

滙豐證券投資信託股份有限公司

2024 年氣候變遷資訊揭露

本文界定用語

本《2024 年氣候變遷資訊揭露》文中提及的「滙豐」、「集團」或「滙豐集團」指滙豐控股有限公司及其附屬公司。HSBC Asset Management 為滙豐集團資產管理業務之品牌名稱，包括滙豐投信依法所提供之資產管理服務。

有關本資訊揭露之說明

本《2024 年氣候變遷資訊揭露》為提供滙豐證券投資信託股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「滙豐投信」)於 2024 年期間之氣候變遷風險管理資訊，報告編寫架構與內容係依據「證券投資信託事業氣候變遷資訊揭露指引」。本公司為「滙豐集團」成員亦為「滙豐集團資產管理」設立於台灣之資產管理公司，因而本報告所稱之各項政策策略為「滙豐集團」或「滙豐集團資產管理」所制定，以作為本公司營運依循之準則。本報告中關於「滙豐集團」與「滙豐集團資產管理」相關資訊，可於滙豐集團 2024 年度報告索引相關內容。

➔ 滙豐集團 2024 年度報告: [Annual Report | Results and announcements | HSBC Holdings plc](#)

治理 (GOVERNANCE)

本公司對於氣候風險管理之監管委員會組織，於本節提供相關說明。

公司董事會對氣候相關風險與機會的監督

滙豐投信遵循投信投顧公司治理守則規範與參考資產管理業公司治理實務典範，以建構本公司之公司治理架構。本公司業務發展核心亦納入治理概念。於現行治理架構之下，本公司董事會負責督導對本公司攸關之氣候相關風險與機會。

本公司董事會為本公司治理架構中最高治理單位，致力於達成最佳治理標竿。本公司之治理架構有助於公司營運高效決策程序、決策有效性以及營運管理與執行具明確之權責分配。

董事會對於公司價值與標準提供清楚方針，包含 ESG 策略等重大議題與管理階層之對 ESG 策略發展與其業務層面之執行措施，並貫徹執本公司對客戶、對股東與對其他利害關係人的責任。董事會指派本公司 ESG 工作小組，對於各項經董事會核准的 ESG 或氣候相關措施之執行及進度管理之督導，後續於董事會做進度報告。

董事會成員持續接受永續相關課程訓練，以利各董事進而擴充其永續知識與相關經驗。本公司董事會報導年度期間了解並認知滙豐資產管理之燃煤政策與能源政策，及該政策係為了支持滙豐集團對於淨零轉型之策略。

滙豐投信風險管理會議進行督導各項風險與控制環境

本公司風險管理人員負有本公司風險監督管理之責任，於本公司風險管理會議，對公司營運具重大風險影響之議題進行討論與取得會議決議之各項建議。本公司風險管理會議以雙月會模式召開，定期進行滙豐投信業務相關之風險管理議題討論，並由風險管理人員於季度董事會中提報風險管理會議結論與重大風險管理議題與其建議。滙豐集團之風險管理架構包含財務風險與非財務風險，永續及氣候風險亦包含於此管理架構中。因此，風險管理會議議題範圍包括永續與氣候風險相關議題或責任投資風險議題，由各相關負責人員提供相關報告與資料於風險管理會議中進行討論。

滙豐投信 ESG 工作小組

因應「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，本公司設置 ESG 工作小組，其主要目的為負責本公司之各項永續相關策略規劃，作業目標與措施執行督導。本工作小組成員包含主要部門主管與人員，且工作小組應於董事會報告本公司之各項 ESG 規劃措施與進度。

依據「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，本工作小組於每季董事會報告討論本公司之永續或氣候相關議題與進展，內容可涵蓋永續或氣候相關之發展策略，目標及措施，氣候風險管理與永續相關之教育訓練等項目。

策略 (Strategy)

