

术语名称	最终定义	类别
ESG 因素	<p>在负责任投资过程中识别或评估的环境、社会和治理问题。</p> <ul style="list-style-type: none"> - 环境因素是指与自然环境和自然系统的质量及运行有关的问题。 - 社会因素是指与人和社区的权利、福祉及利益有关的问题。 - 治理因素是指与公司和其他被投资实体的治理有关的问题。 	环境、社会和治理问题
环境因素	与自然环境 and 自然系统的质量和运行有关的问题，在负责任投资过程中识别或评估。	环境、社会和治理问题
社会因素	与人和社区的权利、福祉及利益有关的问题，在负责任投资过程中识别或评估。	环境、社会和治理问题
治理因素	与公司和其他被投资实体的治理有关的问题，在负责任投资过程中识别或评估。	环境、社会和治理问题
实质性 ESG 因素	对发行人、证券、投资或资产类别当前和未来的财务、经济、声誉和法律前景具有重大影响的 ESG 因素。该术语也可以指与发行人、证券、投资或资产类别有关并对人类或地球产生重大影响的因素。投资者会合情合理地期待在公司或发行人层面披露重要的 ESG 因素，因为此等信息的遗漏、误报或模糊可能被合理地认为是会影响投资者据其作出的决定。	环境、社会和治理问题
ESG 实质性分析	识别和评估 ESG 因素对当前和潜在投资的实质性/重要性。	环境、社会和治理问题
ESG 事件	由 ESG 因素引起并对证券、发行人或投资及主要利益相关方（包括投资者、雇员、社区和环境）具有重大负面影响的事件。	环境、社会和治理问题
ESG 风险	环境、社会或治理风险指可能使证券、发行人、投资或资产类别的当前和未来财务、经济、声誉和法律状况面临意外变化的因素或问题。投资者会可以合理地期待在公司或发行人层面披露 ESG 风险，因为此等信息的遗漏将导致无法全面认识当前或未来的财务前景。	环境、社会和治理问题

ESG 机会	ESG 因素的变化产生 ESG 机会，这些变化可能来自于法规、技术、消费需求的发展或其他驱动因素，这些因素对投资机会的当前和未来财务、经济、声誉和法律前景产生影响。ESG 机会也可能带来环境、社区或社会可持续性成果的改善。	环境、社会和治理问题
ESG 趋势	ESG 趋势反映一段时间内一个或多个 ESG 因素的变化。如果涉及实质性 ESG 因素，ESG 趋势可能影响发行人、证券、投资或资产类别的财务、经济、声誉和法律前景的未来方向。	环境、社会和治理问题
ESG 指数/ESG 基准	指数或基准中对证券的选择或加权考虑了 ESG 因素。	环境、社会和治理问题
系统性可持续发展问题	对共同的经济、环境和社会资产构成系统性风险的问题，从而影响投资回报和受益人利益（后者依赖于前者）。系统性风险（这一表述可与“市场风险”或“全市场风险”互换）是指通过金融市场和经济体传播并影响总体结果（如广泛市场回报）的风险。由于系统性风险的规模超乎单个公司、部门或地域，因此无法通过分散投资来对冲或减缓。但可以而且应该通过负责任投资活动来影响系统性可持续发展问题。	环境、社会和治理问题
销售的 ESG/可持续性基金或产品	系统性可持续发展问题带来系统性风险的一个例子是：由于气候破坏的持续物理性影响而导致的全球经济增长下滑的风险。	环境、社会和治理问题
ESG/负责任投资认证或标签	明确在市场上销售、贴标或以其他方式声称在其目标、投资流程或管理活动中考虑 ESG 因素或可持续发展结果的投资产品。这些产品可以是面向零售市场或机构市场的专户（segregated）或集合（pooled）产品。	环境、社会和治理问题
ESG 纳入	由独立的第三方 ESG/可持续发展倡议或标签(labeling)计划针对一个或多个 ESG 因素或可持续发展结果，经审核确认基金或产品符合倡议或计划的既定标准后，向基金或产品授予固定期限的认证或标签。	环境、社会和治理问题
	结合整合、筛选和主题投资三种方法，在现有投资实践中评估、审查和考虑 ESG 因素，通常与尽责	ESG 纳入策略

