

2022年3月

LION
GLOBAL
INVESTORS

致力於永續投資與資產管理

張浚銘

副董事,

ESG部門主管

Photo Credit: iStock images

www.lionglobalinvestors.com

簡介

利安資金管理公司（LGI）是東南亞最大的資產管理公司之一。憑藉30年以上的投資經驗，我們致力為全球機構與零售投資者管理各項跨類型資產並提供投資策略。

我們的可持續發展理念

我們相信，實質的環境、社會和公司治理（ESG）因素將深深影響著我們所管理資產的投資風險和回報，因此ESG衡量因子應該被納入我們的投資過程，企圖讓我們每次的投資決定能達到風險回報最大化。這與我們的投資理念不謀而合，經由考慮所有實質因素，為我們客戶的投資組合帶來最佳表現。

為了貫徹我們對負責任投資的承諾，利安資產管理自一開始就採取兩項獨特行動。

1. 2020年1月，利安資金管理簽署負責任投資原則（Principles for Responsible Investment; PRI），促使我們落實ESG的投資過程中，與其他資產管理業者一起走向堅定道路，更建立客戶對我們提供長期可持續的風險調整回報能力擁有高度信任。
2. 利安資金管理設立一個ESG專職部門，以提供相關領域的專項資源，此外ESG部門會偕同公司各個部門合作處理ESG事務，例如投資組合的ESG分析與報告，以確保符合監管要求，以及其他ESG相關的規範。

我們對各種投資產品可持續發展的方針

股票和固定收益基金

ESG風險

從ESG角度而言，我們將資源集中在對整體投資組合表現有實質性影響的ESG因素，這些因素在各別證券、產業、國家、時間範圍...等皆可能產生不同影響。因此，與其浪費資源重新創建一個新流程，不如將實質性ESG因素納入既有投資過程。這種方法有兩個優點，首先，它讓投資團隊思索投資組合的投資風險和機會時候，能採用全面性觀點。其次，在證券選擇方面，投資團隊是專責於投資市場的專業人士，因此投資團隊會針對證券發行人所面臨的實質ESG構成因素，以及發行人對上述因素之管理程度進行全面評估。這些關鍵ESG因素與其他不可或缺的因子一併納入考量，包括但不限於財務、戰略、管理能力、成長性和估值等因素。發行人的參與是了解這些 ESG 因素之重要性，分析ESG的實質性以及公司如何處理這些因素。除了將 ESG 因素當作初始投資決策的一部分之外，投資團隊還將繼續評估和追蹤發行人的 ESG 質量，作為持續投資組合構建和風險管理的一環。

投資期間與ESG風險考量

我們投資團隊預期能在中期內（即三年投資期間）從證券選擇中獲得超額報酬的機會，任何影響我們投資表現的ESG風險，都成為整體投資評估的關鍵項目。例如，投資團隊希望從被投資公司的 ESG 質量改善中從中獲益，若三年內沒有看到充分的進步，則對該公司的投資加以限制。

ESG 機會

除了投資決策時候評估ESG風險外，也考慮佈局在各自領域有利於環境之投資項目，包括但不限於綠色債券、可持續發展的相關債券，以及向全球綠色環境提供過渡方案之受惠企業。利安資金管理亦對管理綠色基金抱持開放態度，我們正在為一位客戶建立專用的綠色債券基金，當中考慮個別證券的綠色屬性，以及更廣泛的風險報酬特徵。

可持續的風險管理

作為我們投資組合報酬和風險管理的一部分，風險與績效部門和ESG部門根據第三方供應商每月提供的數據，產生衡量結果並密切追蹤ESG質量，這些資訊也成為我們的董事會、高級管理層和投資團隊提供回饋，促使我們的可持續發展戰略和ESG投資流程持續進步。除了投資團隊、風險與績效部與ESG部門，我們還有合規部、內部審計部門來確保我們的ESG綜合流程得到遵守。

ESG 是一段努力不懈的旅程，目標是隨著時間推進持續優化我們的可持續發展風險管理流程，特別在環境風險管理層面，預計我們投資領域涉及的碳足跡將在數年內減少，從公司發展角度將優於行業平均的碳指標（例如經過加權平均後的碳強度），都由我們的投資團隊、ESG部門、投資長做好把關。

ESG構建能力

作為我們ESG旅程的一部分，隨著ESG理念在資產管理行業不斷發展，藉由持續學習是提高我們員工技術能力的重要養分，並對ESG整合質量造成直接影響。我們員工透過知名ESG第三方機構所推出的課程持續接受責任投資方面的培訓。

在廣泛社會中產生積極的管理作用

利安資金管理尋求在創建與發展可持續發展的資本市場發揮積極作用。在企業層面，作為新加坡投資管理協會（IMAS）成員和負責任投資原則（PRI）的簽署人，我們希望向同業持續學習，並願意分享我們的觀點與經驗，並協助提高資產管理業界的可持續投資標準。

在投資層面，利安資金管理也願意與其他志同道合的投資人共同合作，以推動有利於公司的改進計畫。在這種情況下，它可以促成一種更高效和有效的方式來提高可持續發展標準，使我們客戶的投資組合從中受惠。



