

卡尔弗特 Calvert 指数

Calvert 社会责任投资指数是由 Calvert 集团所创立的用于股票市场衡量大公司的营运是否具有 [社会责任](#) 感或符合道德标准的尺度。目前，Calvert 指数纳入了 [641](#) 家公司，这些公司主要是根据其市值从美国 1000 家最大的上市公司中筛选，并以 Calvert 社会指数的标准进行第二次筛选方可被纳入。社会指数标准涵括了环境保护、工作场所问题、产品安全、社区关系、武器交易、国际运作及人权这些要素。

Calvert 社会指数如何构成？

Calvert 首先选取在纽约证券市场、纳斯达克、博迪森被全美证券交易所（不包括封闭对冲基金、美国预托证券、房地产投资信托基金和非正常股票）上市的 1000 家最大的美国公司，然后 Calvert 社会研究部门对各家公司进行分析，并安排社会审核，审核内容如下：

产品

公司的产品是否安全、有效并产生效益？我们不向生产枪支、烟草、酒类、色情、赌博或军用武器的公司投资。

环境

公司的运作是否符合当地政府的法律法规要求？是否致力于降低对环境的负面影响？

工作场所

公司的劳工关系级别如何？是否公平对待员工，提供合理的福利以及安全的工作场所？

诚信

公司是否和社区建立良好的关系？如是一家银行，是否根据服务地点而产生歧视行为？如果是自然资源的开采商，是否公平对待本地居民？跨国运作的公司也包含其中，譬如鞋业和服装业的品牌商。

符合 Calvert 社会标准的股票构成了 Calvert 社会指数。

指数各行业的比重（截至 2006 年 9 月 13 日）

行业	%
能源	1.90
材料	1.20
工业	6.50
非必需消费品	11.00
消费品行业	6.85
健康护理	14.32
金融	27.30

信息技术	26.23
通讯服务	3.84
公用	0.88

指数是如何维持的？

Calvert 每年 9 月份对指数进行调整，具体数据是根据上市公司的最大 1000 家公司截至每年 6 月份的第三个星期五的数据为止。Calvert 也将调整行业比重，并考虑限制所占最大比重的行业，使其达到预期的水平。为此，将调整单个指数成分的比重。每个季度，Calvert 也会对指数进行评估，以调整各个股票的份额，同时也会根据社会基准的改变对指数成分进行调整，行业比重也随之调整。指数也将会被定期评估，以反映企业的运作情况，譬如兼并和收购等。

社会指数选拔程序如何？

Calvert 社会研究部门根据独特的社会研究方法对各家公司进行分析，使用：近 7000 家公司的内部文档。信息采集采用了全球最大新闻和商业信息服务商 Lexis®-Nexis® 的数据库。我们同样订阅了数以百计专业出版物，其中包括行业出版物和 [社会责任](#) 报告。

与公司管理层交谈。我们想知道他们所面临的挑战以及能在行业内树立最佳运作指引的具有独创性的计划（如果有的话）。

来自美国环境和社会立法部门的数据。例如，我们的研究人员可以直接查看美国环境保护署的数据库以了解每家公司环境保护方面的表现。

与民间机构譬如环保团体、消费者团体、工会和人权组织磋商。尽管我们不能经常达成一致，但通过磋商我们可以获取了大量重要的信息。

成份公司必须符合 Calvert 如下几方面的标准：

- 公司治理和商业道德
- 环境保护
- 工作场所
- 产品安全和影响
- 社区关系
- 国际运作和人权
- 土著居民的权利

一种股票被纳入和除名的原因有哪些？

有三种原因：

- 年度重组

- 由于公司兼并或并购，该股票消失

- 发行股票的公司目前或不再达到我们社会筛选标准