	管理同时进行或结合使用。		
ESG 整合	在投资分析和决策过程中持续考虑 ESG 因素，以提高风险调整后的回报。	ESG 纳入策略	
筛选	作为投资流程的一部分或反映某个客户或基金委托，根据预先确定的标准（包括投资者的偏好或投资指标），对证券、发行人、投资、行业或其他金融工具运用规则，来决定进入或退出投资。当被用作 ESG 纳入方法时，筛选可以是正面的、最佳筛选、基于规范的或负面的。	ESG 纳入策略	
正面/最佳筛选	<u>正面筛选</u> ：根据证券、发行人、投资、行业或其他金融工具在特定 ESG 标准方面的表现，运用规则确定是否允许将其纳入投资产品或投资组合。 <u>最佳筛选</u> ：根据证券、发行人、投资、行业或其他金融工具在特定 ESG 标准方面相对于同行的表现，运用规则来确定是否允许将其纳入投资产品或投资组合。	ESG 纳入策略	
负面筛选/排除	对证券、发行人、投资、行业或其他金融工具进行筛选，根据在 ESG 因素方面相对于业内同行的欠佳表现或特定的环境、社会或治理标准将其排除于投资。这可能包括避开特定产品、服务、地区、国家或商业实践。	ESG 纳入策略	
基于规范的筛选	按照与国际规范相一致的商业实践标准，运用规则来确定是否允许将证券、发行人、投资、部门或其他金融工具纳入投资产品或投资组合。广泛认可的框架包括《经合组织跨国企业准则》、《世界人权宣言》和联合国全球契约。	ESG 纳入策略	
主题投资	一种专注于选择资产，以参与到特定的 ESG 趋势的方法。	ESG 纳入策略	
尽责管理	投资者利用其影响力，保护和提高整体长期价值（包括共同的经济、社会和环境资产价值），而投资回报及客户和受益人的利益都依赖于此价值。	尽责管理	
尽责管理工具和活动	投资者履行尽责管理义务的方法。工具和活动可分为对投资对象的尽责管理和广泛尽责管理。 对投资对象尽责管理的工具和活动因资产类别而异，但可包括： - 与当前和潜在投资对象接触，	尽责管理	

	<ul style="list-style-type: none"> - 在股东大会上投票， - 提起、共同提起或递交股东决议或提案， - 向董事会提名董事， - 发挥在董事会或董事会委员会中的作用， - 直接监督投资组合公司或资产，以及 - 诉讼。 <p>广泛尽责管理工具和活动包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 政策参与， - 与标准制定者接触， - 与行业团体接触， - 与投资链中的中间方进行协商并监督其尽责管理行动，例如，资产所有者与外部管理人接触，有限合伙人与普通合伙人接触， - 与其他利益相关方接触，例如，非政府机构、工作者、社区和其他权利人，以及 - 助力提供公共产品（如公开研究）或参与公共对话（如通过媒体），支持尽责管理目标。 	
参与 / 接触 (engagement)	投资者或其服务商与当前或潜在投资对象（如公司）或非发行方利益相关方（如外部投资管理人或政策制定者）之间互动和对话，以改善 ESG 因素方面的实践，推动可持续发展结果，或改善公开披露。在私人市场，“参与/接触”也指投资者与投资组合公司和/或实物资产的管理团队和/或董事会的对话。	尽责管理
整体政治参与	为塑造影响其自身商业目标、广泛经营环境和社会目标的法律、法规和政策，投资者和其他利益集团贡献于和参与政治进程的过程。整体政治参与有多种形式，包括但不限于：与政策制定者接触以促成制定具体政策、游说、提供政治献金、使用旋转门（私人 and 公共部门之间的高级别人员流动）、通过大众媒体和社交媒体活动塑造舆论、资助基层机构和智库。整体政治参与形式可以直接进行，或通过	尽责管理

	第三方（如行业协会或行业团体）来进行。	
协作（尽责管理）	<p>尽责管理方面的协作是指在追求尽责管理目标时，投资者或其服务商合作和/或与其他利益相关方合作，以集中资源，提高效率。</p> <p>协作可包括非正式手段，如与同行分享对处理某个问题的见解，也可包括正式机制，如协作参与或措施，或使用外部服务商（如参与叠加（engagement overlay）服务），汇集多方投资者的资源。</p>	尽责管理
（代理）投票	<p>对管理层和/或股东决议行使投票权，正式表达对相关事项的批准或不批准。这包括对管理层提出的议题决定投票方案，以及（在可能的司法管辖区）作为股东提交决议，供其他股东投票。投资者可以在年度股东大会（AGM）上亲自投票，也可通过代理——使用个人或公司（如投资管理人）——代表其投票。</p>	尽责管理
投票原则	<p>解释投资者对 ESG 因素的立场以及如何在公司会议上对股东和管理层决议投票以推动相关问题的高级别声明。</p>	尽责管理
证券出借（或股票出借）	<p>暂时将股份从出借人转给借入人，借入人同意在规定时间内向出借人归还同等股份并支付出借费用。</p> <p>证券出借通常涉及中介机构。</p>	尽责管理
升级	<p>尽责管理方面的升级是指如果初步尽责管理方法在特定时段内未成功实现其目标，投资者所采取的方法。升级因资产类别和投资者类型而异，但通常涉及使用越来越果断的尽责管理工具和活动。</p>	尽责管理
气候相关风险	<p>气候变化给机构带来的潜在负面影响，分为两大类：实体风险和转型风险。实体风险可能引起连锁事件（突发的），例如更严重的极端天气事件（例如飓风、旱灾、洪灾和火灾）；也可能引起降水量与气温的长期转变（惯性的）、天气模式更加多变或其他长期变化（如海平面上升）。气候相关风险也可能与全球低碳经济转型有关，其中最常见的是与政策和法律行动、技术变化、市场反应以及声誉方面的考虑有关。这一定义符合 2021 年 TCFD 指导文件“落实气候相关财务信息披露工作组建议”。</p>	气候变化
气候相关机遇	<p>应对气候变化的努力带来的商业或财务机遇。减缓及适应气候变化的努力可为机构创机遇，例如提</p>	气候变化