滙豐集團永續風險政策

滙豐集團永續風險政策為本集團風險管理架構的重要環節，也同時是管理風險的重要機制，包括實現集團淨零排放抱負。這些政策側重於降低聲譽風險、信用風險、法律風險和我們客戶的環境和社會影響相關的其他風險。

滙豐投信為滙豐集團成員，遵循本集團與集團資產管理之政策。在集團永續風險政策之基礎上，滙豐資產管理因應滙豐集團淨零排放抱負，制定之燃煤政策(Thermal Coal Policy)與能源政策(Energy Policy)。其中，

滙豐資產管理能源政策主要規範資產管理業務所管理資產部位，對特定產業之投資標的公司，包含石油、天然氣以及電力和公用事業等產業類別，進行其轉型計劃之評估與投資議和。落入前述產業範疇之投資標的公司破排放量約佔主要投資中心所管理總資產(包含所有上市股票和企業發行之固定收益證券)破排量之 70%。而燃煤政策主要為支持於中期時間表(2030/40) 之燃煤轉型策略，以期能達成雙重目標之實現，即在科學基礎之時間表內進行逐步淘汰燃煤，並高度燃煤依存經濟體之能源轉型。

➔ 能源政策資訊連結

www.assetmanagement.hsbc.co.uk/-/media/files/attachments/common/energy-policy-en.pdf.

➔ 燃煤政策資訊連結

www.assetmanagement.hsbc.co.uk/-/media/files/attachments/common/coal-policy-en.pdf.

氣候風險

本公司運用氣候風險方法，將氣候風險依實體風險與轉型風險進行說明。

實體風險：氣候變遷所產生的實體風險可以是突發事件所致，亦可能是長期氣候模式或型態變化所引發。實體風險可能對證券發行公司(即：所管理資產的投資標的公司)產生財務影響，例如對其資產直接損害和或供應鏈中斷之間接影響。前述突發事件或長期氣候變化所導致之各種現象或事件軍可能對證券發行公司之財務績效產生衝擊或影響，例如水資源供應來源與水資源品質變化、食物安全、與極端氣溫變化造成這些公司的營業場

所、營運、供應鏈、運輸需求及員工安全等各種影響。

實體風險對本公司所管理資產投資的投資標的公司可以產生負面影響，不論是直接影響於資產或造成損害，或是因供應鏈中斷之間接影響。更進一步，亦可能因氣候變遷所導致水資源或食物供給；與員工安全的負面影響等等，相關各式影響則不於此有限篇幅一一闡述說明。

轉型風險：泛指全球低碳經濟轉型過程中衍生之風險。相關風險呈現列舉如下：

- ◆ 氣候相關政策或法規改變，例如碳排法規、碳權定價等。
- ◆ 科技提升與未能提升本身技術而喪失競爭力。
- ◆ 市場偏好之改變。
- ◆ 低碳經濟轉型所衍生之機會與政策風險與科技機會皆視為轉型風險範疇。

此外，在一般氣候風險相關之聲譽風險、法令遵循風險、與訴訟風險類別的事件，我們亦已識別主題式風險——漂綠風險。漂綠風險泛指有意或無意地對於「永續」，提供不明確、不清晰、有誤導性質的或未經證實的訊息給客戶或相關人所衍生之風險。

本公司氣候風險方法

氣候變遷之實體衝擊與轉型為淨零經濟之影響皆能對企業、投資人與經濟體系造成顯著的財務風險。不論在財務或非財務方面，滙豐投信亦可能因我們的客戶而產生直接或間接的氣候風險影響。本集團的氣候風險鑑別目的在於有效的管理重大氣候風險，尤其是這些可能對營運、營利與集團聲譽造成衝擊之氣候風險。

