

瑞士百達資產管理（香港）有限公司

瑞士百達資產管理  
（香港）有限公司對  
氣候相關風險的披露

2023 年9月

下列子基金（「子基金」）現時由瑞士百達資產管理（香港）有限公司管理或被委託為副投資經理。瑞士百達資產管理（香港）有限公司就某些子基金的一部分獲轉授投資酌情權。在這種情況下，瑞士百達資產管理（香港）有限公司僅需就其管理部分的資產遵守證監會有關的氣候相關風險規定，不會被要求負責管理在基金層面上的氣候相關風險：

- › 百達香港 — 瑞士百達策略收益
- › 百達香港 — 瑞士百達亞洲債券收益
- › 百達 — 新興市場
- › 百達 — 亞洲（日本除外）
- › Pictet – China Equities
- › Pictet – Emerging Markets Multi Asset
- › Pictet – Global Dynamic Allocation
- › Pictet - Chinese Local Currency Debt
- › Pictet Global Selection Fund – Dynamic Allocation Fund
- › Pictet SICAV II - Dynamic Asset Allocation Fund
- › Pictet Total Return – Diversified Alpha\*
- › Pictet Total Return – Mandarin
- › The Alphanatics Fund\*
- › Worldwide Fund
- › Mandarin Offshore Fund Limited

\*只獲一部分轉授投資酌情權

### 免責聲明

本文件載有未經證券及期貨事務監察委員會授權在香港向公眾出售的投資產品的資料（即Pictet - China Equities, Pictet - Emerging Markets Multi Asset, Pictet - Global Dynamic Allocation, Pictet - Chinese Local Currency Debt, Pictet - Emerging Corporate Bonds, Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds, Pictet Global Selection Fund - Dynamic Allocation Fund, Pictet SICAV II - Dynamic Asset Allocation Fund, Pictet Total Return - Diversified Alpha, Pictet Total Return, Mandarin, The Alphanatics Fund, Worldwide Fund 及Mandarin Offshore Fund Limited），非專業投資者的香港投資者不得瀏覽。此處包含的任何未經授權的產品信息僅供專業投資者使用。此類信息僅供參考，及僅適用於對此類產品文檔中的信息及其使用不違反當地法律或法規的任何司法管轄區或國家/地區的個人或實體。它們僅供預定的接收者使用，不得以任何形式複製或傳輸給任何其他第三方。

本網站內的資料是為香港居民提供，只提供作為參考。若閣下使用或瀏覽本網站，表示閣下接受使用及明白條款及條件。否則閣下應離開本網站。

本網站內的資料由瑞士百達資產管理(香港)有限公司編製，不應賴以作為預測、研究或投資建議，也不應構成買賣任何證券或採取任何投資策略之建議、募集或勸誘。本網站內之訊息及意見取自瑞士百達資產管理(香港)有限公司認為可靠的專屬和非專屬來源，並不一定涵蓋所有資料，且無法保證其準確性。因此，並未對其準確性或可靠性作出保證，而瑞士百達資產管理(香港)有限公司及其人員、僱員或代理商不會對任何其他形式的錯誤及遺漏所引致的責任負責（包括因疏忽而對任何人士負責）。本網站可能含有非僅基於過往資訊而提供之「前瞻性」資訊。有關資訊可能涵蓋（其中包括）預計及預測，並不保證任何作出之預測將會實現。讀者須全權自行決定是否倚賴本文件所提供的資訊。

資料由瑞士百達資產管理(香港)有限公司刊發。只限作參考或教育用途且並未被香港證券及期貨事務監察委員會審閱。閣下在投資之前應細閱有關的基金銷售文件以獲取進一步資料，包括全面的產品特色及風險因素的說明。

**註釋：**香港證券及期貨事務監察委員會認可/批核不等如對該產品作出推介或認許，亦不是對該產品的商業利弊或表現作出保證，更不代表該產品適合所有投資者，或認許該產品適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