	高资源效率和节约成本，采用、利用低排放能源，开发新产品与服务，以及提升供应链的适应力等。气候相关机遇可能因机构所处地区、市场和行业而异。这一定义符合 2021 年 TCFD 指导文件“落实气候相关财务信息披露工作组建议”。	
实体（气候）风险	实体风险可能引起连锁事件（突发的），例如更严重的极端天气事件（例如飓风、旱灾、洪灾和火灾）；也可能引起降水量与气温的长期转变（惯性的）、天气模式更加多变或其他长期变化（如海平面上升）。这些风险往往更容易在另类资产（例如基础设施和房地产）中识别。这一定义符合 2021 年 TCFD 指导文件“落实气候相关财务信息披露工作组建议”。	气候变化
转型风险	与全球低碳经济转型有关的气候风险，其中最常见的是与政策和法律行动、技术变化、市场反应以及声誉方面的考虑有关。这一定义符合 2021 年 TCFD 指导文件“落实气候相关财务信息披露工作组建议”。	气候变化
情景分析	在不确定条件下，识别和评估未来可能状态的潜在影响。情景是假设性结构，并不是为了提供精确的结果或预测。事实上，情景为组织提供了一种方法来考虑：如果某些趋势继续下去或某些条件得到满足，未来状况会怎样。 例如，通过关于气候变化的情景分析，机构得以探索和理解气候相关风险（包括转型风险和实体风险）的不同组合如何随着时间变化对业务、战略和财务绩效产生影响。情景分析可以是基于描述性书面叙述的定性分析，或是基于数字资料和模型的定量分析，或是定性和定量分析的结合。	气候变化
加权平均碳强度	碳密集型企业的投资组合风险敞口，单位：吨碳排放量/百万美元收入。这一定义符合 2021 年 TCFD 指导文件“落实气候相关财务信息披露工作组建议”。	气候变化
碳排放总量	与投资组合相关的温室气体的绝对排放量，单位：吨排放量当量。为了计算这一数字，投资人基于持股比例方法分摊范围 1 和范围 2 温室气体排放。按照这一方法，如果某一投资人拥有公司 5% 的总市值，则该投资人拥有该公司 5% 的股权和 5% 的温室气体（或者碳）排放。这一定义符合 2021 年 TCFD 指导文件“落实气候相关财务信息披露工作组建议”。	气候变化

避免的排放量	就某种产品、投资组合或服务而言，相比基线（一切照旧）情景或参考产品，替代（低碳）产品、投资组合或服务在生命周期内的估算减排量。这一定义符合 2022 年 CDP 指导文件“CDP 气候变化 2022 问题级别指导”。	气候变化
内部碳价格	指内部制定的预估碳排放成本。内部碳价格可作为一种规划工具，帮助发现收入机会与风险，并作为一种激励机制，来提升能源效率、降低成本，引导资本投资决策。这一定义符合 2017 年 TCFD 指导文件“最终报告：气候相关财务信息披露工作组建议”。	气候变化
隐含升温（ITR）	与工业化前水平相比，未来全球平均温度上升幅度。如果全球经济的排放与某一投资组合的排放模式一致，则可以预计隐含升温水平。这一定义符合 2020 年 TCFD 指导文件“TCFD 前瞻性金融部门指标意见征询书”。	气候变化
可持续发展结果	投资活动对人类和/或地球的正面和负面影响。在全球可持续发展目标和阈值的背景下理解这些影响。	可持续发展结果
对（可持续发展）结果采取行动	投资者利用自有杠杆/工具，实现全球可持续发展目标和阈值。这意味着努力增加正面可持续发展结果，和/或减少负面可持续发展结果。这些杠杆/工具包括资本配置和尽责管理。	可持续发展结果
全球（可持续发展）目标和阈值	国际公认框架中反映的全球社会、环境和治理目标和阈值，这些目标和阈值为实现可持续发展的经济、社会和环境提供了路径。这些框架包括但不限于《世界人权宣言》、《联合国气候变化框架公约》项下的《巴黎协定》、联合国可持续发展目标（SDGs）和联合国《工商业与人权指导原则》（UNGPs）。	可持续发展结果
负责任投资政策	载明机构将 ESG 因素纳入投资决策和尽责管理的意图和方法和/或根据全球目标和阈值对可持续发展结果采取行动的政策。	通用
投资决策流程	机构的负责任投资政策可采取多种形式，例如在主要投资政策中考虑负责任投资。该政策可以是单独的负责任投资政策，也可以体现在机构所遵守的高级别具体公开声明、承诺或业务行为准则中。一系列研究、分析和其他步骤，导致作出、维持或调整投资（如买入、卖出或持有证券）或向非上市基金或其他资产投入资本的决定。	通用
投资组合构建	选择资产以确保专户或集合投资组合反映投资于该组合的客户的投资目标、风险承受能力和投资期	通用