免責聲明

本廣告或出版物未經新加坡金融管理局審查。它僅用於提供信息，並非用於購買或出售任何資本市場產品或投資推薦，要約或邀請，並未考慮您的特定投資目標，財務狀況，稅收狀況或需求。未經利安資金管理公司（「LGI」）的書面同意，此處包含的資訊屬於未公開信息，不得全部或部分發布，複製或分發給任何其他人，也不得由預期收件人以外之人使用。本出版物不得傳送到任何禁止推薦、要約或招攬的司法管轄區或人（包括加拿大，日本，美利堅合眾國）和美國人（該術語依據1933年美國《證券法》S條例中之定義）。

對本文所提及產品之投資，並非LGI或其任何關係企業之義務或儲存於LGI或其任何關係企業之存款，亦非由LGI或其任何關係企業提供擔保或保險，其包括可能損失投資本金的投資風險。任何資訊（包括意見，估計，圖形，圖表，公式或設備）隨時可能更改或更正，恕不另行通知，不應將它們作為建議。對我們基金的投資不是LGI或其任何關聯公司的義務，存款，擔保或保險，並且存在投資風險，包括投資本金可能的損失。您應對本文包含的任何信息之相關性，準確性，充分性和可靠性進行獨立的評估和調查。對於您基於本文所包含的任何資訊而採取行動而導致的直接或間接的損失，我們不提供任何保證或責任。利安資金管理公司（「LGI」），其相關企業、其董事和/或員工可能在本出版物中所提及的產品中持有投資，以及為他們自己或客戶購買或出售此類產品。您可能希望在做出任何投資承諾之前先向財務顧問尋求建議。如果您選擇不尋求財務顧問的建議，則應仔細考慮該投資是否適合您。

任何對特定公司及其商標的提及均不應被解釋為對任何市場領域或任何公司的證券或其產品或服務進行投資的建議或推薦，也不是直接或間接表示或暗示機構與利安資金管理公司或利安資金管理公司的產品和服務之間的任何贊助，隸屬，認證，協和，批准，聯系或支持關係。

©Lion Global Investors® Limited（獨特實體號碼／登記號碼198601745D）係一設立於新加坡之公司，且與任何設於歐洲或美國之任何資產或基金管理實體無關。

警語

1. 本公司所代理之境外基金經金管會核准或同意生效，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之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，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。
2. 投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。
3. 本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。
4. 基金投資於大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且境外基金投資前述有價證券總金額不得超過基金淨資產價值之百分之二十，投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。
5. 基金投資涉及投資於新興市場部分，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，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。
6. 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，投資人可向新光投信及基金銷售機構索取，或至新光投信理財網及基金資訊觀測站中查詢。
7. 依據洗錢防制法規定，金融機構受理開戶或交易應落實確認客戶身分，是遏制不法金流的第一道防線，民眾的配合可防杜非法洗錢，更可保障自身財產安全。
8. 該廣告或出版物尚未經新加坡金融管理局審查。在此僅供參考。它不是對購買或出售任何資本市場產品或投資的建議、要約或招攬，並且亦未考慮您的具體投資目標、財務狀況、稅務狀況或需求。申請本基金單位必須呈交其招股書中所附帶的表格。您應閱讀可從利安資金管理公司（「LGI」）或其任何分銷商處索取的招股說明書和產品亮點表，並考慮該基金是否適合您，並在決定是否購買該基金前，必要時尋求財務顧問之建議。對我們基金的投資並非利安資金管理公司（LGI）或其任何關聯公司的存款、擔保或投保的義務，並且有投資風險，包括可能損失所投本金數額。基金表現不能保證，其單位價值以及單位所產生的收入（若有）可能上升或下降。以往的表現以及任何預測、預估或預報均不一定預示基金未來或可能的表現。股利分配可能不在收入和/或資本範圍內，由利安資金管理公司LGI全權決定。任何股息分配將減少可再投資資本，並可能導致基金資產淨值立即下降。任何信息（包括意見、估計、圖像、圖表、公式或設備）可能隨時更改或更正，恕不另行通知，並且不可用此作為建議依賴。建議您對本文中包含的任何信息的相關性、準確性、充分性和可靠性進行獨立評估和調查，對於您對本文所包含的任何信息而採取的直接或間接的損失，我們並不承擔任何保證，亦不承擔任何責任。該基金在招股書允許下可投資用於對沖或高效投資組合管理目的之金融衍生工具。與投資於全球或更廣泛區域市場的基金相比，該基金的資產淨值可能會由於在有限的地理市場上其較為狹窄的投資焦點而具有較高的波動性。利安資金管理公司（LGI）、其相關公司、其董事和/或員工可在本出版物中所提及的產品中具有投資。同時LGI可為自己或其客戶從事購買或出售其基金。利安資金管理公司（UEN/註冊號：198601745D）為新加坡註冊成立的公司，與歐洲或美國所在地的任何資產或基金管理實體並無關聯。