



可持续投资咨询

资产管理公司
的环境、社会及
公司治理

Ogier

ogier.com/esg

为资产管理公司提供可持续投资咨询

明白哪些是实质、过渡和责任风险，并能够将其量化到投资组合，已渐渐成为资产管理公司不可缺少的技能。识别该等风险，并在整个行业转移中把握机遇已变成一个重要的承诺。

奥杰环球透过向资产管理公司提供广泛的咨询服务和在线工具，协助它们管理这些风险，把握机遇。我们订制的咨询服务能助您解决以下问题：怎样算是妥善的气候治理？如何衡量我投资组合中的总碳排放量？如何设定减排目标？哪些ESG因素与我的投资策略息息相关？

我们亦为资产管理公司构建了一个全面的气候风险培训模块。我们崭新并可按需求提供的工具ESG Align，透过使用从全球资产管理公司收集的真实案例研究，提升资产管理公司对投资组合管理内气候相关风险的理解。

符合各国条例是资产管理公司另一重大主题。我们的团队拥有丰富的经验支持客户根据不同的框架进行披露，包括气候相关财务信息披露工作组(TCDF)、欧盟《可持续金融信息披露条例》(SFDR)、香港证券及期货事务监察委员会就气候相关风险对基金经理提出的要求，以及新加坡金融管理局《环境风险管理指南》。

此外，ESG Align已经配备了一个额外的合规检查模块，针对需符合香港要求的资产管理公司，提供有用的评估和行动计划。

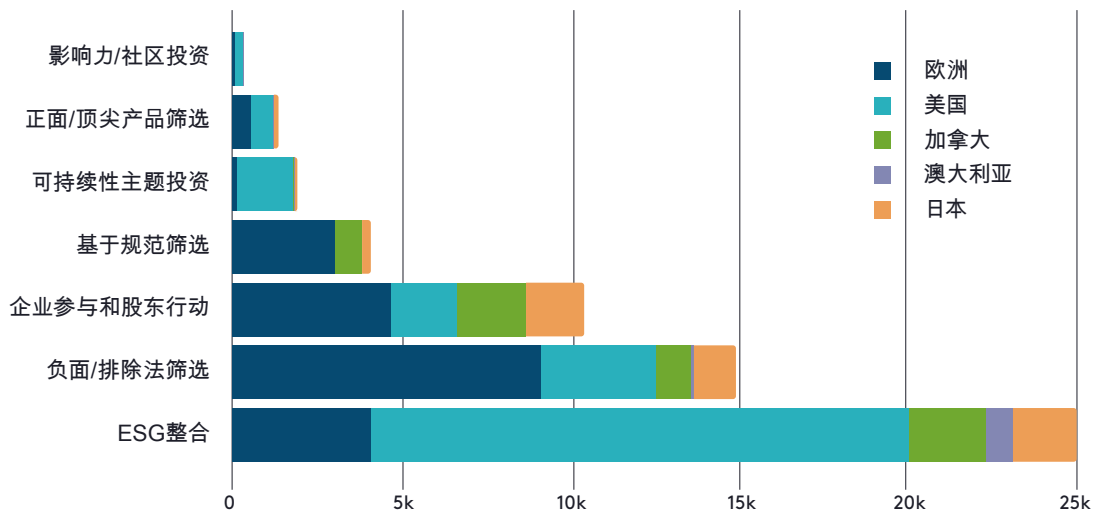
根据全球可持续投资联盟(GSIA)的研究，2020年的可持续管理资产(AUM)高达35.3万亿美元，录得最大幅度的年度增长。这相当于所有研究区域的专业管理资产中的36%。同样，截至2021年3月，负责任投资原则(PRI)的签署方总资产管理规模达到121万亿美元。

ESG整合方案继续成为全球最常见的可持续投资策略，其次是负面筛选法、企业参与和股东行动、基于规范的筛选和根据GSIA的可持续的主题投资 – 看图1。

这趋势将继续受到监管、应对消费者需求，而机构投资者的要求亦推动资产管理公司考虑可持续性投资的风险和机会。

资产管理公司正在通过建立内部投资和风险管理流程、采用ESG或“可持续”视角重塑现有产品，并构建全新可持续的投资产品。

2020年按策略和地区统计的可持续投资资产 (图 1)