	<p>限。这可能涉及单个资产的选择和资产类别之间的配置。</p>	
<p>尽职调查</p>	<p>为潜在投资而收集和解读信息的系统性流程，包括技术性和财务尽职调查。</p> <p>在提到人权尽职调查时，这指的是：理性、谨慎的投资者需要遵循的持续的风险管理流程，以识别、预防、减缓和说明如何处理与其有关的负面人权结果。这包括四个关键步骤：</p> <ul style="list-style-type: none"> -评估实际和潜在的人权影响， -整合评估结果并根据其采取行动， -跟踪反应，以及 -沟通如何解决影响。 <p>这一定义符合联合国《工商业与人权指导原则》（UNGPs）。</p>	<p>通用</p>
<p>风险管理</p>	<p>机构用于识别、评估和管理风险的流程。</p>	<p>通用</p>
<p>服务商</p>	<p>外部第三方服务（不包括管理客户资产）的提供商。服务商也可能包括有明确授权而代表其成员进行服务的机构。</p>	<p>通用</p>
<p>子公司</p>	<p>部分或全部由另一实体（母公司或控股公司）控制的一个实体。母公司或控股公司持有子公司的大部分（或全部）投票权，能够实施直接或间接控制。如果母公司或控股公司持有子公司 100% 的投票权，则子公司被认为是全资子公司。</p>	<p>通用</p>
<p>策略性资产配置</p>	<p>为不同资产类别设定目标配置，通常作为中/长期的参考。目标配置基于多项因素，如投资和/或可持续发展结果目标、资产类别的预计回报、相关性和投资者的风险承受能力、投资期限。</p>	<p>通用</p>
<p>投资委员会</p>	<p>监督机构的投资资产并向管理层提供建议的决策主体。投资委员会通常对投资策略、目标、流程和投资决策承担主要责任，与投资顾问或咨询师频繁合作，其职责因当地法规而异。</p>	<p>通用</p>
<p>大宗商品</p>	<p>来源于某种可交易自然资源的实物商品，其供应对公众而言没有实质性差异。大宗商品在实物（现货）市场和期货及远期市场上交易。这包括对实物资产的投资，通过商品期货合约对商品的长期</p>	<p>通用</p>

	投资，以及大宗商品交易所交易基金（ETF）。		
绿色债券	将募集资金专用于为新增长及/或现有合格绿色项目提供部分/全额融资或再融资的债券工具，包括四大核心要素：募集资金用途、项目评估与遴选流程、募集资金管理、报告。环境目标包括：减缓气候变化、适应气候变化、自然资源保护、生物多样性保护以及污染防治。这一定义符合 2021 年 ICMA 指导文件《绿色债券原则—绿色债券发行自愿性流程指引》。	通用	
社会债券	将募集资金专用于为新增长及/或现有项目提供部分/全额融资或再融资的债券工具。这类债券的直接目的是解决或减轻特定的社会问题和/或寻求实现积极的社会结果，特别是对（但不限于）目标人群。包括四大核心要素：募集资金用途、项目评估与遴选流程、募集资金管理、报告。这一定义符合 2021 年 ICMA 指导文件《绿色债券原则—绿色债券发行自愿性流程指引》。	通用	
可持续发展债券	将募集资金专用于为新增长及/或现有项目提供部分/全额融资或再融资的债券工具。这种债券有助于在四个核心要素内同时实现环境目标和积极社会结果：募集资金用途、项目评估与遴选流程、募集资金管理、报告。这一定义符合 2021 年 ICMA 指导文件《绿色债券原则—绿色债券发行自愿性流程指引》。	通用	
可持续发展挂钩债券	可持续发展挂钩债券具有一定财务和/或结构特性，此等特性将根据发行人是否实现预设的可持续发展/ESG 目标而改变。这一定义符合 2020 年 ICMA 的指导文件“可持续发展挂钩债券原则：自愿性流程指引”。	通用	
内部管理的资产	证券、资产或金融工具层面的投资决定由签署方在内部作出的资产。这应包括签署方的合并和全资子公司。进行内部研究以支持投资决定和/或向次级投顾提供合格（或不合格）证券、资产或金融工具清单的签署方应将其资产列为内部管理的资产。	资产类型明细	
外部管理的资产	证券、资产或金融工具层面的投资决定由外部投资管理人或类似的第三方代表机构作出的资产。在此情况下，母基金管理人应将其资产报告为外部管理的资产。	资产类型明细	
上市股权	在证券交易所进行交易的股权。包括所有司法管辖区的所有上市股权。	资产类型明细	

