



T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

主要不利影響聲明

普徠仕積極參與政策摘要

積極參與的定義是普徠仕與企業證券發行人之間的任何互動，旨在對該公司的環境實務措施、企業管治或影響業務的社會因素進行了解、影響或溝通。普徠仕認為作為一家資產管理公司，我們有責任透過積極行使擁有權、監察，以及與客戶投資組合所持證券的發行人進行積極參與，保障客戶權益。感謝投資客戶對我們的信任，普徠仕成為眾多環球領先企業的重要投資者，這使我們在大部分情況下可接觸和聯繫公司管理團隊及董事會成員。

作為堅持不懈的投資者，我們相信我們的責任不會在決定買入證券之後結束。我們與投資組合所持證券發行人的管理層定期進行溝通。若我們發現值得關注的範疇，將向管理層表達。

普徠仕已經把積極參與、代理投票活動及評估一系列廣泛的投資因素，包括環境、社會及管治 (Environmental, Social and Governance, ESG) 議題，融合於投資流程。由於我們認為這些議題是重要的投資考慮因素，因此我們的積極參與計劃由本公司的投資專才主導，一般聚焦於影響投資理據的重大議題。這項計劃由我們的投資團隊成員負責，包括基金經理、投資分析師及專責 ESG 分析師，以利用他們對特定公司、行業或 ESG 議題的專業知識。

我們監察哪些因素？

策略

由於普徠仕進行長線投資，並採取以基本因素主導的投資方針，因此投資流程順理成章包括監察所投資公司的管理層、表現、策略及管治。我們的專責內部研究分析師考量財務資訊、估值及宏觀經濟等有形投資因素，以及與環境、社會及企業管治相關的無形投資因素。這些分析師的主要職責包括監察目前的投資，以及評估未來的潛在投資。

財務與非財務表現及風險

我們主要採取以長期為本及主動管理的投資策略。因此，主動監察投資對象公司並進行積極參與，是普徠仕投資流程的基本元素。普徠仕以深思熟慮及嚴謹的方式管理投資，致力協助客戶達成長期財務目標。為符合這個使命，我們有責任了解企業業務模式的長期可持續性，以及促使其轉變的因素。在這流程中，我們的專責內部研究分析師考量財務資訊、估值及宏觀經濟等有形投資因素，以及與環境、社會及管治相關的無形投資因素。

社會與環境影響及企業管治

普徠仕的投資方針根植於專有的基本因素分析，並評估 ESG 因素以至財務、宏觀經濟及其他量化因素。我們認為深入了解相關企業或發行人的資深投資者，能最有效地把 ESG 因素融合於投資流程，因此普徠仕分析師以至基金經理均肩負在投資決策中融合 ESG 因素的責任。

我們的研究分析師把 ESG 因素納入企業估值及評級，而基金經理在投資組合層面衡量 ESG 因素的風險水平。內部 ESG 專家在投資流程的所有階段為投資團隊提供支持，包括：識別、分析及融合。

我們的專責內部 ESG 團隊協助投資者識別、分析及融合最可能對一項投資的長期表現產生重大影響的 ESG 因素。

普徠仕每年在 ESG 年度報告中公開披露如何應用積極參與政策。

投資決策的主要不利影響 (PAI) 方面，請[按此](#)參閱普徠仕盡職審查方針的相關資訊。

會員及組織資格¹

普徠仕已加入或領導以下行動 / 機構，以團結投資者，共同推動及積極參與相關議題：

組織	參與身分	參與年分
機構投資者委員會 (CII)	附屬會員	1989
負責任投資原則 (PRI)	簽署人	2010 年 7 月
英國盡責管理守則	簽署人	2010
日本盡責管理守則	簽署人	2014 年 8 月
Associação de Investidores no Mercado de Capitais (AMEC)	會員	2015
亞洲企業管治協會 (ACGA)	會員	2016
英國投資者論壇	始創會員	2016 年 8 月
投資者盡責管理組織 (ISG)	始創會員	2017
日本盡責管理計劃 (Japan Stewardship Initiative)	始創會員	2019 年 11 月
氣候變化工作小組投資協會 (Investment Association Climate Change Working Group)	會員	2020
氣候變化機構投資者組織 (IIGCC)	會員	2020
養老金及終身儲蓄協會 (PLSA) 盡責管理諮詢小組	會員	2020
新興市場投資者聯盟 (Emerging Markets Investors Alliance)	會員	2020
氣候相關財務披露工作小組 (TCFD)	支持者	2020 年 11 月
澳大利西亞負責任投資協會 (RIAA)	會員	2020
農場動物投資風險與回報組織 (FAIRR)	會員	2020
藥物獲取指數	簽署人	2021
日本 TCFD 聯盟 (TCFD Consortium)	會員	2021
全球影響力投資網絡 (GIIN)	會員	2021
可持續會計準則委員會 (SASB) 聯盟	會員	2021 年 3 月
聯合國全球契約	簽署人	2021 年 3 月
國際企業管治網絡 (ICGN)	會員	2021
IMEA (Investment Management Education Alliance) ESG 委員會	會員	2021
30% Club Investor Group — 英國分會	會員	2021
國際資本市場協會 (ICMA)	會員	2017
ICMA 原則*成員	會員	2022
淨零排放資產管理公司倡議 (Net Zero Asset Managers Initiative)	簽署人	2022

* 原則包括「綠色債券原則」、「社會債券原則」、「可持續債券原則」及「可持續相關債券原則」

截至 2022 年 4 月。

1 至少普徠仕其中一個實體為上述組織會員。

INVEST WITH CONFIDENCESM

普徠仕專注於為投資者提供長遠及可信賴的
卓越投資管理服務。

T.RowePrice[®]

重要資訊

本資料僅供參考，並不構成投資意見或對採取任何特定投資行動的建議。本文所載資料截至 2022 年 4 月，可予以更改而毋須通知。本資料並不擬反映現時或過去的建議、任何類別的投資意見，或要約買賣任何證券或投資服務的招攬。所提供的意見及評論並無考慮任何特定投資者或投資者類別的投資目標或財務狀況。投資者在作出任何投資決定前，需考慮其本身的狀況。本文所載資料建基於我們認為可靠的來源；然而，我們概不保證其準確性。

© 2022 T. Rowe Price。保留所有權利。T. ROWE PRICE、INVEST WITH CONFIDENCE 及大角羊設計共同及 / 或單獨為 T. Rowe Price Group, Inc 之商標。

T. Rowe Price Group, Inc.

如中英文版本存在任何不一致，概以英文版為準。