

支柱能力4：盡職治理

1. 盡職治理行為：已代表投資者開展了盡職治理的行為 [iv]，這些行為包括：

- *參加股東大會 (Participation in a shareholder meeting)
- *對管理層或股東決議投票，投棄權票或拒絕投票 (Casting, abstaining, or withholding a vote on a management or shareholder resolution, on management or shareholder resolution)
- *提交股東決議 (Filing a shareholder resolution)
- *與被投資公司的業務關係的開始、延續、修改或終止 (Commencement, continuation, modification, or discontinuation of an engagement with an investee company)
- *倡導強有力的環境、社會或治理實踐 (Advocating for strong environmental, social, or governance practices)

2. 盡職治理範圍 – 監督：我們對被投資對象/潛在被投資對象的監督範圍包括以下內容：

- *關於環境重大問題 (On material[iii] environmental issues)
- *關於碳足跡和氣候風險披露 (On carbon footprint and exposures to climate risk)
- *關於社會重大問題 (On material[iii] social issues)
- *關於治理重大問題 (On material[iii] governance issues)
- *關於企業文化和薪酬 (On corporate culture and remuneration)
- *關於資本結構 (On capital structure)
- *關於戰略 (On strategy)
- *整體重大風險 (On overall material risks)
- *關於透明度 (On transparency)

3. 盡職治理團隊：設立了一個專門的盡職治理團隊 [iv]

- *所有書面溝通和會議記錄，包括審計參與的目標結果，都記錄在盡職管理系統中 (All written communications and meeting records, including targeted outcomes of the engagement, are logged in the stewardship management system)
- *參與旨在改善公司的環境和社會資源管理，並降低與環境和社會實踐活動相關的風險 (Engagement is undertaken with the intent to improve a company's environmental and social resource management and to reduce risks related to environmental and social practices or activities)
- *參與活動包括面對面和虛擬會議、書面信函和電子郵件 (Engagement activities include in-person and virtual meetings, written correspondence, and emails)
- *參與活動可與公司董事會、執行管理層或投資者關係進行，可以獨立進行，也可以通過基金的代理投票和參與服務提供商與其他投資者合作進行 (Engagement may occur with a company's board of directors, executive management, or investor relations and may be conducted independently or in collaboration with other investors through the fund's proxy voting and engagement service provider)
- *基金的管理團隊每季度根據目標結果審查每項參與工作的進展，並根據需要確定後續步驟 (The Fund's Stewardship Team reviews progress toward each engagement effort quarterly against the targeted outcomes and determines next steps as needed)

如有附加說明，限250字以內

our ESG policy which is available via the following link:
<https://www.schroders.com/en/sysglobalassets/global-assets/english/campaign/sustainability/integrity-documents/schroders-esg-policy.pdf>.

4. 代理投票：在產品層面，我們有透明的代理投票[iv]政策，這是該特定投資策略所獨有的是 (Yes)

如有附加說明，限250字以內

our ESG policy which is available via the following link:
<https://www.schroders.com/en/sysglobalassets/global-assets/english/campaign/sustainability/integrity-documents/schroders-esg-policy.pdf>.

已選：是.1

- *我們披露投資組合經理對投資產品進行代理投票，而被投資方的參與則在組織層面處理 (We disclose that the portfolio managers undertake proxy voting for the investment product while investee engagements are handled at the organizational level)
- *公司的代理投票委員會完全自主決定投票決議 (The firm's Proxy Voting Committee purely determines voting decisions)
- *公司的代理投票委員會結合策略團隊和第三方代理顧問的意見來決定投票決議 (The firm's Proxy Voting Committee determines voting decisions in conjunction with input from the strategy teams and a third-party proxy advisor)
- *所有代理投票都記錄並存儲在我們的內部代理投票和參與系統中 (All proxy votes are recorded and stored in our internal proxy voting and engagement system)
- *在投票反對管理層時，通常會根據以下問題確定優先級： (When voting against management, the following issues are typically prioritized based on:)

