

滙豐環球私人銀行及財富管理 作出更好的投資決策

Willem:

歡迎大家！今天我們探討如何作出更好的投資決策，以建構投資組合為重點。現今投資者面對的主要挑戰之一，是股債走勢越來越同步。這個情況相對罕見，使部分投資者質疑分散投資的價值。為探討這個問題，今天我請來陳慧美，全球和亞洲諮詢主管，因為我們的職責都是指導客戶解決複雜的問題，並協助他們作出明智的投資決定，以實現理財目標。

分散投資和嚴謹的風險管理流程，是管理投資組合風險的主要因素。這情況更明顯見於傳統資產類別走勢越來越同步，因高通脹和市場非常關注聯儲局政策，故此我們需要決定如何作出管理。釐定合適的長期策略資產配置（SAA），涵蓋另類投資和環球市場等廣泛資產，仍是建構投資組合的最重要決定。因為這擴大分散投資潛力和機會組合，資產組合應該要從風險預算角度進行優化，配合客戶的獨特投資偏好，限制和投資年期。

陳慧美:

作為明策投資流程的一環，我們所推薦的SAA會取決於客戶的具體情況和承險能力，每個風險區間都可建立SAA，並可為每位客戶標示為預設基準。

這個基準建構方式的不同之處，在於適當指定SAA確保在整個投資組合建構和重整過程，客戶投資組合維持在既定參數，使投資決策能夠與所選策略和風險水平一致。

我們可藉此確保客戶的整體持倉，是根據指定SAA基準進行監察。即使客戶選擇建立進取衛星投資組合，與核心持倉結合，仍可根據SAA維持在合適風險區間。

Willem:

通過明策投資服務，我們協助客戶實現長期目標，並作出更好的投資決策。全賴精密的投資組合分析，和已確立的投資策略。研究顯示受情緒影響的投資行為，可能是我們的敵人，使我們作出不智的決定，長遠削弱表現，運用科技和同類最佳的風險分析，助客戶作出明智的決定，從而達成獨特的目標，通過與所屬專責顧問對談來實現。

陳慧美:

我經常發現風險容易被人誤解，因其相當複雜。對客戶來說，回報反而更實在，因此他們過分關注回報，沒有充分考慮相關風險因素。專責顧問可修補這個差距，通過分享重要資訊，並解釋分析背後的情況。

Willem:

的確如此，我們的工作是讓客戶，了解風險與回報的重要性，確保他們已全面考慮和理解整體情況。個人化和混合諮詢的方式相當重要，我們結合先進投資科技與專業能力，提供由首席投資總監主導的投資內容，和投資組合建議，最終協助客戶，根據他們的目標作出更好的決定，投資於我們的推薦投資組合正是良策。

陳慧美:

事實上，客戶可優化其持倉，利用首席投資總監的推薦投資組合，其建基於滙豐環球私人銀行的SAA，並融入首席投資總監的短期戰術和主題觀點。我們建構推薦投資組合時，與首席投資總監和產品專家團隊協作。

推薦投資組合的履行方案，由滙豐研究提供支持，結合進階分析和表現追蹤，體現我們嚴謹的投資組合建構程序。我們根據盡職審查進行挑選，可以是基金或單一證券，推薦投資組合根據本行觀點定期更新。

即使我們的SAA以環球投資為依歸，但每個地區都獨一無二，因此我們調整推薦投資組合以反映當地情況，例如監管機構批准的投資方案、外匯考慮因素等。客戶可選擇一項現成推薦投資組合，或選擇量身訂

製的投資方案，以表達個人觀點和目標。通過專屬的高確信度清單，並由顧問協助進行建構，顧問利用同類最佳和精密的風險分析，推薦量身訂製的投資方案。

Willem:

目前，科技和人工智能明顯，在投資管理界越趨普及。隨着這方面演變發展，我偶爾會聽到市場憂慮，科技最終可能取代人類顧問。

但私人銀行客戶仍期望，顧問提供人性化的服務和豐富的知識，指導他們管理財富，因此我認為私人銀行顧問服務短期內不會被人工智能取代，反之顧問會更常使用人工智能生成資料，為客戶創造更多價值。

陳慧美:

沒錯。顧問服務結合先進科技與人性化指引，是最有效駕馭複雜市況的方法。保持穩健的投資組合，並識別合適的投資和機遇。我們將繼續創新和採用新科技，以完善明策投資流程。客戶可以信賴的成功之道，就是長遠與顧問並肩合作，並在入市投資時堅守紀律。

Willem:

多謝慧美，很高興與你探討如何協助客戶作出更多投資決定！