

MKT20220929001

使用期限至2022年11月03日

2022年10月03日

滙豐投資管理宣布逐步退出燃煤產業投資

滙豐投信母集團滙豐投資管理(HSBC Asset Management)宣布將逐步退出燃煤發電和開採產業的投資政策。

滙豐投資管理表示將積極與各公司董事會合作，以於 2030 年前在歐盟及經合組織市場、並於 2040 年前在全球市場實現退出燃煤產業的計劃。若相關公司未能在特定時間框架內，制定明確退出燃煤產業的轉型計劃，將會失去滙豐投資管理的支持，包括在年度股東大會上對公司主席投反對票，或最終退出公司投資。

此政策與滙豐投資管理所簽署的「淨零碳排放資產管理公司倡議」(Net Zero Asset Managers Initiative)目標一致。滙豐集團已於 2020 年訂立目標，致力在 2050 年將其融資和投資組合達到零碳排放；滙豐投資管理所宣布的政策是滙豐集團實現淨零排放目標的重要一步，對推動集團逐步退出燃煤發電和開採市場作出貢獻。

滙豐投資管理環球行政總裁馬禮豪(Nicolas Moreau)表示：「這是我們逐步退出燃煤產業投資的重要里程碑。只有通過相互協調和合作，共同實現《巴黎協定》目標，才能減少全球碳排放量。滙豐投資管理決心實現作為資產管理公司的責任，並已停止直接投資於新設立或現有的燃煤項目。我們亦正在從多方面努力：在退出燃煤投資的同時，透過開拓另類投資的創新方案，擴大永續基礎設施建設的項目，以領先投資於重要的氣候科技解決方案。」

馬禮豪續表示：「我們相信需要與客戶共同努力以促進轉型並退出燃煤產業，亦秉持公正原則的轉型。如果相關公司不採取或不願採取積極可信的減排措施，滙豐投資管理將終止與其合作。」

該政策的主要內容包括：

- **接洽主動及被動投資的公司：**如果和相關公司的洽商未能取得成果，對那些超過 10%收入是來自燃煤產業，但未能提供氣候相關財務披露工作小組(TCFD)或同等級別報告的公司，滙豐投資管理將不會投票支持其主席連任。同時，對那些在接洽後仍欠缺完整轉型計劃的公司，滙豐投資管理亦將對其主席投予反對票¹。
- **加強與發行人的聯繫洽商：**包括可選擇逐步減少投資於轉型計劃與滙豐投資管理淨零排放目標不符的公司。

滙豐投信 獨立經營管理

本看法發行機構

滙豐證券投資信託股份有限公司

註冊地址：

106 臺北市區敦化南路 2 段 99 號 24 樓

Tel：02-6633-5808 www.assetmanagement.hsbc.com.tw

- **主動型投資組合：**於 2030 年底前，滙豐投資管理的主動型投資組合將不再持有任何位於歐盟及經合組織市場、超過 2.5% 收入來自燃煤方面的上市公司股份，這將在 2040 年延伸至全球市場的主動型投資組合。此政策將適用於所有滙豐投資管理擁有投資決定權的投資組合，以及滙豐投資管理擁有重大控制權的基金²。
- 從即刻起，滙豐投資管理的主動型投資組合將不再參與任何從事燃煤產業公司的公開募股(IPO)或一級市場固定收益融資。
- 對於其他超過 10% 收入與燃煤產業相關的公司的首次公開募股或主要固定收益融資，滙豐投資管理將對其轉型計劃進行更詳細的盡職調查³，以確保與滙豐投資管理的淨零排放目標相一致。
- **被動式投資：**滙豐投資管理將不再推出燃煤公司成分股佔超過 2.5% 比重的 ETF 或指數基金²。唯一例外是該 ETF 或指數基金的投資策略與巴黎協定升溫限制 1.5 度的目標一致或有清晰的撤資方案。滙豐投資管理亦會與指數供應商合作，擴大不涉及燃煤企業的指數種類和被動投資組合產品範圍，以減少燃煤產業投資。