已選：在投票反對管理層時，通常會根據以下問題確定優先級：

- *對公司財務表現的潛在影響 (Their potential to affect a company's financial performance)
- *董事會獨立性 (Board independence)
- *問責 (Accountability)
- *股東權利 (Shareholder rights)
- *透明度 (Transparency)
- *ESG報告 (ESG reporting)
- *工作場所健康和安全管理問題 (Workplace health and safety issues)
- *可能增加監管罰款或風險的環境資源管理問題 (Environmental resource management issues that may increase the likelihood of regulatory fines or risks)

5. 投票披露：請選擇描述貴公司與投票相關的行為說明，可選擇多個適用項

- *所有投資者（從散戶到機構資產所有者）都可以獲得我們關於投票的信息，他們無需提出要求，即可在我們的網站或其他線上電子位置紀錄查閱。 (Our disclosure on voting is available to ALL investors, from retail to institutional asset owners, without them having to make a request, i.e., the disclosure is on our website or another electronically accessible venue)

如有附加說明，限250字以內

our ESG policy which is available via the following link:
<https://www.schroders.com/en/sysglobalassets/global-assets/english/campaign/sustainability/integrity-documents/schroders-esg-policy.pdf>.

6.

參與頻率：在過去一年中，我們與被投資對象/潛在被投資對象就上述重大[ii]問題進行了接觸：請包括集體參與和單獨進行的參與。

平均每年兩次 (Twice a year on average)

如有附加說明，限250字以內

We report publicly on the success of our engagement activity over time. Please see the annual report for detailed information at <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/sustainability-analysis-in-practice/>

7. 參與披露：您是否向投資人披露了您的主要參與活動及其結果？

是的，我們在關於盡職管理的專門報告中披露(電子方式或印刷品) (Yes, we disclose in a separate report devoted to stewardship (electronic or printed))

如有附加說明，限250字以內

We report publicly on the success of our engagement activity over time. Please see the annual report for detailed information at <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/sustainability-analysis-in-practice/>

8. 實例說明：請提供一個實際的例子來說明您如何執行下列選項之一

您的盡職治理核心/框架/理念/方法在過去幾年中是如何發展的，這些變化是如何影響投資者和貴公司的操作？ (How your stewardship code/framework/philosophy/methods/approach has, or has, evolved over the years. How do these changes affect investors and the community your firm operates in?)

請以500字內簡要描述主要挑戰、採取的操作、結果和吸取的經驗：

永凍層覆蓋了北半球約四分之一的地區，其解凍將導致許多環境問題。其中最主要的是二氧化碳和甲烷等氣體的釋放，這些氣體將加速全球暖化。據估計，地球永凍層中封存的碳是大氣中碳含量的兩倍以上，高達1.6兆噸。永凍層解凍對於在凍土區經營的公司來說是一個重大的物理氣候風險。隨著土壤的移動，基礎設施受到威脅，且也更有可能是發生洪水。我們認為，這應該成為俄羅斯主要公司考量風險和資本分配決策的首要問題，尤其是俄羅斯的能源和原物料產業。施羅德致力於模擬實際氣候變化帶來的投資風險對西伯利亞未來的永凍層風險進行研究分析。這包括研究主要公司營運地點的地表溫度，並確定哪些公司在高風險地區營運。施羅德數據洞悉團隊創建了一個永凍層儀錶板，這樣我們就可以分析俄羅斯各個石油和天然氣生產區的天氣和地理，使我們能夠追蹤不同地點的永凍層解凍率。2020年12月，施羅德全球新興市場股票和永續投資團隊與俄羅斯7家被確定位在風險地區經營的公司接觸。概述了我們對與各公司業務相關的永凍層風以及氣候變化是如何加劇此情況。如果企業沒有充管理目前的風險，或者沒有為未來的風險做好充分的準備，我們將進一步接觸這些公司，影響他們採取更永續的商業行為。