

參賽編號

F50004

區域

台灣

類別

氣候影響

公司名稱

施羅德投信

旗艦基金名稱

施羅德(環)環球氣候變化策略

旗艦基金 ISIN 代碼

LU0302445910

資料截至季末日

30/09/2021

基金規模 (包括所有類別)

4834.21 million USD

該基金策略投資組合經理數量

5

該基金策略分析師數量

9

該基金策略是否已獲歐盟永續財務揭露規範 (SFDR)符合批准

Article 8

支柱能力1：投資策略

1.

投資風格一致性：何者在任何條件與狀況下，對維持投資風格一致性負有最終責任。請選擇最接近的選項：

本策略的首席投資組合經理 (The lead portfolio manager/s of this strategy)

2.

投資風格一致性：若投資風格偏離，對於要負起確保風格一致的最終負責人而言，是否需承擔實質負面後果？

是的，有重大後果，對最終責任人有包括獎金減少、晉升凍結和/或具體財務後果 (Yes, there are material consequences, including bonus reduction, promotion freeze and/or specific financial consequences on the ultimately responsible individual)

3. 您是否將ESG 視作投資/撤資的重要影響？

沒有 (No)

4. ESG 納入投資流程 [v]：ESG 信息是否應用於投資產品的投資流程或盡職治理活動？

是 (Yes)

如有附加說明，限250字以內

<https://www.schroders.com/en/sysglobalassets/global-assets/english/campaign/sustainability/integrity-documents/schroders-esg-policy.pdf>.

已選：是

*投資產品的合規性介紹了包括對投資過程或盡職治理活動中使用的 ESG 信息來源和類型的描述 (The investment product's compliant presentation includes a description of the sources and types of ESG information used in the investment process or stewardship activities)

*作為投資經理，我們努力評估所使用的ESG資訊的可靠性，包括以下內容: (As investment managers, we allocate efforts to evaluate the reliability of the ESG information used, including the following:)

*在研究、投資、撤資過程中，會有一個或多個環節諮詢風險經理 (The risk managers are consulted at one or more points during the research, investment, divestment processes)

已選：作為投資經理，我們努力評估所使用的ESG資訊的可靠性，包括以下內容:

*對被投資方報告或 ESG 數據提供商提供的信息進行獨立評估 (independent evaluation of information reported by investees or provided by ESG data providers)

*交叉參考兩個或多個信息源 (cross-referencing two or more sources of information)

*評估數據的準確性和完整性，以確定哪些來源和類型的 ESG信息該應用在投資流程中 (evaluation of the accuracy or completeness of a dataset when determining the sources and types of ESG information that will be used in the investment process)

*對預測或插入缺失數據元素的模型進行評估 (evaluation of models that estimate or interpolate missing data elements)

*評估某些特定數據集的不確定性可能對投資決策帶來的影響 (evaluation of how inherent uncertainty in specific data sets might affect investment decisions)

*建立數據質量監測和控制 (establishment of data quality monitoring and controls)

*採取措施驗證異常情況，包括提示潛在錯誤的來源 (taking steps to validate anomalies, including notifying sources of potential errors)

5. 您的旗艦基金是否已獲批准或符合歐盟永續財務揭露規範 (SFDR)？

是的，我們的基金已獲得批准/符合 SFDR – 第 8

條：聚焦促進環境和社會，並且我們的整合特徵包括公司：(Yes, our fund is approved/aligned with the SFDR – Article 8: environmental and socially promoting, and our integration Characteristics include the companies:)

已選：是的，我們的基金已獲得批准/符合 SFDR – 第 8

條：聚焦促進環境和社會，並且我們的整合特徵包括公司：

*不參與有爭議的環境相關活動，例如生物武器、集束炸彈、鈾、採礦、化石燃料、水力壓裂等。
(Not being involved in controversial environmental-related activities such as biological weapons, cluster bombs, uranium, mining, fossil fuel, hydraulic fracking, etc.)

*不參與有爭議的社會相關活動，如虐待動物、動物試驗、酒精、成人遊戲、煙草等。(Not being involved in controversial social-related activities such as animal cruelty, animal testing, alcohol, games adult, tobacco, etc.)

*聯合國全球契約中至少符合 10 條原則中的 5 條原則 (UNGC alignment at least 5 out of the 10 principles)

*健全的管理架構，如董事長的獨立性、大多數董事的獨立性等。(Sound management structure such as independence of the Chairman, independence of most of the directors, etc.)