滙豐集團之氣候風險方法，以有效管理主要氣候風險為前提。前述主要氣候風險為對營運、財務績效與財務穩定、聲譽產生重大影響的風險。

滙豐集團持續發展氣候風險方法與因應氣候風險能力，並依產業別、投資組合類別與交易對手之影響程度作為發展氣候風險方法之依據。這個過程是一個長期發展的過程。這個長期發展包含許多面向，除了被納入之範疇廣度增加，相關資料運用的成熟度，氣候分析方法、分析框架與工具，及回應新興行業的最佳實務與氣候相關法規等等。

本公司氣候風險方法運用本集團標準風險管理架構及三道防線體系，相關流程執行風險鑑別，風險評估與風險管理等細節，詳見本報告風險管理一節。

實體/轉型風險與因應策略

本公司之氣候風險與因應策略闡述如下表。

風險樣態	風險敘述	營運衝擊與財務影響	因應對策	期間
轉型風險	自高碳營運活動轉型為低碳營運活動之轉型成本增加	成本費用增加於新增投資標的的管控，了解其因應低碳轉型而增加知營運成本，與其獲利能力之變化。	投資管理程序新增管控機制，定期追蹤所管理資產之 ESG 風險並檢視所管理資產之高碳投資標的。	短期：2030 年以前 中期： 2031~2040 年
	因高碳排放活動而增加之費用或是可能潛在的罰則	- 對本公司所管理之基金淨值有負面影響 - 如本公司管理之資產投資於高碳經濟體公司，則有潛在的聲譽影響	- 本公司運用集團資源以管理資產持有之高碳活動公司，以減少在基金淨值層面之影響並降低本公司之聲譽風險。 - 投資管理程序新增管控機制，定期追蹤所管理資產之 ESG 風險並檢視所管理資產之高碳投資標的。	短期：2030 年以前 中期： 2031~2040 年
	客戶投資偏好改變為低碳或永續主題產品	- 產品策略因客戶偏好改變而受影響 - 非永續類產品資產規模因客戶喜好改變而下降	- 公司業務策略發展應納入客戶投資需求與客戶偏好之改變 - 產品策略發展應考量客戶需求變化，並結合集團資源，納入集團專業投資團隊之投資策略以提供客戶更佳產品策略。 - 定期或不定期執行產品主題審閱，如 ESG，永續或低碳等。	短期：2030 年以前 中期： 2031~2040 年
	- 漂綠風險：產品或行銷廣宣文件 - 由漂綠風險衍生出之聲譽風險	- 潛在之漂綠罰則。此罰則應依據當地法規。 - 現行法規有明確規範 ESG 主題基金之註冊與發行核准。證期相關規範有明確定義以避免漂綠情事發生。 - 如有聲譽影響，將有資產規模下降之衝擊。	- 漂綠風險之因應對策可分別制定於產品與投資管理層面。 - 本公司透過產品管理流程與產品相關監管控制程序，得以確保所有產品包含 ESG 主題基金皆符合法令規範，集團政策及標準。 - 投資管控機制妥善管理本公司所管理資產之 ESG 風險。	短期：2030 年以前 中期： 2031~2040 年
實體風險	因極端氣候事件發生的頻率增加或更趨嚴峻而造成企業營運中斷	- 因營運中斷衍生之成本增加 - 因氣候變遷而導致營運移轉之成本	- 建立營運恢復之標準程序於持續營運計劃中以降低於營運中斷之風險。此外，對於極端氣候情境建立相關持續營運計畫，例如：超級強烈颱風或嚴重水災。 - 安排年度演練以檢視營運恢復程序之有效性，並可增進全體員工對此項目之認識與重視。	短期：2030 年以前 中期： 2031~2040 年 長期： 2041~2050 年
	長期氣候變遷而造成之影響。 例如：氣溫持續上升或海平面持續上升等	因長期氣候變遷而導致營運移轉之成本。例如海平面上升或持續高溫。	- 運用國家災害防救科技中心之分析資料，對當地長期氣候變遷樣態有更加預測。 - 長期氣候變遷之因應對策： 1. 將持續營運計畫中納入預防措施以增進其執行有效性，其範圍涵蓋系統與資料備援，異地營運與企業營運韌性增進等。 2. 長期規劃：營運地點之選定應考量長期氣候變遷風險	中期： 2031~2040 年 長期： 2041~2050 年

