

4.3 人權

我們解決人權問題的目標和方法，與滙豐集團的人權聲明一致。

我們的立場

過去十年，在人權方面的監察日趨嚴格，使企業營運及其供應鏈受到影響。市場期望公司在其附屬公司及已建立商業關係（如供應鏈）的公司，識別侵犯人權的行為。如未能識別出此類問題，公司可能面對法律和聲譽風險。

為履行我們為客戶肩負的授信責任，及作為負責任的企業公民，我們致力在所投資的公司促使企業尊重人權。我們以國際原則和標準為指引，並期望我們投資組合內的公司遵守這些標準：

- ◆ 聯合國世界人權宣言；
- ◆ 國際勞工組織的勞工標準；
- ◆ 聯合國工商企業與人權指導原則(UNGP)；
- ◆ 聯合國全球契約(UNGC)；及
- ◆ 經合組織跨國企業指引

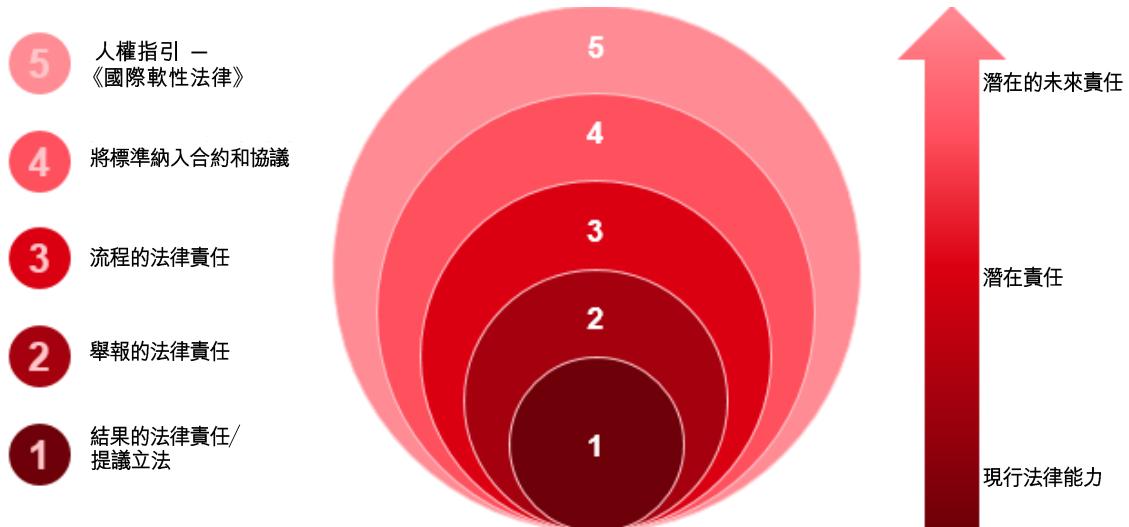
我們已加入由PRI發起的統籌管理計劃「Advance」，協助投資者就人權和社會問題採取行動，並以主要投資者身份參與其中。

我們的行動

我們確認人權問題的複雜性，且日漸趨向政治化。公司營運及/或供應鏈內涉嫌侵犯人權的行為，可為我們客戶的投資和滙豐投資管理的聲譽造成風險。

基於人權問題的重要性，我們尋求採取獨立及以事實為本的方針。我們與公司合作時不但考慮「硬性法律」，如法國的警惕責任、英國現代奴隸制法案、香港現代奴役法案和加州供應鏈透明度法案，同時亦考慮全球公認的原則，如UNGP和UNGC，及可能在未來令公司產生責任的期望⁸。

