



了解更多永明金融的可持續投資理念

Sun Life Financial Inc. (「永明金融」) 在可持續投資發展範疇擔當領航角色。作為永明金融集團成員之一，香港永明金融有限公司秉承相同的可持續投資理念，致力貫徹公司的宗旨(「宗旨」)，幫助客戶建立終身理財保障及建構健康生活。可持續投資有助實現我們的宗旨，也能有效為客戶提供可持續回報，推動走向低碳及更共融經濟轉型。

永明金融全體上下均堅信以環境、社會及管治(ESG)為投資導向，能為客戶長遠締造卓越表現。我們對ESG投資堅定不移，因為我們相信要創造更美好世界，環球層面的可持續發展實不可或缺。我們的目標是在2021至2025年間，向支持轉型低碳和共融經濟的資產和業務，在全球投入加元200億的新資金。同時，我們致力減少溫室氣體淨排放至零，並希望在2050在全球業務實現此目標。

我們相信，可持續投資可隨時間帶來更優厚、更長遠的風險調整後收益，還能為我們的客戶提供累積財富和實現可持續投資目標所需的工具和能力。永明金融在ESG方面的努力亦獲得MSCI ESG「AAA」評級認可¹，足以證明我們在管理重大ESG風險方面，是保險業的領導者之一。

甚麼是 ESG?

ESG 因素是一種用來辨別企業可持續發展能力的分析工具。有別於傳統的財務資料，ESG 因素能夠反映未披露於財務報告中，但對衡量企業價值非常重要的元素。ESG 因素獲廣泛認可為負責任企業的無形資產。在每一個行業，我們考慮的因素涵蓋環境、社會、管治以及其他非金融風險範疇。這些因素或因時間改變，但我們運用專業投資知識及多種外部指引，包括可持續會計準則委員會 (SASB)，以判斷哪些因素與特定行業最有關係。ESG 一般定義如下：



E 指的是環境

涵蓋氣候變化、污染和廢物管理、有形財產和資產的破壞或擱置，以及因應對環境風險而更改保費及可保性等領域。



S 指的是社會

聚焦人權、教育標準、勞工標準、公眾健康、社區和消費者關係，以及企業多樣性等問題。



G 指的是管治

包括企業管治、政府和主權穩定及地緣政治風險、企業賄賂和腐敗問題、董事會多樣性和獨立性，以及企業獎勵結構等因素。

永明金融的可持續投資目標和策略

目標：以可持續的方式創造卓越的風險調整後收益

永明金融透過協助客戶履行長期財務責任實踐我們的信念，即只要憑嚴謹的財務和 ESG 因素分析進行投資，就能隨時間獲取卓越的風險調整後收益。我們相信成功的投資需要在符合客戶目標下平衡投資的預期收益、具體的金融和非金融風險。

作為一間肩負社會責任的企業，我們對推進全球環境可持續發展，促進健康生活，以及推廣多樣性責無旁貸。我們公司的日常運作，正反映了這些價值觀。



永明金融的可持續投資策略

ESG Plus 研究和框架：雖然 ESG 佔我們評估非金融風險範疇的重要的一部份，我們相信還有其他的風險和機會（「Plus」因素）未能被涵蓋於一般所認定的 ESG 的定義之中。因此，我們獨創 ESG Plus 研究和框架，希望實現以下目標：

- 聚焦行業／產業的獨有的非金融風險；
- 記錄研究結果，即重大風險和考慮因素；
- 將已認定的 ESG Plus 因素納入我們對個別投資和行業的「正常」基本分析中。

投資過程結合 ESG 框架：我們將 ESG 因素納入投資決策，並進行可持續投資，以維護並提高我們所管理資產的長期市場價值和創收能力。藉此，我們得以提高客戶資產的預期風險調整後收益。

無論屬於哪個資產類別，我們全體的投資組合經理和研究分析師都有責任辨識可持續投資問題。他們的方法或因投資者而異，並基於一籃子因素包括相關任務的目標、資產類型、合資格投資的性質、預期投資持有期、資訊可用性等等。簡單而言，這些方法均是基於基本的 ESG 評估。我們的 ESG Plus 研究和相關的內部發行人評級是獨創的，它們均可以為我們的投資決策提供信息。

