



## 了解更多永明金融的可持续投资理念

Sun Life Financial Inc. (“永明金融”) 在可持续投资发展范畴担当领航角色。作为永明金融集团成员之一，香港永明金融有限公司秉承相同的可持续投资理念，致力贯彻公司的宗旨（“宗旨”），帮助客户建立终身理财保障及建构健康生活。可持续投资有助实现我们的宗旨，也能有效为客户提供可持续回报，推动走向低碳及更共融经济转型。

永明金融全体上下均坚信以环境、社会及管治(ESG)为投资导向，能为客户长远缔造卓越表现。我们对ESG投资坚定不移，因为我们相信要创造更美好世界，全球层面的可持续发展实不可或缺。我们的目标是在2021至2025年间，向支持转型低碳和共融经济的资产和业务，在全球投入加元200亿的新资金。同时，我们致力减少温室气体净排放至零，并希望在2050在全球业务实现此目标。

我们相信，可持续投资可随时间带来更优厚、更长远的风险调整后收益，还能为我们的客户提供累积财富和实现可持续投资目标所需的工具和能力。永明金融在ESG方面的努力亦获得MSCI ESG“AAA”评级认可<sup>1</sup>，足以证明我们在管理重大ESG风险方面，是保险业的领导者之一。

## 什么是 ESG?

ESG 因素是一种用来辨别企业可持续发展能力的分析工具。有别于传统的财务资料，ESG 因素能够反映未披露于财务报告中，但对衡量企业价值非常重要的元素。ESG 因素获广泛认可为负责任企业的无形资产。在每一个行业，我们考虑的因素涵盖环境、社会、管治以及其他非金融风险范畴。这些因素或因时间改变，但我们运用专业投资知识及多种外部指引，包括可持续会计准则委员会 (SASB)，以判断哪些因素与特定行业最有关系。ESG 一般定义如下：



### E 指的是环境

涵盖气候变化、污染和废物管理、有形财产和资产的破坏或搁置，以及因应对环境风险而更改保费及可保性等领域。



### S 指的是社会

聚焦人权、教育标准、劳工标准、公众健康、社区和消费者关系，以及企业多样性等问题。



### G 指的是管治

包括企业管治、政府和主权稳定及地缘政治风险、企业贿赂和腐败问题、董事会多样性和独立性，以及企业奖励结构等因素。

## 永明金融的可持续投资目标和策略

### 目标：以可持续的方式创造卓越的风险调整后收益

永明金融透过协助客户履行长期财务责任实践我们的信念，即只要凭严谨的财务和 ESG 因素分析进行投资，就能随时间获取卓越的风险调整后收益。我们相信成功的投资需要在符合客户目标下平衡投资的预期收益、具体的金融和非金融风险。

作为一间肩负社会责任的企业，我们对推进全球环境可持续发展，促进健康生活，以及推广多样性责无旁贷。我们公司的日常运作，正反映了这些价值观。



## 永明金融的可持续投资策略

**ESG Plus 研究和框架：**虽然 ESG 占我们评估非金融风险范畴的重要的一部份，我们相信还有其他的风险和机会（“Plus”因素）未能被涵盖于一般所认定的 ESG 的定义之中。因此，我们独创 **ESG Plus 研究和框架**，希望实现以下目标：

- 聚焦行业 / 产业的独有的非金融风险；
- 记录研究结果，即重大风险和考虑因素；
- 将已认定的 ESG Plus 因素纳入我们对个别投资和行业的“正常”基本分析中。

**投资过程结合 ESG 框架：**我们将 ESG 因素纳入投资决策，并进行可持续投资，以保持和提高我们所管理资产的长期市场价值和创收能力。由此，我们得以提高客户资产的预期风险调整后收益。

无论属于哪个资产类别，我们全体的投资组合经理和研究分析师都有责任辨识可持续投资问题。他们的方法或因投资者而异，并基于一篮子因素包括相关任务的目标、资产类型、合资格投资的性质、预期投资持有期、资讯可用性等等。简单而言，这些方法均是基于基本的 ESG 评估。我们的 ESG Plus 研究和相关的内部发行人评级是独创的，它们均可以为我们的投资决策提供信息。

