



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

# Statement on principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors

1 January 2023 to 31 December 2023

---

Version	Publication	Description
1.0	30 June 2023	Annual Statement
1.1	15 November 2023	Intra year update: Correction of PAI indicators 15 and 16
2.0	30 June 2024	Annual Statement

Table 1

## 投資決定對可持續性因素產生的主要不利影響聲明

### 金融市場參與者

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 法律實體識別編碼 (LEI) : 54930081O5IY85UQG067 (TRPLUX)

### 概要

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 法律實體識別編碼 (LEI) : 54930081O5IY85UQG067, 下稱「TRPLUX」) 考慮其投資決定對可持續性因素產生的主要不利影響。現有的聲明為 TRPLUX 可持續性因素的主要不利影響綜合聲明<sup>1</sup>。

本可持續性因素主要不利影響聲明的參考期為 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

截至 2023 年 12 月 31 日, 由 TRPLUX 管理的合資基金及全權委託投資組合管理帳戶的總資產管理規模超過 240 億歐元。

### 主要不利影響概要

在 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期間, 我們依賴監管及使用排除清單來緩解主要不利影響 (PAI)。資料的可用性及可靠性已較去年有所提高, 但對幾個主要不利影響指標而言仍具有挑戰性。

在 2023 年, 我們利用 2022 年收集的 PAI 指標來確定接觸目標, 並將其融入公司下一年的監管和接觸計劃。因此, 今個報告年度我們與公司發行人的主要溝通議題, 再次成為溫室氣體 (GHG) 排放量及董事會性別多元化。氣候問題也是我們與主權發行人接觸議程的前沿。我們對 2022 年主要不利影響數據的審查是我們決定在 2023 年重點關注溫室氣體排放量及董事會性別多元化的影響因素; 但我們在公司層面的溝通計劃則更為廣泛, 圍繞特定發行人及其他主題, 其中部分主題與主要不利影響指標重疊。

以下為 2023 年的數據所反映的現況, 以及我們目前在適當的情況下所採取的行動:

**氣候 (主要不利影響指標 1 – 6)**: 與上一年度相似, 溫室氣體排放量主要不利影響指標及化石燃料風險水平的數據可用性<sup>2</sup>最為穩定。我們的行動是與獲投資公司就溫室氣體排放量、其他指標及其氣候策略的披露進行溝通。在合適情況下, 我們已升級我們的承諾項目, 和/或對在這一領域滯後的公司投反對票。在我們的 TRPLUX 持倉中, 7 家公司對氣候風險的管理不足或正面臨嚴重爭議, 故我們已就該等公司共 39 項管理提議選擇不投票或投出反對票。在 2024 年, 溫室氣體排放量披露及氣候策略仍將是我們的溝通計劃重點主題。

**環境 (主要不利影響指標 7 – 9)**: 就會對生物多樣性敏感區域 (主要不利影響指標 7) 產生負面影響的公司而言, 我們對此類公司的投資比重為低。然而, 公司其中一個主題性接觸計劃亦聚焦於可持續農業, 許多此類接觸也涵蓋了生物多樣性和森林砍伐等主題。

由獲投資公司產生的水排放量 (主要不利影響指標 8) 及有害廢料/放射性廢料 (主要不利影響指標 9) 的數據可用性十分有限, 故我們無法得出任何有意義的結論。

接下頁。

<sup>1</sup> 本聲明匯總了以下 T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 產品的資料: T. Rowe Price Funds Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)、T. Rowe Price Funds Series II SICAV; Select Investment Series III SICAV、T. Rowe Price Funds B SICAV、T. Rowe Price Institutional Fonds Commun du Placement (FCP)、T. Rowe Price Kikantoushika-Muke FCP 及 TRPLUX 的獨立合約帳戶。

<sup>2</sup> 包括已呈報及估計的溫室氣體排放量。

人權、社會和員工問題（主要不利影響指標 10 – 14）：我們對違反聯合國全球盟約 (UNGC) 原則及經濟合作與發展組織 (OECD) 多國企業指導方針的公司的風險暴露極低，僅為低於 0.01%。上述發行人在第 6 條基金中持有<sup>3</sup>，該條不適用我們基於行為的排除名單。