商業與人權作為規範體系（「規範體系」）⁹



我們如何參與

當我們在現有ESG整合流程發現不符合UNGC或人權相關爭議時，我們會與投資團隊合作，接觸該投資組合公司。此外，我們亦以聯合國工商業與人權工作組在2021年11月公佈的「工商業與人權未來十年路線圖(A Roadmap for The Next Decade of Business and Human Rights)」¹⁰為指引。該路線圖提醒我們除監管機構和投資者外，亦應留意其他商業實踐影響方的重要作用：由商業律師以至其他企業諮詢供應商，包括會計師事務所、核數師、社會核數和保證供應商、管理諮詢公司和公共關係公司。如我們認為這些利益相關者可發揮作用，幫助公司改善人權實踐，我們可能會與他們作更廣泛合作。

我們也通過行業協會或工作組參與協作活動，強化我們的聲音、上報問題或加強與公司管理層的接觸。

9. Diggs, Regan and Parance (2019) *Business and Human Rights as a Galaxy of Norms* *Georgetown Journal of International Law*, Vol. 50, No. 2,309.
10. 聯合國工商業與人權工作組 : *LJNGPs 10+ A Roadmap For The Next Decade Of Business And Human Rights* · 2021年11月

我們的 期望

我們通過參與投資組合公司提供有效指引，目標是讓這些公司在營運、提供產品/ 服務和價值鏈管理之中尊重人權，並鼓勵他們發揮其影響力。

我們遵循規範體系，先從企業遵守現代奴隸法案等硬性法律著手，表達我們對公司披露的期望，如識別業務營運和價值鏈的人權風險，並將人權納入企業風險管理和戰略規劃的重要議題。我們亦期望公司就指控和爭議及時作出充分回應及採取適當行動。

報告和披露方面，公司應制定承諾尊重人權的公共政策聲明，並報告重要產品和服務的任何人權風險評估或影響力評估。未來，我們亦可能期望公司披露有關申訴和補救個例研究的數據。

除規範體系外，公司應制訂完善的人權盡職調查流程，識別、評估、整合、應對、追蹤和傳達其營運、產品/ 服務和供應鏈內的不利人權影響。這應根據公司業務部門和地區營運所產生的重要人權問題而制訂的明確定義為基礎。長遠而言，公司可尋求建立具前瞻性的人權熱點地圖，作為風險評估和優先排序工具，突顯產品/ 服務、營運和供應鏈等層面的高風險領域。

為確保投資組合公司保持積極主動和前瞻性，我們可能期望他們制定人權策略，確立為UNGP三大支柱作出貢獻的方法，並通過相關行業計劃和標準推動行業實踐向前。我們亦期望董事會證明已為具前瞻性和全面的人權管理計劃設立有效監督。



僅供下述國家及地區的專業投資者及中介人；於美國及加拿大的機構投資者及理財顧問使用。本文件不得向零售客戶 / 投資者發放或所依賴。

投資價值及所得收益可升亦可跌，投資者有機會未能取回投資本金。本文所載之過去業績並不代表將來的表現。本文所載之任何預測、估計及模擬均不應被視為將來表現的指標。任何涉及海外市場的投資，均有機會受到匯率兌換所影響而令投資價值上升或下跌。與已發展市場相比，新興市場投資涉及較高風險，而且較為波動。新興市場經濟體系一般大為依賴國際貿易，同時或會繼續受到貿易關卡、外匯管制、相對其他貨幣訂立的管制性調整，以及由貿易國及地區訂立或提出的其他保護性措施所帶來的負面影響。而此等經濟體系亦會或繼續受到其他貿易國及地區的經濟狀況的負面影響。互惠基金投資涉及市場風險，請細閱相關的文件。

