

 abrdn
安本

您的環球 投資夥伴

2024年3月

abrdn.com



您的環球投資夥伴

30

個辦事處遍佈環球24個地點

3,667億英鎊

環球資產管理規模

650+

位遍佈全球的投資專家

200

於1825年成立，有接近200年歷史

數字截至2023年12月。

我們的原則

安本旨在為全世界的分銷與機構客戶提供量身定制的投資方案、核心投資工具及搜索具有吸引力的投資機會。

我們隨著行業的發展及客戶的需求變化不斷調整，以適應瞬息萬變的投資環境。透過專注於我們擁有的技能和有規模的領域，我們能夠利用公開市場或另類資產類別，抓住影響市場的關鍵主題。

我們投資方法的核心是注重基礎研究。結合深入的專有研究、主題思考、最佳ESG（環境、社會及管治）實踐及大量實地分析，為我們的客戶識別全球各地可持續、適合未來並具有吸引力的投資機會。

我們在全球24個地點設有辦事處，與客戶保持密切聯繫，確保獲得對目標公司、行業及市場的第一手見解。我們的業務遍佈全球，為客戶管理3,667億英鎊資產。客戶遍佈80個國家／地區，包括個人、政府、退休基金、保險商、公司、慈善機構和基金會。



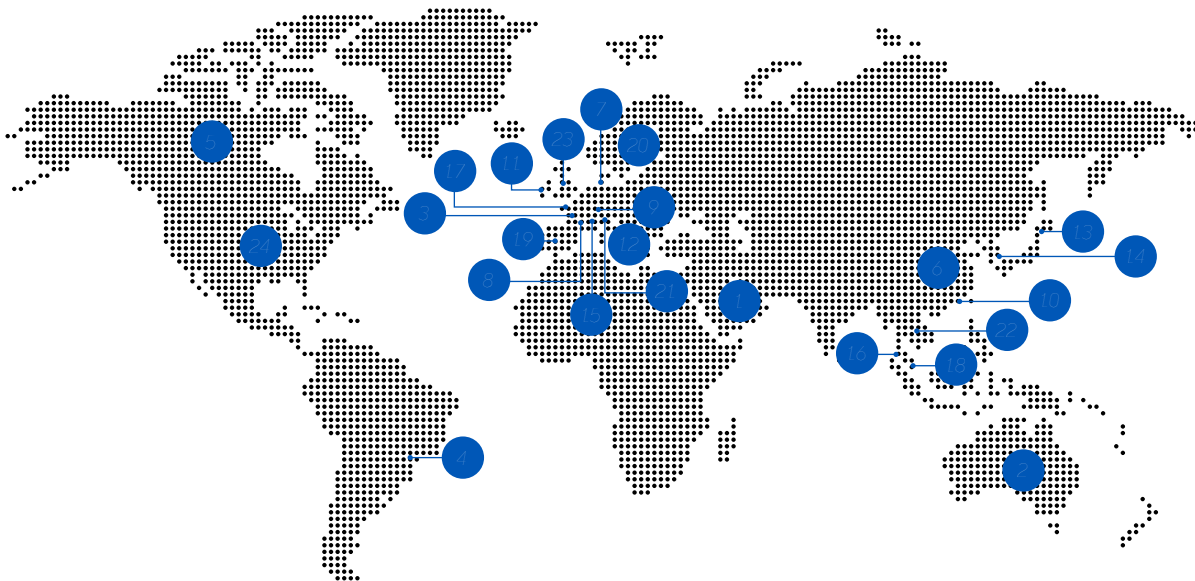
「我們致力透過投資，助客戶創造更多機會、可能性及影響力。同時，我們相信，我們能夠盡自己一份力量，為世界創造一個可持續的未來」

Stephen Bird

行政總裁

安本

30個辦事處遍佈全球24個地區



- | | | | | | | | |
|--------|--------|-------|---------|---------|----------|---------|--------|
| 1. 阿聯酋 | 4. 巴西 | 7. 丹麥 | 10. 香港 | 13. 日本 | 16. 馬來西亞 | 19. 西班牙 | 22. 泰國 |
| 2. 澳洲 | 5. 加拿大 | 8. 法國 | 11. 愛爾蘭 | 14. 南韓 | 17. 荷蘭 | 20. 瑞典 | 23. 英國 |
| 3. 比利時 | 6. 中國 | 9. 德國 | 12. 意大利 | 15. 盧森堡 | 18. 新加坡 | 21. 瑞士 | 24. 美國 |