货币市场工具	期限一般在一年左右或更短的金融工具，例如商业票据、国库券、回购协议和存款单。	资产类型明细
被动上市股权	上市股权投资策略和活动，对反映了排除、主题或倾斜法（如基于 ESG 因素加权）的指数跟踪其表现或设计这类指数，并遵循预先确定的规则，不涉及主动酌情投资预测和决策。	资产类型明细
主动 - 量化上市股权	系统性上市股权投资策略，使用基于计算机的模型，根据股权指标和不同因素之间的统计关系，定期确定哪些投资应纳入投资组合。设计、回测和启动这一策略后，将由纯粹的“量化模型”做出买入或卖出的决定。	资产类型明细
主动 - 基本上上市股权	上市股权投资策略，其投资决策是基于人的判断。这包括自上而下（如选股）和自下而上（如基于行业）的策略。	资产类型明细
固定收益	投资者向借款人提供的任何形式的债务融资，无论是通过贷款、债券还是任何其他债务工具，例如可转换债券和票据。借款人可以是主权、次主权、超国家或企业实体（包括其子公司或特殊目的实体）。	资产类型明细
固定收益 - 被动	固定收益投资策略和活动，跟踪那些反映了排除、主题或倾斜法（如基于 ESG 因素进行加权）的指数的表现或设计这类指数，并遵循预先确定的规则，不涉及主动酌情投资预测和决策。	资产类型明细
主权、超国家或机构债券（SSA）	由超国家机构（如多边开发银行或国际联盟）、主权机构（如任何面额的政府债券）、政府机构（如政府背书的机构债券、准政府机构）以及市政当局、次国家、地方政府（如市政债券）发行的债务证券。	资产类型明细
公司债券	由公共或私人金融和非金融公司（包括银行和保险公司）发行的债务证券。包括优先或次级上市债券、项目融资和基础设施债券。如果机构经营银行业务，则不包括贷款组合中的资产，如存款和贷款。	资产类型明细
资产证券化	由资产池支持的债务证券，由特殊目的实体发行。这些证券包括资产支持证券、抵押支持证券、抵押债券或贷款义务以及有担保债券。	资产类型明细
私募债	不是由银行提供资金，也不在公开市场发行或交易的债务投资。私募债属于更广泛的被称为另类债务或另类信贷的类别，与“直接贷款”、“私人贷款”和“私人信贷”可互换使用。“私募/私人”指投资工具，而未必是借款人——上市公司可以像私人公司一样借入私募债。	资产类型明细

私募股权	对不在证券交易所交易的私有公司的股权投资。	资产类型明细
风险投资	对初创或新兴公司的股权投资。这一类别包括种子资本和早期资本。	资产类型明细
成长资本	在相对成熟的公司中拥有少数或多数股权的投资，这些公司正在寻找资本，以扩大或重组业务，进入新市场，或在不改变企业控制权的情况下为重大收购提供资金。	资产类型明细
(杠杆) 收购	作为交易的一部分进行的股权投资，利用财务杠杆从现有股东手中收购公司。杠杆收购中，财务担保人同意收购，但不承诺提供所需的全部资本，并举债为收购提供资金。这些交易中涉及的公司通常已经成熟。	资产类型明细
不良资产、重振或特殊机会	通过救援融资，对面临财务压力的公司进行股权投资。	资产类型明细
二级	从现有私募股权投资者处直接收购公司的头寸，一般是通过投资组合。	资产类型明细
房地产	直接或间接投资于房地产的资产类别。这包括对非上市房地产基金的投资和对投资于地产的房地产公司的投资。	资产类型明细
基础设施	直接或间接投资于实物或实际资产的资产类别。这包括配电系统、公路和铁路运输、电信系统或管道。	资产类型明细
对冲基金策略	使用一系列投资策略来实现回报及管理风险的另类投资。一般通过汇集私人投资工具提供，与共同基金和其他投资工具相比，其流动性有限。对冲基金一般仅面向专业投资者，与一些传统投资相比，受到的监管限制较少。	资产类型明细
多策略	使用多种投资策略来构建客户投资组合的对冲基金。通常由核心决策团队或职能部门决定投资组合在特定时间对不同策略、部门或地域的投资，以减少风险和波动性，同时把握市场机会。	资产类型明细
多空股票 (策略)	以多头寸投资于股票和/或股票衍生品的对冲基金策略。构建投资组合的考虑因素可能包括行业或地域持仓、杠杆、持有期、集中度和估值。策略可以采取多种方法，包括专注于成长股或价值股。	资产类型明细
多空信贷 (策略)	以多头寸投资于信贷和/或信贷衍生品的对冲基金策略。构建投资组合的考虑因素可能包括部门或	资产类型明细