氣候變遷機會與因應策略

機會	營運衝擊與財務影響	因應策略
客戶投資偏好之改變有可能導因於法規變更，資產負債表管理，或是響應支持永續發展等。	- 市場資產規模增長可能導因於氣候相關主題產品。如公司未能掌握市場脈動，長期來看，本公司之資產規模與營收皆可能下滑。 - 產品線需朝向多元化發展，覆蓋氣候主題之投資策略。	- 應定期觀察市場資產規模增長與其成長趨勢，且業務策略發展規劃應將其納入考量。 - 可運用集團資源與專業，視客戶需求，將氣候主題式投資策略納入產品線。 - 業務團隊應確認客戶投資需求，並提出合適的氣候主題投資策略產品發行。

營運韌性

滙豐集團全球各地營運據點，無論是辦公室，分行，或資料中心，皆有可能遭受因氣候因素所致營運中斷或有災害損失之實體風險。本集團運用歷史資料、現行資料與情境分析模型預測資料，以評估氣候變遷與氣候事件對於集團整體營運據點之影響。這些壓力測試用以評估自有營運據點與租賃據點之潛在風險影響。本集團於2024年情境壓力測試運用九種重大氣候危害假設情境，本集團營運據點之潛在影響與衝擊。此分析顯示九種重大氣候相關危害對於本集團重要營運建築之影響，包括沿海洪水，河川洪水氾濫，雨水氾濫洪災，乾旱導致土壤移動變化，極端氣溫，水資源短缺，野火，滑坡，颱風(颶風)等重大危害。

此壓力測試採用兩種情境，皆為氣候變遷跨政府委員會(Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC)之氣候變遷情境。其

一為最嚴峻情境：Taking the Highway scenario (SSP5-8.5)，該情境預期於2100年全球升溫超過4°C。此外，亦採用模擬中間路線情境: Middle of the Road scenario (SSP2-4.5)，此情境預測全球升溫於本世紀末可控制於2°C內。

本公司營運地點於此壓力測試結果顯示，不論在最嚴峻情境下(Taking the Highway scenario)，或是在中間路線情境(Middle of the Road scenario)下，於2050年之際，本公司營運地點不會因氣候變遷造成實體風險重大衝擊影響。

滙豐集團定期審視並改善營運據點選擇流程及相關營運建物設計與工程標準，並持續評估相關資料以降低氣候變遷風險對集團營運據點之影響。滙豐投信之營運據點管理與實體風險評估亦依循母集團提供之方針與標準。

風險管理 (Risk Management)

風險管理架構

滙豐集團風險管理架構可以由以下面向說明，包含治理、組織結構、風險管理工具與控制，令員工行為有一致標準的風險胃納(風險承受範圍)。

風險管理架構之重要組成

風險治理	非行政風險治理 (Non-executive risk governance)	集團風險胃納，計畫與績效目標係由集團風險委員會提案，經由集團董事會核准通過。由最高層設立一致性標準。
	行政風險治理 (Executive risk governance)	行政風險治理組織結構負責集團所有企業風險管理，包含滙豐集團內主要政策與風險管理架構。滙豐投信亦採行運用前述政策與架構。
職務與責任	三道防線體系	此三道防線體系清楚定義在風險管理上的職務與責任。本公司風險管理部門有助於確保本公司在風險與報酬決策上達成必要的平衡。
程序與工具	風險胃納	滙豐集團已建立相關程序，以鑑別、評估、監控、管理與報告風險，有助於確保我們能維持在風險胃納(風險承受範圍)內，並能預先察覺、防範、應對及從重大營運中斷中復原。 滙豐投信亦實施並執行相關程序。
	企業整體風險管理工具	
	主動風險管理: 鑑別與評估、監控、管理與報告	
	營運韌性	
內部控制	政策與程序	於政策與程序內定義出管理風險之控制最低要求。
	控制活動	營運與韌性風險管理訂定管理營運風險與內部控制的最低標準與程序。
	系統及基礎設施	滙豐集團建立系統與程序支援資訊之識別、擷取與交換，進而輔助集團成員公司之風險管理活動。