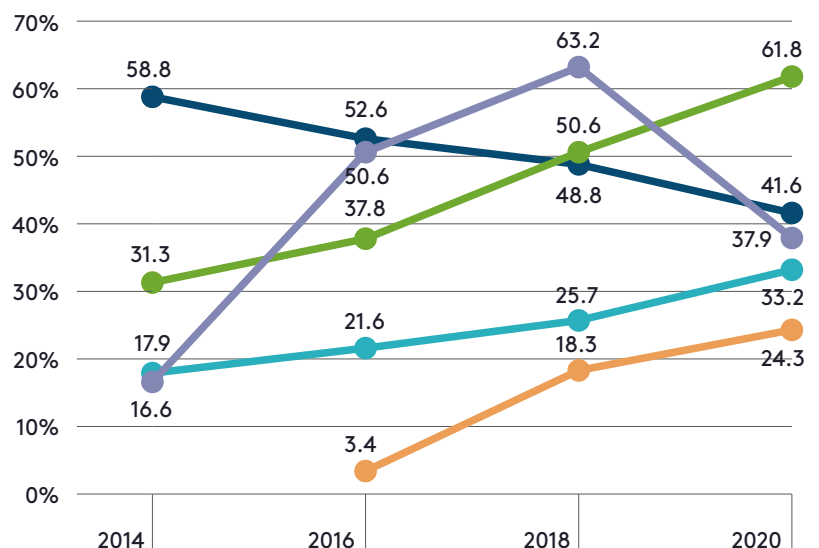


注: 资产价值以十亿美元表示。欧洲可持续投资策略数据是基于2018年GSIA报告中的历史数据推断, 并将相同比例应用于2020年不同地区的可持续投资策略数据。美国SIF数据是根据2020年趋势报告中一部分总体受访者提供的数据推断得出。美国和大洋洲没有报告基于规范的筛查类别, 大洋洲没有报告正面/顶尖产品筛选类别。

可持续投资资产相对总管理资产 (图2)

- 欧洲
- 美国
- 加拿大
- 澳大利亚/新西兰
- 日本

*欧洲和大洋洲曾大幅度更新了对可持续投资方式的定义, 因此较难直接比较这些地区之间以及过去报告之间的差异。



| 地区 | 2014 | 2016 年 | 2018 | 2020 |
|------|-------|--------|-------|-------|
| 欧洲* | 58.8% | 52.6% | 48.8% | 41.6% |
| 美国 | 17.9% | 21.6% | 25.7% | 33.2% |
| 加拿大 | 31.3% | 37.8% | 50.6% | 61.8% |
| 大洋洲* | 16.6% | 50.6% | 63.2% | 37.9% |
| 日本 | | 3.4% | 18.3% | 24.3% |

奥杰的可持续投资团队利用以下途径支援资产管理公司：



制定ESG政策和战略

- 可持续投资战略和政策制定
- 投资组合基准和重要性分析



投资组合整合

- 投资组合的ESG和影响力测量与管理
- ESG指标识别
- 检视各种ESG整合方法



优化

- 提高客户整体绩效和合规性的行动计划和培训内容
- 披露差距分析



尽职调查

筛选和符合国际框架、标准和最佳实践



ESG法规

就不同司法管辖区进行ESG合规检查，包括但不限于欧盟SFDR、新加坡金融管理局、香港证券及期货事务监察委员会、英国金融行为监管局

鉴于资产管理行业的多样性，没有一种通用的可持续投资方法。全球和本地的管理人员正按照管理资产的规模、性质、财务风险回报和影响力目标作出应对。一些管理人欲通过培养内部人才或与外部顾问合作，提升它们的ESG和气候风险知识。

无论基金处于哪个司法管辖区，以及适用于那些当地规则，资产管理公司均应该检视基金加入ESG考量时意图要达致的成果。作为资本的管家，资产管理公司有良好条件与广泛的利益相关者保持对话，以及带来正面影响。

联系人



Leonie Kelly

**Head of Sustainable
Investment Consulting**

✉ leonie.kelly@ogier.com
☎ +852 3656 6169
... Read bio



Kate Hodson

**Partner and Head
of ESG (Legal)**

✉ kate.hodson@ogier.com
☎ +852 3656 6049
... Read bio



Hardik Shah

**Client Director, Sustainable
Investment Consulting**

✉ hardik.shah@ogier.com
☎ +852 3656 6192
... Read bio



Kasia Zatorska

**Senior Manager, Sustainable
Investment Consulting**

✉ kasia.zatorska@ogier.com
☎ +852 3656 6164
... Read bio



Shirley Lo

**Assistant Manager,
Sustainable Investment
Consulting**

✉ Shirley.lo@ogier.com
☎ +852 3656 6186
... Read bio

