

第三份年度主題追蹤報告

主要趨勢

可持續發展及回報正推動主題投資增長



82%投資者期望主題投資帶來正面影響



91%投資者認為主題投資與影響力投資息息相關

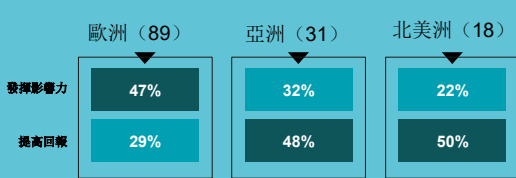
增長繼續受以下因素推動：

投資者需要實現正面影響
71%

期望提高投資回報
63%

在採取主題投資以實現其他主要目標當中，創新及顛覆投資策略變得越來越吸引，但分散投資及降低風險的考慮則逐漸減少

將下列主要目標列為首位的各區受訪者百分比



亞洲及北美洲投資者對歐洲分類法抱有信心

SFDR¹ 第8條及第9條的分類被超過60%中介受訪者視為重要，主要是歐洲及亞洲，但目前北美洲亦關注SFDR第8條。

然而，受信責任繼續推動美國及機構投資者的決策。

主題投資的關鍵選擇因素

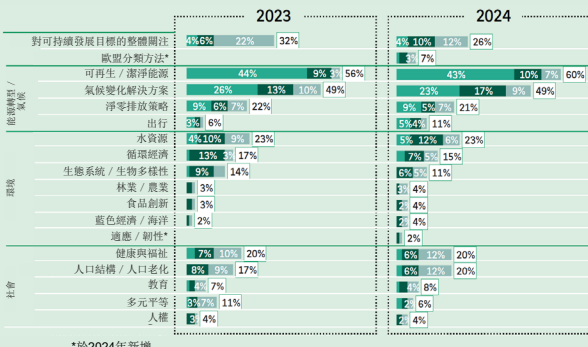
各類型投資者對選擇因素的觀點普遍一致，例如**主題相關性**，但對中介分銷商來說，費用考慮的按年升幅最大

投資者偏好哪些策略？

可持續發展主題

- 對所有類型的客戶而言，最吸引的可持續發展主題仍是**可再生 / 潔淨能源**，其次是**氣候變化**，所有地區都將這個主題列為**第一位**，高於任何其他因素
- 可持續發展主題已從整體關注可持續發展目標(SDGs)，轉為更針對性關注可再生能源及潔淨能源
- 21%**投資者表示對**淨零排放方案**感興趣，**23%**投資者則表示對**水資源**感興趣，可見水資源主題仍受市場歡迎，在歐洲的排名較高，中介分銷商亦展現更大興趣
- 人口結構 / 人口老化及健康與福祉**主題則佔20%，維持於穩定水平，中介分銷商與機構投資者所佔比例大致平衡
- 循環經濟**主題最受亞太區及中介分銷商支持
- 多元平等**主題在北美洲仍具吸引力（但在全球的吸引力下降）
- 全球投資者對**出行**主題的興趣幾乎增加一倍，並獲北美洲投資者高度支持

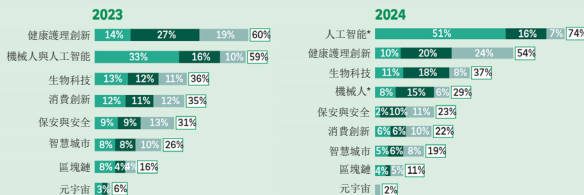
最吸引投資組合的可持續發展主題



創新及顛覆主題

- 人工智能**是至今最受歡迎的主題，但市場對**健康護理創新**非常感興趣，其次是**生物科技**，其中機構投資者對健康護理的興趣日增。

最吸引投資組合的創新及顛覆主題



1. SFDR: 可持續財務披露規例

如欲了解更多詳情，請瀏覽以下網站：[2024年法巴主題追蹤報告 \(只提供英文版本\)](#)

本資料由法國巴黎資產管理亞洲有限公司（本公司）刊發及擬備。本公司的註冊地址為香港鯉魚涌英皇道979號太古坊林肯大廈17樓1701室。本資料未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。本資料僅供參閱，並不構成：

1. 購買要約或出售邀請，亦並非任何合約或承諾的基準，或不應就任何合約或承諾而加以依賴，或

2. 投資建議。

本資料所述若干在其成立的司法管轄區獲認可及受監管的金融工具。

本公司並無就促使金融工具在任何其他司法管轄區獲准公開發售而採取任何行動，但在相關金融工具的最新基金章程、銷售文件或任何其他資料（如適用）所述必須採取的行動除外，特別是在美國向美國人士（定義見1933年美國證券法S規例）採取的行動。在該等金融工具的註冊國家進行認購前，投資者應核實可能就認購、購買、擁有或出售金融工具而施加的法律約束或限制。

考慮認購金融工具的投資者應仔細閱讀最新的基金章程、銷售文件或其他資料，包括風險因素，並查閱金融工具的最近期財務報告。本文件所載之任何聲明均須在指明時間的判斷，而且可予更改而毋須通知。本公司並無責任更新或修改本資料所載的訊息或意見。在投資於金融工具前，投資者應諮詢其本身的法律及稅務顧問，以獲取法律、會計、居籍及稅務意見，以便就有關金融工具投資（如許可）是否適合及其後果作出獨立的決定。請注意，本資料所載的不同類別的投資涉及不同程度的風險，並不能保證任何特定投資對客戶的投資組合適合、恰當，以及能為客戶投資組合賺取利潤。

投資涉及風險。受經濟及市場風險所限，本公司無法保證金融工具將可達到其投資目標。回報可能受（其中包括）金融工具投資策略或目標，以及重大的市場及經濟狀況，包括利率、市場條款及一般市況影響。適用於金融工具的不同策略可能對本資料所述表現構成重大影響。過往業績並非未來表現的指引。金融工具投資價值可升亦可跌，投資者可能無法取回原本投資的金額。

本文件反映的表現數據（如適用）並未計入佣金、發行與贖回所產生的成本，以及稅項。