題

近幾年來，關於基金命名透明度與準確性有越來越多爭議。數以千計個基金的命名顯示支持永續倡議，惟部分尚未達到環境、社會與公司治理之基本標準，產生漂綠的情形。而歐洲證券及市場管理局(ESMA)即將推出的法規，透過對 ESG 基金之定義提供指引，進而防止相關基金濫用 ESG 命名欺騙投資人。

● 預期變化

基金名稱包含如 ESG、綠色或永續之文字將落入更嚴格的標準，甚至牽涉基金之永續績效，及全面報導符合 ESG 指導原則(ESG Guiding Principles)的程度。例如，基金必須能夠考慮某些可量化的環境或社會影響。投資人期望 ESG 基金不僅僅避免負面表列，而是更注重將正面影響加總看待，例如減少碳足跡，或促進社會平等。此外，另一關鍵在於 ESG 基金如何對客戶基礎行銷，確保所有行銷準確反映基金在永續發展轉型相關領域的實際績效，以避免誤導性資訊協助投資人做出更明智的投資決策。

● 業界的回應

部分基金經理人肯定相關措施所帶來的明確性，不過部分基金經理人表示規則可能使得商品限制重重。另也有人擔心規模較小之基金較難符合更嚴格的要求，並縮小 ESG 投資的市場交易規模。

規範 ESG 基金命名係提升其可信度，並進一步保障投資人權益。隨著永續投資市場持續成長，消除投資人對相關產品的疑慮，增強其對長期信心與推動市場的成功是至關重要的。

(資料來源：歐盟強化 ESG 基金命名規則以打擊漂綠，2024 年 10 月 15 日，
<https://impakter.com/eu-tightens-esg-fund-labeling-rules-to-combat-greenwashing/>)