無論基於任何原因，本文件所載之部分或全部內容均不得複製或進一步發放予任何人士或實體。所有未經允許之複製或使用本文件，均屬使用者的責任，並有機會引致法律訴訟。本文件只提供一般性資料，文件內所載的觀點，不應被視為出售或購入投資產品的意見或建議。文件內所載的部分陳述可能會被視為前瞻性陳述，並提供目前預測或未來的事件預估。相關的前瞻性陳述對未來表現或事件概不作出保證，並涉及風險及不確定性。基於多項因素，實際結果可能與相關前瞻性陳述大不相同。我們對更新本文件內的前瞻性陳述，或對提供實際結果與前瞻性陳述的預測不同的原因，不作出任何承諾。本文件並無契約效力，在任何情況下，於任何司法管轄範圍內均不應被視為促銷或建議購入或出售任何金融工具，而此等建議並不合法。本文所載之內容只反映滙豐投資管理於製作本文件時之觀點及意見，並會不時轉變。這些觀點並不一定代表目前的投資組合分布。滙豐投資管理所管理的個別投資組合主要反映個別客戶的目標、風險取向、投資期限及市場流動性。外國及新興市場。投資於外國市場涉及風險，包括匯率波動、會計及稅務政策的潛在差異，以及可能出現的政治、經濟及市場風險。這些風險在新興市場投資中較高；與已發展的外國市場相比，新興市場之非流動性及波幅較高。本評論僅供參考用途。本市場傳訊資料不應被讀者視為投資意見或作為出售或購入投資產品的建議，也不應被視為投資研究。所載之內容並非因應旨在提供獨立投資研究的法定要求而準備，亦無受到發放此文件前禁止進行交易的約束。本文件不具有合同約束力，也沒有任何立法規定要求我們向您提供本文件。

除另外說明外，所有數據均來自滙豐投資管理。第三方資料乃取自我們相信可靠的來源，然而我們並無作出獨立查證。

滙豐投資管理是滙豐集團資產管理業務的公司名稱，包括通過在各地受規管的企業個體提供投資活動。滙豐投資管理乃偏佈全球眾多國家及地區公司的集團，從事投資顧問和基金管理業務，並最終由滙豐控股有限公司（滙豐集團）持有。本文件呈列的資訊乃關於滙豐投資管理的環球資產管理規模/ 數據和環球政策。滙豐投資管理的地方實體可能參與實施和採用環球政策，但本文件呈列的數字和所列承諾，不一定直接反映滙豐投資管理地方實體的情況。上述資訊由下列企業個體所刊發：

- ◆ 於阿根廷為HSBC Administradora de Inversiones S.A.S.G.F.C.I., Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión，其於Comisión Nacional de Valores (CNV)按N° [1]註冊：
- ◆ 於澳洲，此文件由HSBC Global Asset Management (Australia)發行，為滙豐環球基金提供予澳洲投資者的銷售及分銷服務，亦是HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited滙豐環球投資管理（香港）有限公司ARBN 132 834 149 HSBC Bank Australia Limited ABN 48 006 434 162, AFSL 232595的部門。本文件不應派發予零售客戶（根據Corporations Act定義）。HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited滙豐環球投資管理（香港）有限公司獲准豁免Corporations Act下因提供金融服務而需持有澳洲金融服務牌照。HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited滙豐環球投資管理（香港）有限公司於香港法律下，受證券及期貨事務監察委員會監管，有別於澳洲法律。
- ◆ 於百慕達為獲Bermuda Monetary Authority發牌提供投資業務的HSBC Global Asset Management (Bermuda) Limited，位於37 Front Street, Hamilton, Bermuda：
- ◆ 於加拿大為除愛德華王子島外於所有其他加拿大省市提供交易商服務，以及在西北領土提供服務的HSBC Global Asset Management (Canada) Limited；HSBC Global Asset Management (Canada) Limited 除愛德華王子島外於所有其他加拿大省市提供顧問服務：