	地域持仓、信用等级、期限、杠杆、持有期、集中度和估值。	
不良资产、特殊机会和事件驱动的基本面（策略）	投资于资产、证券或其他金融工具的对冲基金策略。回报可能会受到特定事件的影响，如企业重组、财务困境、并购、负债或股票发行。这些策略可在整个资本结构中交易。	资产类型明细
结构性信贷	投资于具有潜在现金流风险的证券和金融工具（例如打包处理的商业和住宅抵押贷款、信用卡贷款或其他类型的债务义务）的对冲基金策略。结构性信贷工具也被称为证券化或资产证券化（ABS）。	资产类型明细
全球宏观	投资于资产、证券或其他金融工具的对冲基金策略，根据对货币波动、利率变化和经济增长等宏观经济趋势的分析来构建投资组合。	资产类型明细
大宗商品交易顾问	为买入和卖出（通常与大宗商品有关的）期货合约、期货期权或某些外汇合约提供建议的机构或个人。	资产类型明细
林业	所有与林业有关的投资形式，包括直接投资、林业基金和管理投资计划。	资产类型明细
耕地	所有与农田和农业有关的投资形式，包括直接投资、农田基金和管理投资计划。	资产类型明细
资产负债表外	不出现在实体的资产负债表但属于它的资产和负债。资产负债表外的项目通常是公司不拥有或者不是其直接义务的项目。	资产类型明细
投资信托基金(房地产投资信托基金(REITs)和类似的公开报价工具)	作为上市公司设立的共同投资工具，利用发行股票筹集的资金投资于股票、金边债券、公司债券和房地产等资产。投资信托基金的份额可以像股票一样买入和卖出。	资产类型明细
外部（投资）管理人	将自有资产和客户资产投资于投资组合、基金或产品的机构，也被称为资产管理人。	外部管理的资产
投资顾问	提供咨询和顾问服务的代理人，包括但不限于保管服务、投资政策制定、策略性资产配置、投资研究	外部管理的资产

	以及投资管理人的遴选、委任和/或监督。提供的服务不包括主动投资管理和受托管理。	
遴选(外部投资管理人)	促成对外部投资管理人选择的所有行动,如浏览调查问卷答复、筛选和会见管理人。	外部管理的资产
委任(外部投资管理人)	通过合约协议、附函或其他法律文件设定投资委托,正式确立投资者和外部投资管理人之之间的关系。这包括设定具体目标和目的。	外部管理的资产
监督(外部投资管理人)	定期审查和评估外部投资管理人在投资期间的活动表现。	外部管理的资产
专户委托 (Segregated mandate)	专门代表一家投资者并根据其投资委托来管理的外部管理的投资组合。	外部管理的资产
集合基金或集合 投资(Pooled fund(s) or pooled investment(s))	汇集了多个投资者资产的外部管理的投资组合。相比在专户委托中的影响,投资者对集合式基金投资标准的影响力略低。	外部管理的资产
长期房地产投资 (RE)	建筑工程已经完成的房地产,也称为营运建筑(operating buildings),拥有此类房地产是为了出租和产生租金收入。入住率的高低与此定义无关。这一定义符合2022年GRESB指导文件《房地产评估参考指南》。	另类投资
重大翻新(和开发 项目)(RE)	影响到建筑物总面积50%以上或导致建筑物50%以上的长期住户搬迁的改建工程。重大翻新项目在报告年度的任何时点均在施工的建筑物。这一定义符合2022年GRESB指导文件《房地产评估参考指南》。	另类投资
新建项目(RE)	获得或改变建筑或土地使用许可和融资的活动(包括项目的施工),目的是提高房地产的价值。新建建筑的开发和对现有建筑的增建如果影响了可用空间,可作为新建建筑来处理。新建项目指在报告年	另类投资