投資今天，塑造未來

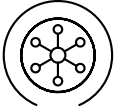
您身邊的投資夥伴

我們專注為客戶提供最佳投資方案。

在現今世界，依靠多種資訊來源方為明智之舉。因此，我們推崇吸納多元化的思維、經驗、技術及科技，為您提供最佳投資想法及成果。

我們以創新及大膽的思維，為您解決投資難題。我們的業務覆蓋全球廣泛地區、資產類別及投資專業，為您提供廣泛的意見及觀點。

為什麼選擇安本為您的投資夥伴？



我們致力於滿足您的投資需求

我們專注於我們擁有的技能和有規模的領域。我們結合主動及被動投資方法，將成果最大化。無論您的投資目標是甚麼，我們都有適合您的投資方案。



助您未雨綢繆

我們預測不同投資情景，並分享這些環球市場的見解。我們還針對這些情況，為您的投資組合進行防範部署。



投資專家遍佈全球

無論何時何地，我們皆能提供當地專業投資知識及支援。我們在全球設有30個辦事處，超過650位投資專家，包括投資組合經理、分析師、產品、風險和交易專家。



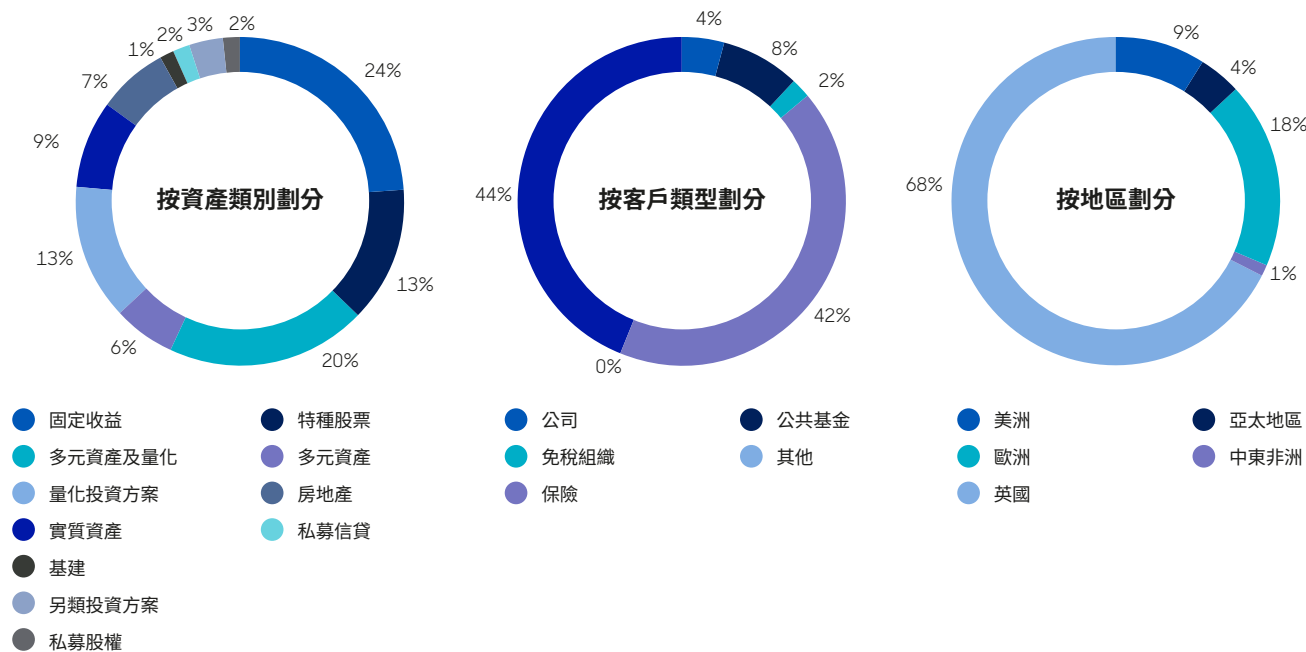
我們是客戶資金的管理者

我們認為可持續性因素具有財務重要意義，並可能會對投資資產的表現產生重大影響。



投資範圍

管理資產分佈



數字截至2023年12月。

我們的投資產品

主動型股票

- 環球、地區及新興市場
- 高度主動
- 小型公司
- 收益型
- 可持續投資

固定收益

- 成熟及新興市場
- 投資級別及高收益債券
- 絕對回報
- 私募及另類投資
- 核心、綜合及多元資產
- 社會責任

多元資產

- 戰術資產配置
- 增強多元化
- 多元化收益／增長
- 絕對「現金加」回報策略
- 多重管理

流動性

- 貨幣市場
- 超短存續期
- 免稅

房地產

- 商業、住宅及行業專用
- 直接及間接
- 多重管理
- 房地產債務
- 上市及私人

私募市場

- 房地產
- 私募股權
- 私募信貸
- 基建 (核心及特許經營)