我们的专业投资团队在为金融和非金融风险的“定价”方面具备绝对优势。我们的研究团队和投资经理的协调与合作，让我们的可持续投资实力得以完善发挥。

**我们积极参与可持续投资和倡议：**我们支援对可持续投资的资产配置，包括但不限于以下范畴：



我们与所投资的机构接触和合作，改善他们的可持续发展政策和活动，并推动他们披露更多可持续发展的风险指标。

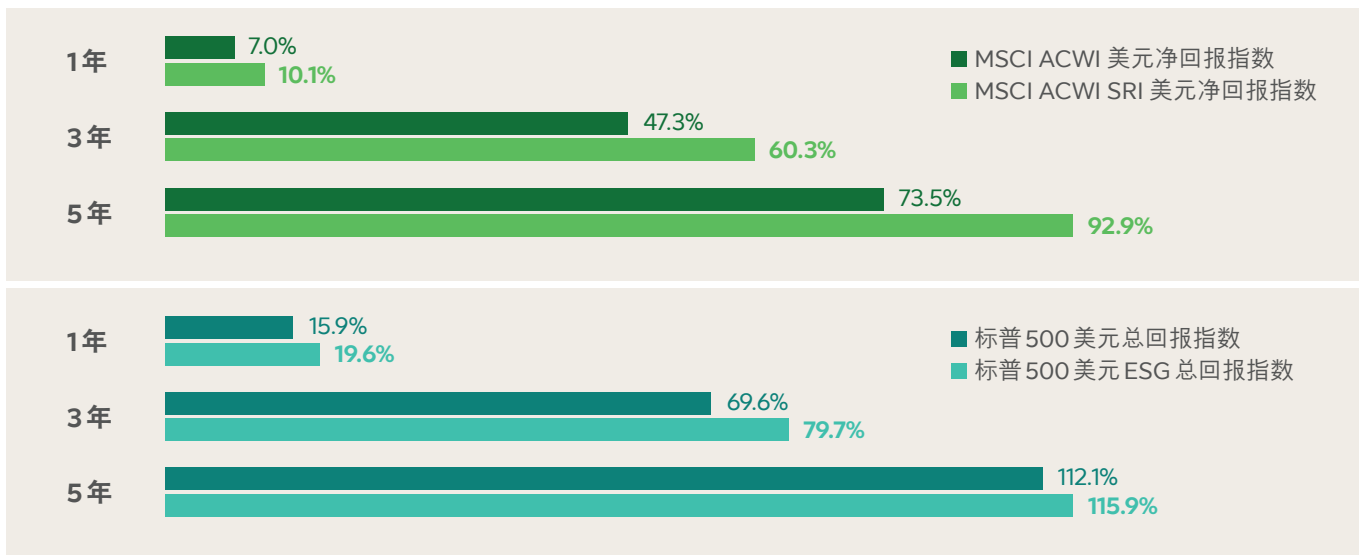
我们亦将可持续发展融入营商策略。我们协办连系持分者的活动，分享实践范例，推进可持续发展原则，更从中学习，最终为社会创造价值。

## 主要资产类别的 ESG 和非 ESG 指数的表现比较

我们观察到，ESG 指数较其相应的非 ESG 指数在股票和固定收益方面表现更佳<sup>2</sup>。MSCI 所有国家责任投资 (MSCI ACWI SRI) 美元净回报指数、标普 500 美元 ESG 总回报指数，以及彭博 MSCI 美国企业 ESG 加权指数，在 1 年、3 年和 5 年的基础上都优于标准的非 ESG 指数。

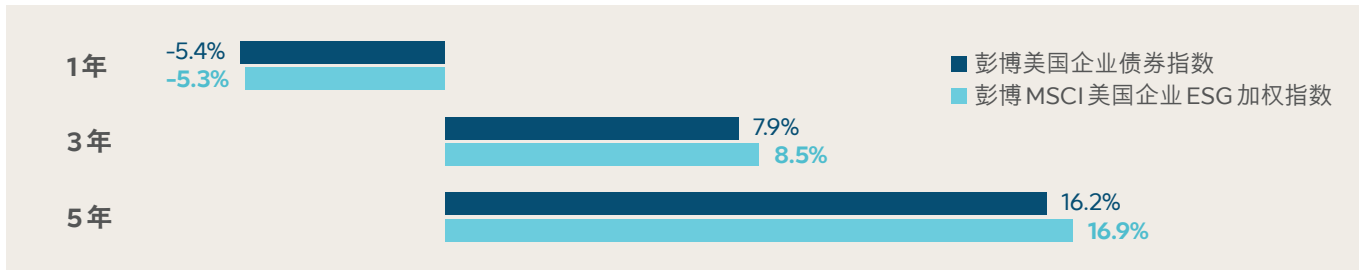
<sup>2</sup> 过去业绩并不代表将来表现

### 股票 — 回报 (%)



来源：彭博社，截至 2022 年 3 月 25 日

### 固定收益 — 回报 (%)



来源：彭博社，截至 2022 年 3 月 25 日

本单张所提供之资料内容乃基于相信来自可靠来源，但香港永明金融有限公司并不保证其准确性或完整性，并且不会对相关资料承担任何责任。本单张的所有资料均只作为一般参考之用。本单张的所有资料并非任何形式之保证或专业意见，既不构成任何推荐、提议或请求，亦不可作为任何协议出售或购买任何产品的根据。如需更多资讯，请联络您的理财顾问。

此单张旨在香港派发，并不能诠释为在香港境外提呈销售、游说购买或提供任何香港永明金融有限公司的产品。

投资涉及风险。阁下在作出任何投资选择前，应先考虑个人可承受的风险程度及财务状况。在选择保险产品时，如阁下对某保险产品是否适合自己存有疑问 (包括是否符合阁下的投资目标)，阁下应寻求独立财务及/或专业意见，并须考虑个人情况而作出最适合自己的保险产品选择。

香港永明金融有限公司  
(于百慕达注册成立之有限责任公司)

永明金融集团成员之一 总公司设于加拿大多伦多  
2023 年 11 月编印 由香港永明金融有限公司刊发