本網站內的資料僅編製以供參考用，並不構成提供或賴以作為會計、法律或稅務建議。您應就此類事宜諮詢您自己的顧問。瑞士百達資產管理(香港)有限公司不保證任何特定投資的合適性或潛在價值。投資涉及風險，包括可能損失本金。國際投資涉及風險，包括與外幣有關的風險，流動性有限，政府監管較少，以及由於政治、經濟或其他不利因素的不利影響而導致的大幅波動。對新興市場或發展中市場或較小資本市場的投資往往會增加這些風險。

### 對氣候相關風險的管治

瑞士百達資產管理（香港）有限公司董事會（「董事會」）作為所有子基金的投資管理人，負責全面審查各投資團隊把氣候相關考量因素，納入和整合至投資與風險管理流程的監督及監察工作，並監管應對氣候相關議題的目標進展。此外，董事會每年也會檢視涵蓋氣候相關風險的投資管理流程及風險管理框架。點擊這裡 - <https://www.group.pictet/responsible-vision/our-actions-tackle-climate-change> 查看我們應對氣候相關議題的目標。

### 納入及考量ESG因素

我們深信，將環境、社會及管治（ESG）因素納入考量，有助我們為客戶作出更明智的長期投資決定。

我們相信以負責任的方式開展業務，並對經濟及其與公民社會和自然環境的互動有更廣闊的視野。因此，我們希望發行人尊重全球邊界和治理、人權和商業道德實踐方面的國際標準。

我們貫徹盡職義務，以客戶的最佳利益行事，並遵循聯合國負責任投資原則（UN PRI），致力把重要的ESG準則融入投資流程及擁有權實務措施，旨在提高回報及 / 或緩減風險。我們亦銳意把ESG範疇納入風險管理和匯報政策措施，以維持高水平的公開透明和問責標準。

我們訂立五項要領，以履行負責任投資的承諾，助我們確保長遠策略已考量可持續發展因素。

## 五項要領

1. 將ESG融入投資流程及風險管理
2. 負責任的產品和解決方案
3. 積極所有權
4. 客戶披露
5. 研究和思想領導

### 瑞士百達資產管理：表決權代理投票指引

如需更多關於表決權代理投票指引的信息，請通過此鏈接到訪我們的負責任投資政策 - <https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>

### 瑞士百達資產管理：與企業互動協商

如需更多關於與企業互動協商的信息，請通過此鏈接到訪我們的負責任投資政策 - <https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>

### 瑞士百達資產管理：剔除框架：

如需更多關於剔除框架的信息，請通過此鏈接到訪我們的負責任投資政策 - <https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>

### 對氣候相關風險進行風險管理

投資風險團隊相信可持續發展風險對建構投資組合和風險管理不可或缺。作為抵禦風險的第一道防線，我們與投資團隊緊密合作，明確把ESG因素融入投資風險框架：

- 確保投資流程納入足夠的ESG因素
- 監察可持續發展風險指標。

投資風險團隊監察瑞士百達資產管理旗下基金的五項可持續發展風險（由ESG團隊界定）：

- 環境風險 — 環境退化及 / 或自然資源耗盡帶來的損失風險
- 社會風險 — 對僱員、本地社群、消費者及公民社會產生負面影響所帶來的損失風險
- 管治風險 — 公司管治欠佳、策略決定不妥、欠缺管理層監督、損害聲譽、負債增加或失去投資者信心所帶來的損失風險
- 氣候風險（實質） — 氣候變化實質影響所帶來的損失風險
- 氣候風險（轉型） — 轉向低碳經濟所帶來的損失風險