風險治理

滙豐投信董事會對於有效的風險管理負擔最終監管責任。在風險管理會議成員下，本公司風險管理單位在風險管理會議有效運作能擔負起公司風險環境的持續監控、評估與管理之責任，並確保風險管理架構的有效性。本公司風險管理主管於公司董事會季度會議之例行風險管理報告中，報告期間風險管理執行狀況。

三道防線之職責

辨識風險與管理風險是本公司每一位員工均應了解並在其職務範圍應承擔的責任。三道防線架構清楚地界定各防線職責，本節將詳細介紹各職責與其運作功能。

三道防線架構主要目標為健全風險管理的控制環境，此架構描繪出風險管理與控制環境之各管理職責。風險管理方法建立在明確的權責分配、跨部門(職能)協作與有效的風險控制活動的基礎之上。

- 第一道防線部門單位對於由營運職務範圍衍生之各風險項目，應負擔其風險管理責任。其主要風險管理責任為辨識風險，記錄風險，報告風險並管理風險令風險小於於風險胃納量(風險承受範圍)。第一道防線對於風險項目的管理包括運用適當的管控措施與評估以減低風險危害。
- 第二道防線作為風險督導管理者，其主要職責對於第一道防線有效風險管理進行質詢，並提供建議或指引，後續對第一道防線各措施執行情形進行驗證，以確保管理風險的有效性。
- 第三道防線則為獨立的內部稽查單位，其職責應對風險管理方法與程序是否為有效的設計與有效的執行，提供獨立的查核驗證。

本公司風險管理部門

在滙豐集團風險管理架構下，本公司風險管理部門的職責包括：落實集團政策於本公司內部實施，監控本公司既有風險項目，以及鑑別與管理潛在風險。作為第二道防線，本公司風險管理應為獨立部門，應與公司營運執行單位分別設立，以確保其第二道防線的獨立性，並能對第一線營運單位活動進行質詢，監控與提供決策建議達成風險與報酬平衡。

每一位員工均擔負著降低財務風險及非財務風險的責任，不論是法令遵循風險或是金融犯罪防治風險亦涵蓋其中。每一位員工都需要管理本身職務相關的風險。對各風險所對

應之監管(oversight)責任，由各風險項目對應之風險督導(Risk Stewards)與風險管理主管共同合作與承擔。

本公司風險管理架構亦設立相關目標以持續強化增進風險控制環境與風險管理方法，進而提供更有效的風險監管。

氣候風險管理

氣候風險主要來自於因氣候變遷及因淨零轉型活動衍生之財務與非財務衝擊影響。滙豐集團在既有風險管理架構下，檢視傳統風險類別項目，並納入氣候風險考量，以管理氣候風險。本公司採用集團一致性氣候風險管理方法。

氣候相關之控制環節

滙豐資產管理之氣候變遷相關政策已建立管理氣候風險方法。氣候風險在短、中、長期以轉型風險與實體風險樣態呈現。氣候風險影響會依地域、營運模式、產業或資產類別之特性而異。

本公司投資團隊對於所管理資產亦有針對 ESG 風險之管控機制。此機制可協助資產管理對於投資標的進行評估或進行調整，已達成減低持有高 ESG 風險資產部位。風險管理單位執行獨立的督管作業，配合已制定之風險偏好或數值，以確保本公司所管理資產皆能符合其投資目標並遵循內部規範與法規限制。