*良好的員工關係，例如衡量員工的滿意度、員工的安全與健康等。(Sound Employee Relation such as measuring employees' satisfaction, employee's safety and health, etc.)

6. 您在多大程度上考慮了主要不利影響 (PAI) ?

*是的，我們考慮了投資決策對可持續性因素的主要不利影響，無論是重大的還是可能是重大的影響 (Yes, we consider principal adverse impacts, whether material or likely to be material, of investment decisions on sustainability factors)

*我們整合了投資流程，包括在我們的盡職調查流程中，考慮到主要不利影響以及相關財務風險和相關永續性風險等 (We integrate with our processes, including in our due diligence processes, the procedures for considering the principal adverse impacts alongside the relevant financial risks and relevant sustainability risks)

*我們有使用不利永續發展的因素作為指標，這些因素是對永續性 (無論是環境還是社會) 產生負面影響，與投資決策相關的因素 (We use indicators as adverse sustainability factors which have a negative effect on sustainability, whether environmental or social-related ones, which are linked to investment decisions)

*我們評估的環境關鍵指標包括：(We assess Environmental KPIs, including:)

*我們評估的社會關鍵指標包括：(We assess Social KPIs, including:)

*我們評估的治理關鍵指標包括：(We assess Governance KPIs, including:)

已選：我們評估的環境關鍵指標包括：

- *空氣排放 (Air Emissions)
- *能源管理 (Energy Management)
- *環境管理 (Environmental Management)
- *棲息地保護 (Habitat Protection)
- *廢物管理 (Waste Management)
- *水資源管理 (Water Management)

已選：我們評估的社會關鍵指標包括

- *人力資本 – 多元化 (Human Capital-Diversity)
- *人力資本 – 人權 (Human Capital -Human Rights)
- *人力資本 – 安全與健康 (Human Capital-Safety & Health)
- *供應鏈管理 (Supply Chain Management)

已選：我們評估的治理關鍵指標包括：

- *反貪腐 (Anti-Corruption)
- *商業道德 (Business Ethics)
- *管理層和董事會 (Management & Boar)

7. 您的策略是否符合氣候相關財務揭露工作小組 (TCFD) 的建議？

是的 (Yes)

I. 治理：如何圍繞與氣候相關的風險和機遇來設計治理？

Schroders has publicly supported the TCFD recommendations, along with over 100 other corporates: <https://www.fsb-tcf.org/wp-content/uploads/2017/06/TCFD-Supporting-Companies-28-June-2017-FINAL.pdf>.

II. 策略：策略如何解決氣候相關風險和機遇對貴公司業務、方法和財務規劃的實際和潛在影響？

We have also signed up to a Global Investor Statement on Climate Change (post-Paris climate agreement) along with around 400 global investors, committing to take a series of steps to contribute to a low carbon and climate resilient investments. One of these steps is to work with the companies in which we invest to ensure they are minimizing and disclosing climate risks and opportunities. While our engagement records since 2008 demonstrate that this commitment is not new to us, our expectations of investee companies and the relevance of material climate-related disclosure are both rising rapidly.

III. 風險管理：用於識別、評估和管理氣候相關風險的流程是什麼？

Building on research we have published over the course of 2017, we wrote to 125 non-disclosing exposed companies where we have significant shareholdings, outlining the importance of transparency and the value of disclosures addressing their exposures to climate risks and opportunities and management thereof. Our stewardship work has also involved conversations with around 50 companies in 2018 about climate change management, and we continue to raise relevant climate questions through our meetings. In 2018, we voted on 37 climate-change resolutions and 12 energy efficiency proposals.

IV. 指標和目標：用於評估和管理相關氣候相關風險和機遇的主要指標和目標是什麼？

Finally, we are taking several steps to build on our existing reporting to incorporate the TCFD's guidelines for asset managers. With respect to taking account of a 2 degree or lower scenario, we have completed and published research mapping what those scenarios could look like and their implications for company and portfolio values. With regard to disclosing portfolio metrics, while there are several sources of carbon data available, we have developed proprietary measures which we believe provide more robust measures of climate impact on our investments.

