

“

ESG

建立您的可持續性基金策略

- 香港：證監會建議修訂《基金經理操守準則》
- 歐盟：《可持續金融資訊披露條例》強制披露ESG信息
- 勤創永續GreenCo的解決方案
 1. 構建ESG政策框架
 2. 企業碳管理和氣候目標設定模型
 3. ESG政策融合&表現評估模型（PIPE）

”



FUND

香港證監會建議修訂 《基金經理操守準則》

2020年10月29日，香港證券及期貨事務監察委員會（證監會）發佈《有關基金經理管理及披露氣候相關風險的諮詢文件》。其中，證監會響應於2018年公佈用以支持香港綠色金融發展的戰略框架，就氣候相關風險向管理集體投資計劃 (CIS) 的香港基金經理提出新的強制性要求，以作為應對氣候變化影響的行動。



管治



投資管理



風險管理



披露

擬議的要求和過渡期將取決於諮詢期結束後的諮詢總結文件，而上述各方面的具體基本規定將載於證監會發出的通函中。

歐盟《可持續金融資訊披露條例》 對所有金融市場參與者實施強制 ESG披露要求

可持續金融披露條例 (SFDR) 對歐盟中所有金融市場參與者和財務顧問實施了強制性 ESG 披露義務。自 2021 年 3 月 10 日起，該條例適用於第 1 階段的實體級披露條款生效。對於範圍內對象，實體層面和產品層面的可持續性影響須得到識別和披露。

在實體層面，披露要點包括

- 關於實體如何將可持續性風險納入其投資決策過程或財務建議的資訊，以及投資決策對可持續性因素的主要不利影響等。

在產品級別，披露要點包括

- 對於以可持續投資為目標的產品，須在合同前披露中說明如何實現目標等。

ESG政策融合&表現評估模型 (PIPE)



ESG政策融合&表現評估模型 (PIPE) 針對可持續性因素(ESG)以及氣候變化風險等為投資對象進行評分，有助於制定政策將可持續性風險納入決策過程。基金經理可以通過此工具量化產品的環境、社會和企業管治特徵，並同時從可持續性的各個維度對自選對象進行比對(benchmarking)。透過自定義的評分和評級，基金經理可以針對不同投資行業以及基金本身投資策略和理念把ESG因素融入決策中。進一步而言，基金經理可以建立自己的內部ESG評級和評分工具。

演示



ESG政策融合&表現評估模型 (PIPE) 是一種可量化且持續的衡量和基準化分析解決方案，針對不同用戶定制環境、社會和公司治理標準，就其可持續性風險進行有意義和透明的披露。



企業碳管理和氣候目標設定模型

企業碳管理和氣候目標設定模型作為一個數碼平台，能夠讓基金經理通過科學的方式計算和評估碳足跡。基金經理在評估被投資公司的碳績效過程中，通過積極參與、加權平均碳強度(WACI)分析其投資組合對碳密集型公司的風險敞口，或制定應對氣候相關風險的計劃和目標以作為管治流程一部分，可以自動獲取溫室氣體的概況。未來，基金經理有望對被投資公司的排放目標產生積極影響。

01 以精確化為導向，打造量身定制的平台

02 與氣候目標的一致性

03 實用性

04 持續更新與技術支持

$$\sum_n \left(\frac{\text{current value of investment}_i * \frac{\text{issuer's Scope 1 and Scope 2 GHG emissions}_i}{\text{issuer's \$ million revenue}_i}}{\text{current portfolio value}} \right)$$

演示





為金融機構/商業企業構建ESG政策

01 案例分析 — 風險投資公司

政策基礎

- 聯合國全球契約；
- 責任投資原則；
- 國際勞工組織勞工標準公約等。

構建過程



資產管理規模：

3億美元

管理下的基金：

美元基金, 附屬基金, 人民幣基金, 特殊目的載體

重點區域：

中國、美國

行業：

新興科技與醫療保健

交付成果

- 政策文件，涵蓋負責任的投資授權、治理結構、ESG整合指引、外部投資經理的選擇程序、積極所有權、參與原則、報告流程、篩選標準等
- 支持投資決策的 ESG 檢查清單

市值：

400億港幣

商業領域：

食品與飲料

業務區域：

中國大陸、香港、南非及歐洲

溫室氣體排放：

55,000 噸

(範圍 1, 2 & 3)

02 案例分析 — 香港上市公司

構建過程



計劃： 制定政策和體系建設的兩年計劃；

執行： 收集關鍵信息，並制定氣候行動程序；

審核： 與TCFD、SBTi絕對減排等行業框架進行差距分析，提升氣候適應能力；

改進： 將解決問題、保證合規、提升效率和把握機遇的流程系統化。

交付成果

- 政策文件及可持續性框架，涵蓋氣候承諾、問責制、治理、實體和轉型風險管理、氣候風險緩解和適應戰略、用於持續監測和改進的指標與SBTi目標、執行計劃和報告等
- 自我評估框架與持續諮詢支持



+852-2873 3612



esg@greenco-esg.com