- ◆ 於智利：匯豐的總部或其他海外辦事處的營運，均不受智利的審查或監管，亦不受到智利的國家擔保保障。查詢智利存款保障的詳情，可向閣下的往來銀行索取，或瀏覽www.sbif.cl；
- ◆ 於哥倫比亞：根據Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) 的規定，HSBC Bank USANA 設有認可代表，其活動符合一般法律金融制度。SFC並無審閱提供予投資者的資料。本文件僅供哥倫比亞的機構投資者使用，並非供公開派發；
- ◆ 於芬蘭、挪威、丹麥及瑞典為獲法國監管機構 AMF（號碼GP99026）授權的投資管理公司HSBC Global Asset Management (France)，通過獲Swedish Financial Supervisory Authority (Finansinspektionen)監管的HSBC Global Asset Management (France)斯德哥爾摩分公司；
- ◆ 於法國、比利時、荷蘭、盧森堡、葡萄牙及希臘為獲French regulatory authority AMF（號碼GP99026）授權的投資管理公司HSBC Global Asset Management (France)；
- ◆ 於德國為獲BaFin監管的HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH；
- ◆ 於香港為受到證券及期貨事務監察委員會監管的HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited 汇豐環球投資管理（香港）有限公司；此文件並未經證券及期貨事務監察委員會批閱；
- ◆ 於印度為受Securities and Exchange Board of India監管的HSBC Asset Management (India) Pvt Ltd.；
- ◆ 於以色列，HSBC Bank plc (以色列分行)受Bank of Israel監管。此文件僅向HBEU以色列分行的合資格投資者發出（按Investment advice, Investment marketing and Investment portfolio management law-1995），只供其使用，並非用於發放；
- ◆ 於意大利及西班牙為獲French regulatory authority AMF（號碼GP99026）授權的投資管理公司HSBC Global Asset Management (France)，透過HSBC Global Asset Management (France)位於米蘭及馬德里的分行，其活動受意大利Banca d'Italia and Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob)及西班牙the Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)監管；
- ◆ 於墨西哥為Grupo Financiero HSBC 的SA de CV, Sociedad Operadora de Fondos de Inversión的Mexico by HSBC Global Asset Management (Mexico)，其受Comisión Nacional Bancaria y de Valores 監管；
- ◆ 於阿聯酋、卡塔爾、巴林、科威特為在Dubai International Financial Centre註冊、受到當地相關央行監管及受到Dubai Financial Services Authority監管的HSBC Bank Middle East Limited；
- ◆ 於阿曼為受到Central Bank of Oman和Capital Market Authority, Oman監管的HSBC Bank Oman S.A.O.G.；
- ◆ 於秘魯：根據秘魯Superintendencia Bancaria Seguros的規定，HSBC Bank USANA 設有認可代表，其活動符合一般法律金融制度一法律第26702號。基金並無在Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) 註冊，乃透過私人發售配售。SMV並無審閱提供予投資者的資料。本文件僅供秘魯的機構投資者使用，並非供公開派發；
- ◆ 於新加坡為受到Monetary Authority of Singapore監管的HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited；
- ◆ 於瑞士由HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG發行。本文件僅供專業投資者使用。如需根據FinSA作出加入及退出選擇，請瀏覽我們的網站<https://www.assetmanagement.hsbc.ch/>。如您希望更改您的客戶分類，請通知我們。HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG的註冊辦事處位於Gartenstrasse 26, PO Box, CH-8002 Zurich，擁有集體投資計劃資產管理人和海外集體投資計劃代表的牌照。客戶與HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG之間的法律索賠爭議，可透過調解程序由申訴專員解決。HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG隸屬申訴專員FINOS，註冊地址為Talstrasse 20, 8001 Zurich。金融工具附帶一般風險，請參閱瑞士銀行業協會單張的「金融工具交易涉及的風險」；
- ◆ 於台灣為獲金融監督管理委員會監管的匯豐中華證券投資信託股份有限公司；
- ◆ 於英國為獲Financial Conduct Authority授權及受到其監管的HSBC Global Asset Management (UK) Limited；
- ◆ 及於美國為在US Securities and Exchange Commission註冊的投資顧問HSBC Global Asset Management (USA) Inc.

不受FDIC保險 ◆ 不受銀行保證 ◆ 可能失去投資本金

版權 © 汇豐環球投資管理有限公司2023。版權所有。在未得到汇豐環球投資管理有限公司書面同意前，不得將本文件內容複製、儲存於檢索系統，或以任何形式或任何方法，包括電子、機械、影印、錄音或其他方式發放。

