

汇丰环球私人银行及财富管理 作出更好的投资决策

Willem:

欢迎大家！今天我们探讨如何作出更好的投资决策，以建构投资组合为重点。现今投资者面对的主要挑战之一，是股债走势越来越同步。这个情况相对罕见，使部分投资者质疑分散投资的价值。为探讨这个问题，今天我请来陈慧美，全球和亚洲咨询主管，因为我们的职责都是指导客户解决复杂的问题，并协助他们作出明智的投资决定，以实现理财目标。

分散投资和严谨的风险管理流程，是管理投资组合风险的主要因素。这情况更明显见于传统资产类别走势越来越同步，因高通胀和市场非常关注联储局政策，故此我们需要决定如何作出管理。厘定合适的长期策略资产配置（SAA），涵盖另类投资和环球市场等广泛资产，仍是建构投资组合的最重要决定。因为这扩大分散投资潜力和机会组合，资产组合应该要从风险预算角度进行优化，配合客户的独特投资偏好，限制和投资年期。

陈慧美:

作为明策投资流程的一环，我们所推荐的SAA会取决于客户的具体情况和承险能力，每个风险区间都可建立SAA，并可为每位客户标示为预设基准。

这个基准建构方式的不同之处，在于适当指定SAA确保在整个投资组合建构和重整过程，客户投资组合维持在既定参数，使投资决策能够与所选策略和风险水平一致。

我们可藉此确保客户的整体持仓，是根据指定SAA基准进行监察。即使客户选择建立进取卫星投资组合，与核心持仓结合，仍可根据SAA维持在合适风险区间。

Willem:

通过明策投资服务，我们协助客户实现长期目标，并作出更好的投资决策。全赖精密的投资组合分析，和已确立的投资策略。研究显示受情绪影响的投资行为，可能是我们的敌人，使我们作出不智的决定，长远削弱表现，运用科技和同类最佳的风险分析，助客户作出明智的决定，从而达成独特的目标，通过与所属专责顾问对谈来实现。

陈慧美:

我经常发现风险容易被人误解，因其相当复杂。对客户来说，回报反而更实在，因此他们过分关注回报，没有充分考虑相关风险因素。专责顾问可修补这个差距，通过分享重要资讯，并解释分析背后的情况。

Willem:

的确如此，我们的工作是客户，了解风险与回报的重要性，确保他们已全面考虑和理解整体情况。个人化和混合咨询的方式相当重要，我们结合先进投资科技与专业能力，提供由首席投资总监主导的投资内容，和投资组合建议，最终协助客户，根据他们的目标作出更好的决定，投资于我们的推荐投资组合正是良策。

陈慧美:

事实上，客户可优化其持仓，利用首席投资总监的推荐投资组合，其建基于汇丰环球私人银行的SAA，并融入首席投资总监的短期战术和主题观点。我们建构推荐投资组合时，与首席投资总监和产品专家团队协作。

推荐投资组合的履行方案，由汇丰研究提供支持，结合进阶分析和表现追踪，体现我们严谨的投资组合建构程序。我们根据尽职审查进行挑选，可以是基金或单一证券，推荐投资组合根据本行观点定期更新。

即使我们的SAA以环球投资为依归，但每个地区都独一无二，因此我们调整推荐投资组合以反映当地情况，例如监管机构批准的投资方案、外汇考虑因素等。客户可选择一项现成推荐投资组合，或选择量身订制的投资方案，以表达个人观点和目标。通过专属的高确信度清单，并由顾问协助进行建构，顾问利用同类最

佳和精密的风险分析，推荐量身定制的投资方案。

Willem:

目前，科技和人工智能明显，在投资管理界越趋普及。随着这方面演变发展，我偶尔会听到市场忧虑，科技最终可能取代人类顾问。

但私人银行客户仍期望，顾问提供人性化的服务和丰富的知识，指导他们管理财富，因此我认为私人银行顾问服务短期内不会被人工智能取代，反之顾问会更常使用人工智能生成资料，为客户创造更多价值。

陈慧美:

没错。顾问服务结合先进科技与人性化指引，是最有效驾驭复杂市况的方法。保持稳健的投资组合，并识别合适的投资和机遇。我们将继续创新和采用新科技，以完善明策投资流程。客户可以信赖的成功之道，就是长远与顾问并肩合作，并在入市投资时坚守纪律。

Willem:

多谢慧美，很高兴与你探讨如何协助客户作出更多投资决定！