	度的任何时间点均在施工的建筑物。这一定义符合 2021 年 GRESB 指导文件《房地产评估参考指南》。	
第三方地产管理人	为其他机构管理所有类型房地产资产（如零售、商业和住宅）的机构。他们在一系列领域提供建议和支持，如设施管理、会计、合规、维护和利用。	另类投资
遴选（第三方地产管理人）	促成对第三方地产管理人选择的所有行动，如筛选、问卷调查和会见。	另类投资
委任（第三方地产管理人）	通过旨在设定具体目标和目的的协议、附函或其他文件，正式确立投资者与第三方地产管理人之间的关系。	另类投资
监督（第三方地产管理人）	对第三方地产管理人进行绩效评估和激励，使之在日常工作中采用可持续发展流程。这与 GRESB 的定义相一致。这一定义符合 2022 年 GRESB 指导文件《房地产评估参考指南》。	另类投资
绿地（INF）	对新资产的投资，有一定程度的开发或建设要求和风险。这一定义符合 2021 年 GRESB 指导文件《基础设施基金评估参考指南》。	另类投资
棕地（INF）	正在独立营运或进行某种形式的扩张的现有资产。这一定义符合美世 2021 年指导文件《基础设施投资—入门》。	另类投资
第三方运营商	为其他机构管理或维护所有类型基础设施资产（如公路、机场）的机构。	另类投资
遴选（第三方运营商）	促成对第三方运营商选择的所有行动，如筛选、问卷调查和会见。	另类投资
委任（第三方运营商）	通过旨在设定具体目标和目的的协议、附函或其他文件，正式确立投资者和第三方运营商之间的关系。	另类投资
监督（第三方运营商）	在日常工作中对第三方运营商进行绩效评估和激励。	另类投资
普通合伙人/管理人（GP）	管理集合投资基金的投资公司，通常专注于另类资产类别（如私募股权），并负责遴选和管理投资。	另类投资

有限合伙人/委托人 (LP)	投资于集合基金的机构, 不参与其主动管理。有限合伙人/委托人可包括机构投资者、主权和捐赠基金、家族办公室和高净值个人。	另类投资
有限合伙协议	概述基金运作基本条款的法律文件, 包括各方的权利和责任。	另类投资
附图	由普通合伙人 (GP) 和特定有限合伙人 (LP) 签订的协议, 在适用于该 LP 时澄清和/或补充基金文件的条款。	另类投资
环境和社会管理体系	由管理程序、管理层承诺、角色和责任划分以及应遵循的准则所组成的管理体系, 用于审查和管理 ESG 因素和风险。	另类投资
ESG 行动计划	概述为管理 ESG 风险和机遇所需行动的详细计划。一项行动计划包括四大要素: 1) 具体任务: 将做什么, 由谁来做; 2) 时间期限: 何时完成; 3) 资源分配: 有哪些具体资金可用于具体活动; 以及 4) 可衡量的结果。 这一定义符合 2022 年 GRESB 指导文件《房地产评估参考指南》。	另类投资
绿色租约	一种房地产租约, 在条款中或通过附表包括某些条款, 鼓励房东、住户或双方以可持续的方式履行职责。条款细节和鼓励可持续行为的方式由双方协商确定, 但通常与实现具体 ESG 因素有关, 如能源、用水和废弃物管理。绿色租约的条款还可能包括使用可持续材料 (如可行), 以及房东和住户分享环境数据。	另类投资
信心建立措施	这些做法旨在使机构及其外部利益相关方更加确信外部 ESG 报告 (如 PRI 透明度报告) 中的信息是通过严格、健全的程序收集而来。具体措施包括基本内控机制、内部审计、第三方鉴证等。	信心建立措施
第三方鉴证	由独立实体或个人根据预先确定的标准, 对一个机构的数据和/或流程进行评估。评估应当形成书面结论, 说明目标受众可以信赖数据或流程的程度。	信心建立措施
内部审计	由机构内部审计部门执行的独立、客观的保证和咨询活动, 旨在增加价值和改善运作。通过系统、严	信心建立措施

	<p>谨慎地评估和改善风险管理、控制和治理过程的有效性，帮助机构实现目标。</p>	
ESG 审计	<p>由独立于机构的人员对该机构在其基金、产品或政策的 ESG 因素和可持续发展结果上所声称的主张进行检验和核实。</p>	信心建立措施
银行	<p>获准接受存款和发放贷款的金融机构。银行也可能提供财富管理、货币兑换、保险箱等金融服务。开展贷款活动的商业银行不应签署 PRI；而应签署《负责任银行原则》(PRB)。如为综合银行，PRI 通常建议以其资产管理或财富管理子公司签署加入 PRI。</p>	机构信息
中央银行	<p>管理一个国家或国家集团的货币并控制货币供应的公共机构。中央银行的主要目标是通过设定利率来维持价格稳定，但有时也会酌情进行资产投资以获得回报。中央银行不是商业银行，不受利润驱使，因此，被 PRI 视为资产所有者类别，但是，只有为获取回报而投资的这部分资产被考虑在会员申请范围内。</p>	机构信息
企业养老金或超 级年金或退休或 公积金或计划	<p>管理企业退休金和/或养老金计划相关资产的机构。该机构可能由受托人负责审慎经营，机构的一些义务可能由法律所规定。</p>	机构信息
发展融资机构	<p>提供股权资本、贷款资本或其他形式融资的金融机构，以资助那些预计有助于经济发展的活动或实体。</p>	机构信息
捐赠基金	<p>非营利机构、大学、医院和教会经常使用的一种投资基金，由捐赠者的遗赠中可能规定或未规定用途的捐款资助。许多非营利机构设立捐赠基金，以长期维持筹款工作，因为其本金余额保持不变，可将利息用于经营或筹款。来自股息的投资收益通常用于慈善工作。</p>	机构信息
执行和咨询	<p>由财富管理人提供的服务，不包括投资决策。纯执行服务是指财富管理人完全按客户的指示执行其投资决定的结构。咨询服务是指财富管理人向客户提供投资建议和意见，由客户做出最终投资决定的结构。</p>	机构信息
家庭办公室	<p>管理大型私人财富的所有机构和/或服务。这些机构可能是家族拥有、聚集家族财富的公司，也可能是为</p>	机构信息

