

## 把ESG因素融入多元化投資組合

滙豐相信，投資應要帶來正面影響。我們的投資不止於數據、圖表或帳戶結餘，在個人層面也反映我們對所處世界的價值觀和願景。

我們認為，可持續投資能夠產生長遠財務回報，同時為世界帶來積極轉變。何謂「環境、社會及管治（ESG）投資」？ESG 投資是將環境、社會及管治因素融入投資程序和決策過程。我們如何對 ESG 基金進行分類？ESG 基金可分為三大類。

第一類是 ESG 增躍基金（ESG Enhanced）。ESG 增躍基金採取一系列策略，投資於 ESG 特性較佳或正逐漸改善的企業。有關策略以管理 ESG 風險和機會方面穩佔領先地位的公司為目標，藉此提高回報，同時篩選出執行 ESG 實務措施方面表現欠佳的公司。

第二類是主題基金（Thematic）。ESG 主題基金聚焦與 ESG 增長趨勢或具體可持續發展成果相關的主題和板塊，例如：氣候變化、循環經濟或教育。最後一類是影響力投資（Impact Investing）。這類基金旨在為社會和環境帶來直接、正面和可衡量的影響，例如：綠色債券基金。

我們如何評估投資成效？我們的環球經理甄選團隊與每家產品供應商接觸，以評估企業和產品的 ESG 憑證。企業方面，我們嚴格審查基金管理團隊的 ESG 實力，包括：ESG 憑證、資源、營運流程、政策、監督和對投資者的透明度。

產品方面，我們的評估重點是確保基金切實履行 ESG 承諾。每項基金都是根據我們對可持續投資的定義進行評估。我們通過深入的研究，並與投資組合經理面談，致力確保評估 ESG 風險和機會的理念、風格和程序，以及最終實現的成果與可持續發展目標一致。

我們的所有策略都在當下進行分析和採取行動，從而為更美好未來作出投資。對個人投資者來說，現在是通過投資發揮影響力，建構更美好世界的最佳時機。

我們的目標是協助客戶按照其價值觀進行投資。



## 可持續投資的重要信息

「可持續投資」包括在不同程度上考慮環境、社會、管治和/或其他可持續發展因素（統稱「可持續發展」）的投資策略或工具。我們包括在此類別的個別投資可能正在改變，以實現可持續發展成果。

並不保證可持續投資所產生的回報與不考慮這些因素的投資相近。可持續投資或會偏離傳統市場基準。

此外，可持續投資或可持續投資帶來的影響（「可持續發展影響」）並沒有標準定義或量度準則。可持續投資和可持續發展影響的量度準則是 (a) 高度主觀，而且 (b) 在不同板塊之間和同一板塊之內可能存在重大差異。

滙豐可能依賴由第三方供應商或發行機構設計和/或報告的量度準則。滙豐不會經常就量度準則自行作出具體的盡職審查。並不保證：(a) 投資的可持續發展影響或量度準則的性質將與任何個別投資者的可持續發展目標保持一致；或 (b) 可持續發展影響將達到指定水平或目標水平。

可持續投資是一個不斷發展的領域，新的監管規例可能生效，這或會影響投資的分類或標籤方式。今天被視為符合可持續發展準則的投資未必符合未來的準則。