滙豐資產管理的風險團隊對於 ESG 風險提供獨立的監管，定期審視相關風險以確保 ESG 類別產品符合其設定之投資目標。各產品會依其產品設定，訂下相關風險指標(Management action triggers)，其中亦可包含 ESG 風險指標，如該產品為 ESG 類產品。該風險指標設定並非作為投資限制使用，而是做為預先警示指標，以提供經理人該指標偏離程度。此方法可確保被管理資產維持其原始投資目標，避免偏離。

指標與目標 (Metrics and Targets)

產品與投資流程之指標與目標

對於產品與投資流程之指標與目標因涉及內部訊息，本報告不於此提供細部說明。

溫室氣體排放之指標與目標

本報告不含溫室氣體排放相關指標或目標。

本公司依循證券期貨業永續發展轉型執行策略與相關時間表，進行溫室氣體資訊揭露。

附錄：有關環境、社會及治理相關數據、衡量指標及前瞻性陳述之補充聲明

本《2024年氣候變遷資訊揭露》包含若干前瞻性陳述(定義見下文)，涉及滙豐集團(包括滙豐投信)的環境、社會及治理的相關抱負、目標、承諾、氣候規畫、流程與計畫，及滙豐集團(包括滙豐投信)用以或擬用以評估有關面向進度的方法論與情境。

滙豐投信在編纂《2024年氣候變遷資訊揭露》過程中，係依據集團之多項關鍵判斷、評估與假設，所涉及流程及問題複雜。滙豐集團現行所採納之氣候數據、模型及方法論，主要用於了解與評估氣候變遷風險及其影響、分析融資項目碳排放(及營運與供應鏈之碳排放)、訂立環境、社會及治理相關目標，以及評估永續金融及投資之分類。由於該等數據、模型及方法論日新月異，各方財務資料亦非採取相同準則、相等或相似之揭露標準、歷史參照基準或公認之會計原則，是而，於氣候持續變遷與演化之下，仰賴歷史數據預測未來趨勢具有一定之限制。鑑於模型建置、數據處理及方法論均可能受到難以預估之潛在資料品質所影響，滙豐集團期望相關行業指引、市場慣例及規範將繼續演進以穩定資料品質。滙豐集團(包括滙豐投信)面臨諸多挑戰，包括即時獲取資料之能力、現有資料缺乏一致性及可比性，以及其蒐集及處理相關資料之能力，因此，本《2024年氣候變遷資訊揭露》內探討的氣候變遷相關的前瞻性陳述及衡量指標本身存在額外風險及存有不確定性。

鑑於氣候變遷的演變及其影響極不明朗，以及未來政策與市場對環境、社會及治理議題之回應及該等回應之有效性均存在不確定性，滙豐集團(包括滙豐投信)日後可能需要重新評估其環境、社會及治理之抱負、目標及承諾的進度、更新所使用的方法，或改變環境、社會及治理(包含氣候)分析的共同方針，而隨著市場慣例、資料品質及可獲取性發展，日後也可能需要修訂、更新及重新計算其環境、社會及治理之相關揭露及評估方法。滙豐集團(包括滙豐投信)無法保證是否能夠達成本報告內所載的任何預測、推估、展望、抱負、目標、承諾、前景或成果，亦不能保證前述各方面的合理性。務請留意，基於各種風險、不確定性及其他因素(包括但不限於下述所條列之風險)，多種外部或滙豐集團(包括滙豐投信)特有的因素均可能導致實際成就、成果、績效或其他未來情況偏離環境、社會及治理相關前瞻性陳述或衡量指標列明、隱含或反映的狀況，在某些情況下甚至可能存在較大誤差：