	<p>这些客户提供金融服务并保留家族决策权的公司或银行部门。如果家族办公室代表一个家族运作或90%的资产属于一个家族，将被PRI视为资产所有者。如果代表多个家族管理财富，家庭办公室将被PRI视为投资管理人。</p>	
<p>受托管理或其他外包全权委托的资金配置</p>	<p>由投资者指定或代表投资者执行投资策略、政策或管理人遴选以及部分或全部日常投资决策和实施的机构。</p>	<p>机构信息</p>
<p>基金会</p>	<p>非政府、非营利慈善机构，资金通常来自一个家族、个人或公司。本金由自身受托人或董事管理。私人基金会通过对初始捐赠的投资而产生收入，通常将每年投资收入的大部分拨付给合适的慈善活动。</p>	<p>机构信息</p>
<p>母基金、管理人之母基金、管理人、次级投资产品</p>	<p>母基金（FOF），也被称为多管理人投资，是一种投资于其他基金的投资工具。其投资组合包含其他基金的不同标的投资组合。这些持股取代对债券、股票和其他类型证券的任何直接投资。这类基金也包括对冲基金的基金。</p> <p>管理人之母基金（MoM）方式是一种投资策略监督，即管理人为投资项目选择其他管理人并定期监督其表现。</p> <p>次级投资产品是指由不同于持有资产的管理团队或公司所管理的基金。次级投资产品可能由专门或利基投资组成，由主要基金管理人寻找外部专家意见。</p>	<p>机构信息</p>
<p>保险公司</p>	<p>在寿险和/或非寿险市场上销售保险或提供再保险服务的金融机构。只要他们有投资资本，保险公司就属于资产所有者。这个类别不包括保险顾问或保险经纪人。但包括那些提供养老金、超级年金或退休产品以及更传统保险产品的保险公司。</p>	<p>机构信息</p>
<p>非企业养老金或超级年金或退休</p>	<p>管理非企业退休金和/或养老金计划相关资产的机构。该机构可能由受托人或董事会成员负责审慎经营，机构的一些义务可能由法律所规定。</p>	<p>机构信息</p>

或公积金或计划			
固定收益(DB)养老金计划	在(雇员)退休时支付规定金额的养老金计划。雇主根据雇员的工资和服务年限等因素,保证每个参与者获得规定的养老金金额。这也是常见的传统养老金计划。	机构信息	
固定供款(DC)养老金计划	这种养老金计划让雇员和雇主(如果他们愿意)通过长时间的供款和投入资金为退休作储蓄。这些养老金计划将主要由雇员出资,但许多雇主也会提供一定金额的匹配供款。具体的养老金金额没有保证,因其取决于供款金额和投资业绩。	机构信息	
混合养老金计划	混合固定收益和固定供款计划要素的养老金计划。这可能有多种形式,如固定收益计划为主,固定供款计划作为补充。	机构信息	
储备金 - 主权或政府控制的基金	主权财富基金、国库投资基金、稳定基金和政府储备基金,包括旨在为未来养老金提供缓冲但没有固定成员账户的基金。这些基金符合以下一个或多个标准: a) 超过 50%的资产管理规模由政府拥有, b) 政府有权任命董事会和/或首席执行官; 和/或 c) 政府能够直接或间接影响投资决策。	机构信息	
主权财富基金	开发性金融机构不纳入这一类别。	机构信息	
工会	由政府产生的资产组成的国有投资基金,通常来自国家的盈余储备,为国家经济和公民创造利益。其成员通常是工作者或雇员的机构。工会通过集体企业谈判、调解以及在纪律或申诉听证会上代表成员,来维护工会成员的利益。如果工会有大量储备金,则可以签署加入 PRI。	机构信息	
财富管理人	提供投资服务(包括主要针对高净值个人的投资组合管理和财务规划服务)的机构。	机构信息	