另類資產

- 流動及風險溢價
- 對沖基金研究及可投資指數
- 環球風險緩解策略

量化

- 傳統貝他
- 可持續貝他
- 增強指數化
- 聰明貝他
- 使用人工智能主動量化

可持續投資

- 價值觀
- 可持續
- 影響力
- 主題型
- ESG整合

上述策略僅供展示我們的投資能力範圍，未必在所有司法管轄區均有提供。

我們如何善用您的資金進行投資？

我們在不同的資產類別及投資領域均貫徹一致的投資理念。

以研究為主導	團隊合作	保持主動	目光長遠	ESG – 我們的核心
我們結合對市場、經濟體及行業的自上而下分析與第一手公司及資產洞察，以分析投資趨勢及發掘機會。	我們的投資團隊集思廣益，同時，每位投資組合經理仍對其決策負有全部責任。	我們主動篩選股票及審慎構建投資組合，致力實現超過指數或基準的長期經風險調整回報。	相比追逐短期利益，我們是高置信度投資者，尋求發掘優質資產的長期潛力。	根據過往經驗，擁有良好ESG表現的公司往往比ESG表現欠佳的公司風險更低。這類公司通常管理更出色，員工更敬業。這類公司適應性強，並具備對可持續增長至關重要的市場領導力及良好管理。因此，我們將ESG考慮因素納入我們的投資流程，讓我們能更了解所有投資的風險及機會。

投資今天，塑造未來

30多年來，ESG因素一直是我們決策中不可缺少的一部分。我們認為ESG因素在財務上具有重要影響，並能直接影響資產表現—無論是正面還是負面。

因此，我們將ESG因素納入我們的投資流程及業務運營中，致力成為可持續投資及企業實踐方面的領導者。



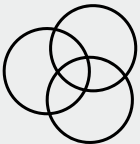
支持氣候轉型：營運承諾

- 我們設定了2040年實現營運淨零的目標
- 我們的中期目標是到2025年，較2018年營運排放減少50%，而且我們隨著時間推移衡量絕對減排營運氣候目標。我們使用碳信用額抵銷剩餘排放。



支持氣候轉型：投資承諾

2021年，我們加入了「淨零資產管理公司」計劃，承諾及支持到2050年或更早實現淨零溫室氣體排放的目標。因此，我們正努力減少我們資產的碳強度，爭取到2030年較2019年基線減少50%。¹

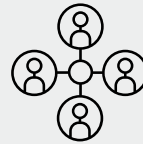


主動參與型擁有人

在2023年，我們與2,000多間公司探討ESG參與事務。

我們在7,100多次股東大會上投票表決，其中14%投票反對管理層議案，展現了我們的主動性。

資料來源：2023年統計資料，安本，2023年12月。



SFDR²客戶方案

有60隻安本基金屬於SFDR第8/9條。

在《2023年負責任投資原則》評估報告中，安本在14個類別中的七個類別達到五星評級。

資料來源：安本，2023年12月。上述策略僅供展示我們的投資能力範圍，未必在所有司法管轄區均有提供。

¹ 最初納入範圍的資產包括股票、信貸、主動量化、房地產及若干多元資產策略。關於我們的基線及實施方法的更多詳情將刊載於單獨的目標設定文件中。我們承諾這一脫碳路徑是因為我們預期全球氣候政策將更加嚴格，我們將定期檢討我們的承諾，以反映政策發展及客戶承諾。

² 《可持續金融披露規例》(SFDR)

歐洲委員會推出並於2021年3月生效的《可持續金融披露規例》(SFDR)是一項披露條例，要求如安本這樣的基金經理提供所發售基金的可持續性相關資料。SFDR旨在確保投資者擁有所需資料，以作出符合其可持續發展目標及偏好的投資決策。

SFDR第8條和第9條分別規定推廣環境或社會特徵的產品，及以可持續投資為目標的產品的詳細披露要求。SFDR要求詳細的可持續性相關披露也是為了避免金融產品「洗綠」。洗綠指「歪曲投資產品的可持續性相關實踐或可持續性相關特徵的行為」(國際證監會組織(IOSCO):《關於資產管理中可持續性相關實踐、政策、程序及披露的建議》，2021年11月)。

鑑於各個司法管轄區監管機構對可持續基金的定義標準不同，SFDR第8條或第9條規定的基金不一定在相應的亞太市場被歸類為「可持續」或「ESG」基金。



重要資料

本文件僅供參考之用，不構成買賣任何證券的要約或招攬，也不構成投資意見、投資建議或對任何投資產品的認可。

投資涉及風險。投資的價值與所產生收益可升可跌，投資者未必可以取回所投資的全數本金。過往表現並非日後表現的指標。對於任何人士根據本文件所載資料行事而遭受的任何損失，概不承擔任何責任。

本文件由安本香港有限公司發出，並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

© 2024 abrdn

如欲索取更多資料，請瀏覽abrdn.com/hk