滙豐投資管理亦會重新審視其他投資策略(例如另類投資和流動資金)，並會公布相關投資策略的中期減排目標和進展情況，以確定相關資產在 2050 年或之前達致淨零排放目標。此政策將每年進行審查，以應對外在環境的改變。

至於台灣方面，滙豐投信投資長韋音如表示：「滙豐投信陸續在永續投資領域取得進展，包括發行滙豐ESG永續多元資產組合基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且本基金配息來源可能為本金及收益平準金)，註冊引進滙豐全球股票氣候變化概念(本基金配息來源可能為本金)及滙豐環球低碳債券基金(本基金配息來源可能為本金)，致力成為責任投資的市場領導者，並透過三大方式即ESG整合、盡職治理與行業倡議，推動向永續經濟轉型，為客戶及社會帶來長遠利益。」

韋音如說，滙豐投信遵循集團政策，嚴格實踐紀律投資，結合估值框架，不斷努力提高經風險調整後報酬，同時將永續概念整合到整個投資平台。「我們希望在陸續導入集團燃煤碳排放改善投資政策的同時，促進整個被投資公司的積極行為，並倡導與產業合作建立更永續的金融體系。」

滙豐投資管理致力提供各種投資策略，在逐步退出燃煤產業的同時且在可負擔的情況下確保能源轉型。當前，提供清潔能源基礎設施的投資近在眉睫至關重要，透過滙豐投資管理的另類投資業務，將專注於清潔能源投資方案，以及支援低碳能源系統的早期科技研發投資項目，包括投資氣候科技與永續基礎設施項目。

滙豐投信獨立經營管理

本看法發行機構

滙豐證券投資信託股份有限公司

註冊地址：

106 臺北市區敦化南路 2 段 99 號 24 樓

Tel：02-6633-5808 www.assetmanagement.hsbc.com.tw

- 如欲知滙豐投資管理如何實行相關政策，請參閱：
<https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/institutional-investor/about-us/responsible-investing/policies>
- 更多詳情請參閱滙豐集團政策：<https://www.hsbc.com/-/files/hsbc/our-approach/risk-and-responsibility/pdfs/211214-hsbc-thermal-coal-phase-out-policy.pdf>

註解：

1. 投票方面，滙豐投資管理使用轉型途徑倡議(Transition Pathway Initiative)評分，結合內部分析來評估發行人的轉型進度，滙豐投資管理計劃於2023年前與所有在其主動投資組合內，收入超過10%與燃煤產業有關的公司洽商，並於2025年前把範圍擴展至所有交易所買賣基金或指數基金。
2. 滙豐投資管理沒有完整投資決定權或重大控制權的例子有：合資公司、獨立董事掌握的基金委員會和客戶獨立授權的基金。現時，此政策的承諾取決於客戶、基金董事及監管機構批准。
3. 根據公開募股及一級債券發行的增強盡職調查，若公司超過10%收入來自於燃煤，投資團隊需要檢視其轉型計劃以符合淨零排放目標。有關檢視由滙豐投資管理的資產類別 ESG 委員會和 ESG 監督委員會監督。

完/更多

文中個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不為基金未來之持股，HSBC 不負擔任何預測或目標無法達成之責任。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。

滙豐投信成立於1986年4月，前身為中華投信，2001年8月被納入滙豐集團(HSBC)旗下，並於2022年6月更為現名。2008年6月，配合滙豐集團統合全球資源，滙豐投信英文名稱改為 HSBC Global Asset Management (Taiwan) Limited。滙豐集團總部位於英國倫敦，1865年先後於香港和上海成立--香港上海滙豐銀行，成立迄今逾150年。HSBC Asset Management 為滙豐集團資產管理業務之品牌名稱，包括滙豐證券投資信託股份有限公司依法所提供之資產管理服務。

滙豐ESG永續多元資產組合基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券基金且本基金配息來源可能為本金及收益平準金)

本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。

各銷售機構備有基金公開說明書，歡迎索取。有關基金應負擔之費用，已揭露於基金之公開說明書，投資人可至公開資訊觀測站查詢。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。本基金投資內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金進行配息前未先扣除行政管理相關費用；本基金配息可

