

把ESG因素融入多元化投资组合

汇丰相信，投资应要带来正面影响。我们的投资不止于数据、图表或帐户结余，在个人层面也反映我们对所处世界的价值观和愿景。

我们认为，可持续投资能够产生长远财务回报，同时为世界带来积极转变。何谓“环境、社会和治理（ESG）投资”？ESG 投资是将环境、社会和治理因素融入投资程序和决策过程。我们如何对 ESG 基金进行分类？ESG 基金可分为三大类。

第一类是 ESG 增跃基金（ESG Enhanced）。ESG 增跃基金采取一系列策略，投资于 ESG 特性较佳或正逐渐改善的企业。这些策略以管理 ESG 风险和机会方面稳占领先地位的公司为目标，借此提高回报，同时筛选出执行 ESG 实务措施方面表现欠佳的公司。

第二类是主题基金（Thematic）。ESG 主题基金聚焦与 ESG 增长趋势或具体可持续发展成果相关的主题和板块，例如：气候变化、循环经济或教育。最后一类是影响力投资（Impact Investing）。这类基金旨在为社会和环境带来直接、正面和可衡量的影响，例如：绿色债券基金。

我们如何评估投资成效？我们的全球经理甄选团队与每家产品供应商接触，以评估企业和产品的 ESG 凭证。企业方面，我们严格审查基金管理团队的 ESG 实力，包括：ESG 凭证、资源、运营流程、政策、监督和对投资者的透明度。

产品方面，我们的评估重点是确保基金切实履行 ESG 承诺。每项基金都是根据我们对可持续投资的定义进行评估。我们通过深入的研究，并与投资组合经理面谈，致力确保评估 ESG 风险和机会的理念、风格和程序，以及最终实现的成果与可持续发展目标一致。

我们的所有策略都在当下进行分析和采取行动，从而为更美好未来作出投资。对个人投资者来说，现在是通过投资发挥影响力，构建更美好世界的最佳时机。

我们的目标是帮助客户按照其价值观进行投资。



可持续投资的重要信息

“可持续投资”包括在不同程度上考虑环境、社会、治理和 / 或其他可持续发展因素（统称“可持续发展”）的投资策略或工具。我们包括在此类别的个别投资可能正在改变，以实现可持续发展成果。

并不保证可持续投资所产生的回报与不考虑这些因素的投资相近。可持续投资或会偏离传统市场基准。

此外，可持续投资或可持续投资带来的影响（“可持续发展影响”）并没有标准定义或量度准则。可持续投资和可持续发展影响的量度准则是 (a) 高度主观，而且 (b) 在不同板块之间和同一板块之内可能存在重大差异。

汇丰可能依赖由第三方供应商或发行机构设计和 / 或报告的度量准则。汇丰不会经常就度量准则自行作出具体的尽职审查。并不保证：(a) 投资的可持续发展影响或度量准则的性质将与任何个别投资者的可持续发展目标保持一致；或 (b) 可持续发展影响将达到指定水平或目标水平。

可持续投资是一个不断发展的领域，新的监管规例可能生效，这或会影响投资的分类或标签方式。今天被视为符合可持续发展准则的投资未必符合未来的准则。