部分獲投資公司已被標識為缺乏監察 UNGC 原則及 OECD 指導方針合規情況的流程及合規機制。我們已經針對我們的分析顯示風險較高的發行人進行了溝通。

在董事會性別多元化問題上，2023 年我們投資公司董事會的女性席位佔 27%。我們的行動一如以往，亦將繼續與性別多元化為零或較低的公司進行接觸，並在合適的情況下對他們的董事會投反對票。然而，未調整性別薪酬差距的數據可用性太有限，無法讓我們得出任何有意義的結論。

主權及超國家實體（主要不利影響指標 15 – 16）：溫室氣體排放量及其他氣候相關問題一直是我們與主權發行人溝通的議題。我們並沒有與任何與社會違規有關的國家接觸。

附加：氣候及環境（表 2 之主要不利影響指標 8 及 13）：我們選擇了另外兩個環境指標，即高水壓區域風險水平及未回收廢水比率，原因是兩者均為評估循環經濟表現的良好指標<sup>4</sup>。雖然 2023 年兩個主要不利影響的數據可用性均十分有限，故我們無法得出任何有意義的結論，但我們已進行定性分析，並與我們已確定存在相關重大問題的獲投資公司進行溝通。

附加：人權（表 3 之主要不利影響指標 9）：我們選擇了另一個社會指標，缺乏人權政策，因為它可以提供有關人權管理計劃是否存在以及品質的資訊。我們 2023 年優先與已確定發生過人權事件的公司進行溝通，並將於 2024 年繼續此做法。

### 主要不利影響及溝通政策

普徠仕已制定主要不利影響指標政策，以識別投資決定對可持續性因素的主要不利影響，並釐定影響的優先級別。在整合環境、社會及管治 (ESG) 因素至投資流程時，我們已將主要不利影響納入考慮。在實體層面，我們評估每個主要不利影響指標的匯總數據，並考慮範圍、嚴重性、發生概率及時間趨勢。我們的評估使用公司及基準數據。我們亦利用外部數據來源（例如公司報告、Sustainalytics 及 MSCI）來補充專有研究。如果數據不可用，我們將以預估表示，但亦會考慮與披露不足的公司接觸。

普徠仕的溝通政策已整合至其投資流程中。一般而言，我們的溝通方法因特定公司而異，並主要圍繞對投資個案重要的事項。ESG 接觸傾向於分為三大類別：**ESG 對話**、**以爭議為主導的溝通**及**主題溝通**。我們將使用我們的年度主要不利影響評估來指導其溝通流程，並在適當的情況下與獲投資公司就特定的主要不利影響指標進行溝通。

我們的 ESG 投資委員會擁有相關政策的監督權，而我們的 ESG 專家團隊則擁有落實權。

### 國際標準

普徠仕支持《巴黎協定》的目標，並遵循以下準則：

- 淨零碳資產管理公司倡議
- 氣候相關金融披露工作組
- 聯合國全球盟約
- 國際財務報告準則<sup>5</sup>
- 國際資本市場協會

<sup>3</sup>根據《可持續財務資料披露條例》(SFDR) 進行分類。

<sup>4</sup>循環經濟是指在經濟活動上減少消耗有限資源。這是一種取代線性經濟的模式，而線性經濟是指採集地球上資源，將之用於製造產品，最終以廢料的形式丟棄。普徠仕於 2021 年成為可持續發展會計準則理事會 (SASB) 聯盟成員。後來，SASB 聯盟併入國際財務報告準則 (IFRS) 可持續發展聯盟。

INVEST WITH CONFIDENCE®

T. Rowe Price focuses on delivering investment management excellence that investors can rely on-now and over the long term.

# T.RowePrice

---

## Important Information

**This material is provided for informational purposes only and is not intended to be investment advice or a recommendation to take any particular investment action.** The information contained herein is as of 30 June 2024 and is subject to change without notice.

This information is not intended to reflect a current or past recommendation, investment advice of any kind, or a solicitation of an offer to buy or sell any securities or investment services. The opinions and commentary provided do not take into account the investment objectives or financial situation of any particular investor or class of investor. Investors will need to consider their own circumstances before making an investment decision. Information contained herein is based upon sources we consider to be reliable; we do not, however, guarantee its accuracy.

© 2024 T. Rowe Price. All Rights Reserved. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE, and the Bighorn Sheep design are, collectively and/or apart, trademarks of T. Rowe Price Group, Inc.

202406-3379927 CCON0174239