滙豐投信獨立經營管理

本看法發行機構

滙豐證券投資信託股份有限公司

註冊地址：

106 臺北市區敦化南路2段99號24樓

Tel：02-6633-5808 www.assetmanagement.hsbc.com.tw

能由基金的收益、本金或收益平準金中支付。任何涉及由本金或收益平準金支出的部分可能導致原始投資金額減損。收益平準金係指本基金成立日，計算日之每日受益權單位淨值產價值中，相當於原受益人可分配之收入支出淨額。各級別配息規定請詳見公開說明書，近十二個月內配息組成項目表格詳見滙豐投信投資理財網。本基金為組合型基金，主要投資標的為全球ESG、永續或責任投資之基金受益憑證、基金股份、投資單位，投資區域涵蓋全球且長期配置於債券子基金部位為50%以上，故本基金之風險報酬等級為RR3。RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。有關基金之 ESG 資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，基金ESG資訊可至本公司官網 (www.assetmanagement.hsbc.com.tw) 詢。

滙豐環球投資基金-全球股票氣候變化概念(本基金配息來源可能為本金)

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險，基金經理公司以往之經理績效不保證基金最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書及投資人須知。各銷售機構備有基金公開說明書及投資人須知，歡迎索取。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損；本基金進行配息前或未先扣除行政管理相關費用，各級別配息規定請詳見公開說明書。基金配息率不等於基金報酬率，投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。近十二個月內配息組成項目表格詳見滙豐投信投資理財網。本基金為股票型基金，主要投資於全球與氣候變化議題相關之產業股票，故本基金之風險報酬等級為RR4。RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。本基金實施公平價格調整機制與反稀釋機制，詳請參見公開說明書與投資人須知一般資訊。有關基金之 ESG 資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，基金ESG資訊可至本公司官網 (www.assetmanagement.hsbc.com.tw) 查詢。

滙豐環球投資基金 - 環球低碳債券基金(本基金配息來源可能為本金)

本基金經金管會核准，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之績效不保證基金之最低收益。基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，

滙豐投信獨立經營管理

本看法發行機構

滙豐證券投資信託股份有限公司

註冊地址：

106 臺北市區敦化南路 2 段 99 號 24 樓

Tel：02-6633-5808 www.assetmanagement.hsbc.com.tw

亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。各銷售機構備有基金公開說明書及投資人須知，歡迎索取。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動，本基金得進行換匯或遠期外匯等匯率避險交易，惟該等交易將增加基金運作成本，進而影響基金之報酬率。本基金投資內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。依我國法規基金投資大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總金額不得超過該基金淨資產價值20%。本基金可投資於可能涉及更高風險的資產擔保證券(ABS)、不動產抵押貸款擔保證券(MBS)、可轉換證券，可能涉及重大的市場、利率、信用、交易對手違約、提前清償、次順位、本金價值、不動產市場經濟及流動性風險。且本基金可為管理風險或提高報酬投資於衍生性金融商品。投資人應注意基金投資之風險包括匯率風險、利率風險、債券交易市場流動性不足之風險、投資無擔保公司債之風險、中國法制、稅務及會計風險、人民幣匯率及匯兌風險、中國銀行間債券市場價格波動、流動性及交易機制風險；基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能。本基金可能有部分投資於美國144A債券，該債券屬私募性質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動，投資人獲配息時，宜一併注意基金淨值之變動。本基金進行配息前或未先扣除行政管理相關費用，可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損；各級別配息規定請詳見公開說明書，近十二個月內配息組成項目表格詳見滙豐投信投資理財網。本基金為債券型基金，投資於全球低碳足跡債券，故本基金之風險報酬等級為RR2。RR係計算過去5年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級，此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險(如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等)，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。本基金實施公平價格調整機制與反稀釋機制，詳請參見公開說明書與投資人須知一般資訊。有關基金之ESG資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，基金ESG資訊可至本公司官網 (www.assetmanagement.hsbc.com.tw)查詢。

全文完



滙豐投信獨立經營管理

本看法發行機構

滙豐證券投資信託股份有限公司

註冊地址：

106 臺北市區敦化南路2段99號24樓

Tel：02-6633-5808 www.assetmanagement.hsbc.com.tw