我們的專業投資團隊在為金融和非金融風險的「定價」方面具備絕對優勢。我們的研究團隊和投資經理的協調與合作，讓我們的可持續投資實力得以完善發揮。

我們積極參與可持續投資和倡議：我們支援對可持續投資的資產分配，包括但不限於以下範疇：



潔淨運輸



能源轉型



綠色債券



可再生能源



社會基建項目



可持續建築



水資源與
廢物管理

我們與所投資的機構接觸和合作，改善他們的可持續發展政策和活動，並推動他們披露更多可持續發展的風險指標。

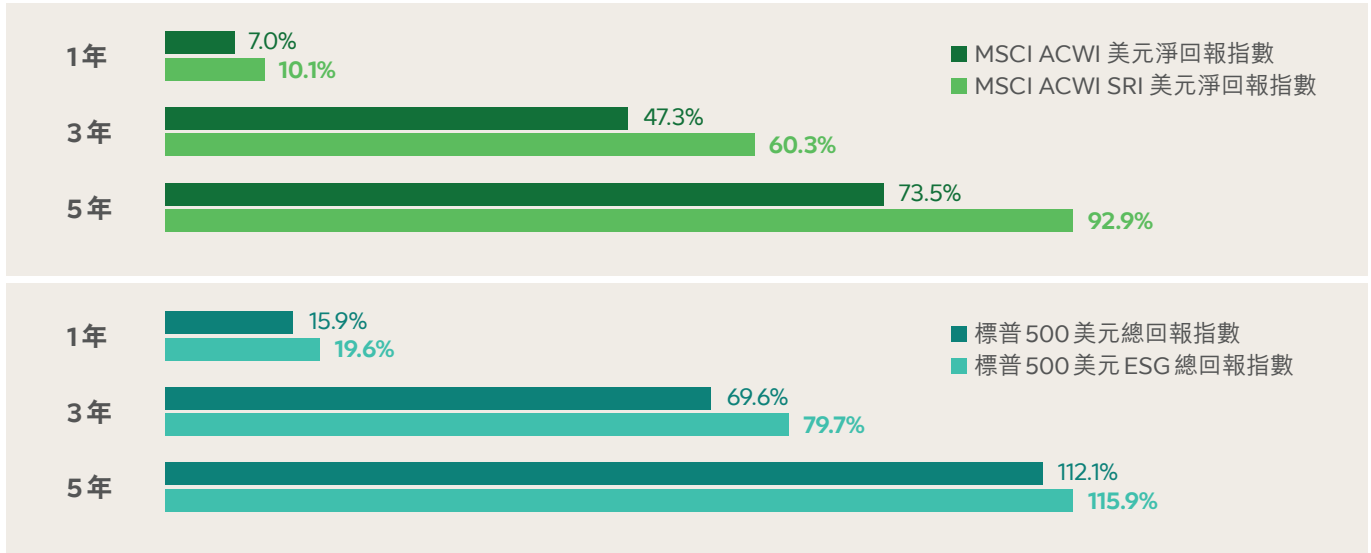
我們亦將可持續發展融入營商策略。我們協辦連繫持分者的活動，分享實踐範例，推進可持續發展原則，更從中學習，最終為社會創造價值。

主要資產類別的 ESG 和非 ESG 指數的表現比較

我們觀察到，ESG 指數較其相應的非 ESG 指數在股票和固定收益方面表現更佳²。MSCI 所有國家責任投資 (MSCI ACWI SRI) 美元淨回報指數、標普 500 美元 ESG 總回報指數，以及彭博 MSCI 美國企業 ESG 加權指數，在 1 年、3 年和 5 年的基礎上均優於標準的非 ESG 指數。

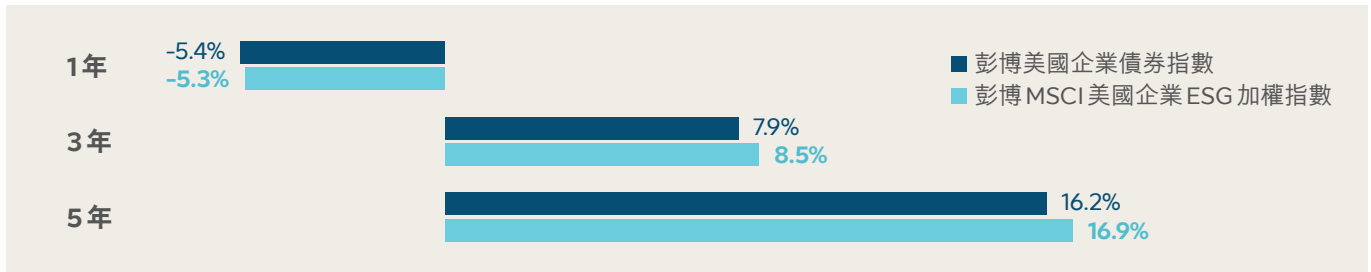
² 過去業績並不代表將來表現

股票 — 回報 (%)



來源：彭博社，截至 2022 年 3 月 25 日

固定收益 — 回報 (%)



來源：彭博社，截至 2022 年 3 月 25 日

本單張所提供之資料內容乃基於相信來自可靠來源，但香港永明金融有限公司並不保證其準確性或完整性，並且不會對相關資料承擔任何責任。本單張的所有資料均只作為一般參考之用。本單張的所有資料並非任何形式之保證或專業意見，既不構成任何推薦、提議或請求，亦不可作為任何協議出售或購買任何產品的根據。如需更多資訊，請聯絡您的理財顧問。

此單張旨在香港派發，並不能詮釋為在香港境外提呈銷售、游說購買或提供任何香港永明金融有限公司的產品。

投資涉及風險。閣下在作出任何投資選擇前，應先考慮個人可承受的風險程度及財務狀況。在選擇保險產品時，如閣下對某保險產品是否適合自己存有疑問 (包括是否符合閣下的投資目標)，閣下應尋求獨立財務及／或專業意見，並須考慮個人情況而作出最適合自己的保險產品選擇。

香港永明金融有限公司
(於百慕達註冊成立之有限責任公司)

永明金融集團成員之一 總公司設於加拿大多倫多
2023 年 11 月編印 由香港永明金融有限公司刊發