- 氣候變遷預測風險：包括氣候變遷的演變及其影響、相關科學評估、轉型方法和未來風險暴險的異動，以及氣候情境預測亦具有侷限性；

- 環境、社會及治理之預測風險：環境、社會及治理之指標複雜且仍在不斷發展中，此外相關假設情境及其分析模型存在限制，評估結果將會受主要假設及參數左右，該等假設及參數亦存在不確定性，無法充分反映氣候、政策和科技驅動之所有潛在影響；
- 環境、社會及治理相關的監管環境或法規架構變化：政府方針及監管規範對於環境、社會及治理相關之揭露及報告可能有所異動，各行業及市場目前亦缺乏標準的環境、社會及治理相關監管規定或方針；
- 報告準則的差異：環境、社會及治理報告準則仍在制定中，各行業及市場無標準或可比較之準則，與各類環境、社會及治理衡量指標有關之新報告準則亦尚處於制定階段；
- 資料可取得性、準確性、可驗證性和資料差距：滙豐集團(包括滙豐投信)的揭露受限於某些領域的高品質資料的可取得性，及滙豐集團(包括滙豐投信)自身依需要即時蒐集和處理有關資料的能力。倘無法取得各行業資料或每年取得之資料不一致，則可能會對滙豐集團(包括滙豐投信)的資料品質得分造成影響。儘管滙豐集團(包括滙豐投信)預期其資料品質得分會隨著時間推移而改善，但由於各公司繼續擴大揭露範圍以滿足日益增長的監管及利害關係人期望，同一行業內的資料品質得分或不同行業間的資料品質得分差距每年可能都會出現預期外之波動。資料之長期可取得性、品質得分、或滙豐集團(包括滙豐投信)蒐集和處理這些資料的能力如有任何變化，都可能導致報告資料日後需要修訂，包括融資碳排放資料等，換言之，相關資料可能無法進行核對或逐年比較；
- 方法論演變：滙豐集團(包括滙豐投信)用以評估融資項目碳排放量、訂立環境、社會及治理相關目標的方法，可能因應適用之市場慣例、規範或科技發展而逐步演變。任何該等方法演變都可能導致報告資料(包括融資項目碳排放的資料或可持續發展融資及投資的分類)日後需要作出修訂，換言之，報告資料可能無法進行核對或逐年比較；
- 風險管理能力：滙豐集團(包括滙豐投信)的舉措未必能有效促進過渡至淨零碳排，亦未必能有效管理相關環境、社會及治理風險，其中氣候風險、自然界相關風險及人權風險各自均可直接或間接透過客戶影響滙豐集團(包括滙豐投信)，對滙豐集團(包括滙豐投信)造成潛在財務及非財務影響，具體而言：

- 滙豐集團(包括滙豐投信)並非必然能達到環境、社會及治理相關抱負、目標及承諾(包括滙豐集團在逐步退出燃料煤融資業務政策及能源政策中明訂的立場，以及達成在指定高碳排放行業業務組合中減少資產負債表內融資排放及促進排放(如適用)的目標)，可能導致其未能達到重點策略的部分或全部預期效益；
- 滙豐集團(包括滙豐投信)並非必然能按監管機構期望的演變而開發永續融資及環境、社會及治理相關產品，而衡量融資活動對環境及社會影響的能力或會減弱(包括因資料、模型限制及方法論變動所導致)，從而可能令我們不能實現環境、社會及治理抱負、目標及承諾(包含集團淨零排放的抱負)，無法達到在指定高排放行業業務組合中減少融資碳排放及促進排放(如適用)的目標，未能貫徹逐步退出燃料煤融資業務政策及能源政策中明訂的立場，而漂綠風險亦可能增加。
- 由滙豐集團(包括滙豐投信)及其代表所作出任何前瞻性陳述僅表達作出陳述當時之情況。集團及本行明確表示，除非適用法律明確規定，否則不會負責修訂或更新該等環境、社會及治理前瞻性陳述。上開環境、社會及治理前瞻性陳述包含登載於向主管機構提交之定期彙報、公開發行或揭露文件、新聞稿及其他以書面或口述形式之資料，以及由其董事、主管人員或其他員工向財務分析人員等第三方以口述形式作出的陳述。