## 碳足跡披露

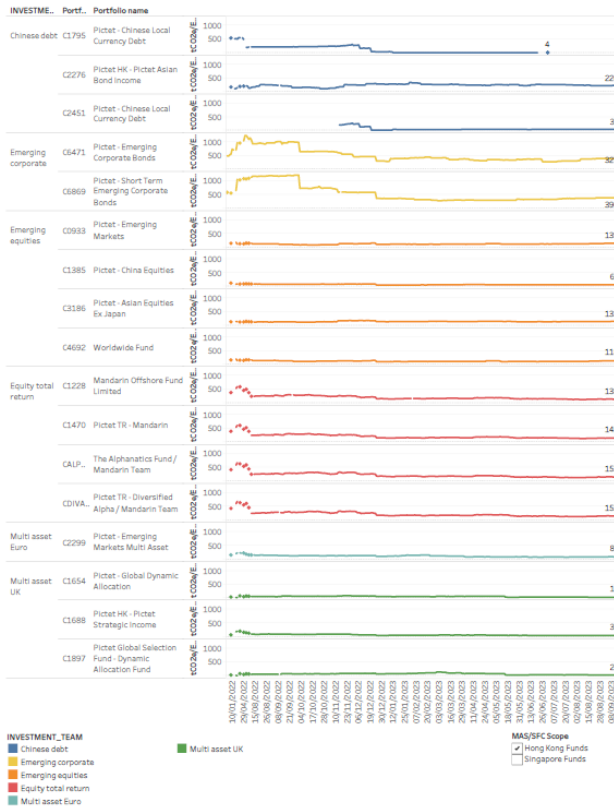
以下指標根據給定公司的範圍 1 和範圍 2 溫室氣體排放量，以二氧化碳噸數/百萬歐元收入表示。該指標根據證券及期貨事務監察委員會致持牌法團的通函基金經理對氣候相關風險的管理及披露及有關基金經理管理及披露氣候相關風險的諮詢總結下對氣候相關風險的基本規定及進階標準提供。

雖然碳足跡分析可以成為比較投資組合的有用工具，但我們要提醒的是，碳排放數據集的很大一部分是估計的，因為許多公司沒有報告這個數字。此外，在某些情況下，碳強度統計可能缺乏信息相關性。碳

強度是碳排放量除以收入的計算結果，因此銷售廉價產品的低排放公司的碳足跡可能高於銷售昂貴產品的高排放公司；影響收入的貨幣變動可能會扭曲趨勢變動。

以下分析由 Pictet Asset Management 使用 Sustainalytics 提供的數據生成。

GHG intensity Scope 1&2 of investee companies (tCO2e/EURmnRev)



Coverage and Relevancy of GHG intensity of investee companies as of 18/09/2023

INVESTMENT Team	Portfolio Code	Portfolio name	GHG Intensity Coverage	Carbon Intensity Scope 1&2
Chinese debt	C1795	Pictet - Chinese Local Currency Debt		4
	C2276	Pictet HK - Pictet Asian Bond Income	80.33%	226.0
	C2451	Pictet - Chinese Local Currency Debt	52.22%	33.1
Emerging corporate	C6471	Pictet - Emerging Corporate Bonds	81.12%	327.2
	C6669	Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	80.75%	389.9
	C5869	Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds		390
Emerging equities	C0933	Pictet - Emerging Markets	100.00%	139
	C1385	Pictet - China Equities	100.00%	61
	C3186	Pictet - Asian Equities Ex Japan	100.00%	183
	C4692	Worldwide Fund		118
	C1470	Pictet TR - Mandarin		138
Equity total return	C1228	Mandarin Offshore Fund Limited		138
	C1470	Pictet TR - Mandarin		141
	CALP_	The Alphanatics Fund / Mandarin Team		153
	CDIVA_	Pictet TR - Diversified Alpha / Mandarin Team		152
Multi asset Euro	C2299	Pictet - Emerging Markets Multi Asset		83
	C1654	Pictet - Global Dynamic Allocation		15
Multi asset UK	C1688	Pictet HK - Pictet Strategic Income		38
	C1897	Pictet Global Selection Fund - Dynamic Allocation Fund		21
	C1897	Pictet Global Selection Fund - Dynamic Allocation Fund	13.08%	20.8