8. 您的旗艦基金是否符合聯合國可持續發展目標 (UNSDG)？

是的 (Yes)

已選：是的 - 您的目標是實現哪些聯合國可持續發展目標？請選擇所有適用的選項。

- *良好健康與福祉 (Goal 3: Good Health and Well-Being)
- *清潔飲水與衛生設施 (Goal 6: Clean Water and Sanitation)
- *經濟適用的清潔能源 (Goal 7: Affordable and Clean Energy)
- *工業、創新與基礎建設 (Goal 9: Industry, Innovation, and Infrastructure)
- *永續城市與社區 (Goal 11: Sustainable Cities and Communities)
- *責任消費與生產 (Goal 12: Responsible Consumption and Production)
- *氣候行動 (Goal 13: Climate Action)
- *水下生物 (Goal 14: Life Below Water)
- *陸地生物 (Goal 15: Life on Land)

9. 您的倡議是否旨在創造環境影響？請選擇所有適用於以下環境主題的選項。

- *能源效率 (Energy Efficiency)
- *綠色建築 (Green Buildings)
- * 再生能源 (Renewable Energy)
- * 持續農業 (Sustainable Agriculture)
- * 持續林業 (Sustainable Forestry)
- * 水資源 (Water)

10. 您的倡議是否旨在創造社會影響？請選擇所有適用於以下社會主題的內容。

- *健康 (Health)
- *食物 (Food)

11. 您進行影響力投資的主要方法是什麼？請選擇所有適用於您的選項：

- *我投資 (即投資組合大於75%但小於95%) 於那些提供能夠產生正面、重要的、社會或環境結果的產品和服務的公司 (I invest more than 75% of the portfolio, but less than 95%, in companies that offer products and services that generate positive, material, social, and environmental outcomes)
- *我尋找那些通過清潔技術實污染防治、綠色建築和可持續用水等等產生環境效益的公司和項目 (I look for companies and projects that produce environmental benefits through cleantech for pollution prevention, green building, sustainable water)
- *我尋找比上述更多的可持續影響因素 (I look for more impact factors than the above)

12.

透過永續投資發揮影響力。資產配置的方式不僅決定了我們可能獲得的報酬，更決定了我們即將對世界發揮的影響力。永續企業能對社會和環境發揮正面影響力。此外，他們的商業模式也擁有更大的競爭力，具有長期成長的優勢。所以，永續投資讓投資有意義，也能對社會發揮影響力。永續性的概念讓投資超越了傳統的風險與報酬的關係。第三個面向，即影響力風險，必須被納入至投資過程中。唯有同時考量這三大支柱，我們才能發掘資產的真正投資潛力，幫助您的客戶實現最好的投資成果。永續投資為何重要？永續投資關注企業創造了多少獲利，更在意公司創造獲利的方式。這一點在根本上改變了投資人看待和評價一家公司的方法。在評估其成本時，了解它們對社會和地球的影響力。這是因為負面的影響，可能會增加企業的財務成本。辨識這些風險，意味著我們可以計算其影響力調整後 (impact-adjusted) 的獲利。

這正是我們投資的基石。除了風險與報酬之外，我們還會考量第三個支柱：即「影響力風險」，並且納入我們的投資流程中。唯有同時考量這三大支柱，我們才能發掘一家公司的真正投資潛力。

13. 基金在截至 2021 年 6 月 30

日的過往三年內產生的主要社會或環境效益是什麼（如果基金的業績記錄較短，請說明自成立以來的結果）。最少150字，最多500字。

本基金具有環境及 / 或社會特點（定義見SFDR第8條）。基於投資經理的評級系統，本基金維持高於MSCI World (NetTR) Index的總體減排水平。

本基金的可持續性準則

投資經理為本基金篩選投資時應用可持續性準則。該等準則載於基金說明書的投資政策。在評估氣候變化對一間公司的長遠業務前景的重要性時，我們會基於多個因素評估該公司，包括但不限於：

- 該公司是否對氣候變化趨勢有重大直接行業參與（紓緩

- 透過節能、可再生能源以及更清潔的汽車減少溫室氣體排放；或適應

- 正在為氣候變化的影響作準備的公司，例如水資源緊張、沿海水災、社區健康問題，或供應鏈中斷等等)

- 可能受氣候變化趨勢影響的業務分部的比例。

- 如果該公司有低碳經濟轉型相關的重大投資及研發開支

- 考慮氣候變化構成的實體及轉型風險的產品組合

- 在其行業及競爭環境下，持續上升的碳成本對公司的影響

投資經理隨後將基於此評估，逐一決定公司是否符合納入本基金的投資範圍的資格。此外，投資經理的ESG分析力求評估一系列ESG因素對未來盈利增長的可持續性的重要性及影響，以及作為可能影響一間公司估值的潛在風險因素。