

本公開說明書中文譯本只列載在台灣獲核准基金的資料。

# 施羅德環球基金系列

(一間設於盧森堡的開放式投資公司)

## 公開說明書 2025 年 4 月

**Schroder Investment Management (Europe) S.A.**

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Grand Duchy of Luxembourg  
電話: (+352) 341 342 202  
傳真: (+352) 341 342 342

網址：[www.schroders.com](http://www.schroders.com)

## 重要資料

投資人可於下列地址索取本公開說明書或查詢有關本公司事宜：

**Schroder Investment Management (Europe) S.A.**

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Grand Duchy of Luxembourg

電話: (+352) 341 342 202

傳真: (+352) 341 342 342

投資人在申購股份前，應詳閱整份公開說明書（本「公開說明書」）。您如對本公開說明書的內容有任何疑問，應諮詢您的財務或其他專業顧問。

股份係按照本公開說明書及其所述文件的資料為基礎而發售。

除本公開說明書所載外，沒有任何人士獲授權就股份的募集、配售、申購、銷售、轉換或贖回刊登任何廣告、或提供任何資料或作出任何陳述。而假若該等廣告、資料或陳述已被刊登、提供或作出，則投資人不應信賴和視之為獲本公司或管理公司的授權。在任何情況下，本公開說明書的交付或任何股份的募集、配售、申購或發行並不暗指或代表本公開說明書的資料於本公開說明書日期後任何時間仍屬正確。

公司董事（其姓名載列如下）已採取一切合理的謹慎措施，在其所知及所信的情況下，確保本公開說明書所載資料符合事實和沒有遺漏任何重要的資料。公司董事願對此承擔有關責任。

本公開說明書和補充文件的派發和股份的發售在若干國家可能會受到限制。擬申購股份的投資人，應查詢其本身國家有關股份交易的規定、任何適用的外匯管制規則和任何股份交易的影響。

若屬違法或不被核准，本公開說明書並不構成任何人士在任何國家進行募集或招攬，亦不構成向任何人士為募集或招攬。

投資人應注意，其相關監管機制提供的保障或不能全部適用，而即使該等計劃存在，有關監管機制下或沒有獲得賠償的權利。

就歐盟一般資料保護規則 2016/679（「GDPR」）而言，有關您所提供的任何個人資料的資料控制者為本公司及管理公司。

為了履行 GDPR 下的義務和責任，本公司及管理公司會應法律要求向您提供隱私政策，詳述施羅德如何收集、運用、揭露、轉移及儲存您的資料。您可於 <https://www.schroders.com/en/privacy-policy> 詳閱隱私政策。您在此確認您已詳閱及明白隱私政策的內容。

投資人應注意，投資人資訊（例如姓名、地址）可能由 Schroder Investment Management (Europe) S.A.或由他人代其傳送予特定第三方服務供應商，例如於歐洲經濟區、瑞士、英國、香港與印度的付款代理人或服務代理人。投資經理人將投資人資訊傳送予新國家之第三方服務供應商之前，將更新上述國家之清單，並透過網站公告通知投資人。網址為：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/funds-and-strategies/notifications/schroder-isf/>。

## 重要資料

本公開說明書於某些國家派發時，可能須翻譯為該等國家監管機構規定之語文。如本公開說明書之翻譯文與英文版間有任何歧異，應以英文版為準。

管理公司可採用電話錄音程序記錄任何對話。投資人被視為同意管理公司將對話錄音，並同意管理公司及／或本公司有裁量權於訴訟或其他情況下使用該等錄音。

本公司股份價格及收益均可跌可升，投資人不一定能取回投資金額。

針對具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）或永續投資目標（如永續金融揭露規則第 9 條之定義）之各個基金，有關各該特色或目標之資訊詳見附件 IV 內各基金之締約前揭露資訊。



# 目錄

釋義

董事會

行政管理

第一章

1. 本公司
- 1.1 結構
- 1.2 投資目標及政策

第二章

2. 股份買賣
- 2.1 股份的申購
- 2.2 股份的贖回及轉換
- 2.3 申購及轉換至若干基金或級別的限制
- 2.4 計算淨資產價值
- 2.5 暫停或順延

第三章

3. 一般資料
- 3.1 行政管理詳情、收費及支出
- 3.2 本公司資料
- 3.3 股息
- 3.4 稅務
- 3.5 會議及報告
- 3.6 股份詳細資料
- 3.7 匯集資產
- 3.8 共同管理
- 3.9. 指標規定
- 3.10. 永續金融揭露規則與永續分類規則

附件 I

## 投資限制

1. 可轉讓證券和流動資產的投資
2. 其他資產的投資
3. 衍生性商品
4. 有關可轉讓證券及貨幣市場之投資的技術和工具的運用
5. 擔保品的管理
6. 風險管理程序
7. 其他

附件 II

## 投資風險

1. 一般風險
2. 投資目標風險
3. 規管風險
4. 營運風險

# 目錄

5. 業務、法律和稅務風險
6. 有關行業／地域性的風險因素
7. 暫停股份交易的風險
8. 利率風險
9. 信用風險
10. 流動性風險
11. 通脹／通縮風險
12. 衍生性商品的風險
13. 認股權證的風險
14. 交換信用違約交換的風險
15. 期貨、選擇權和遠期交易的風險
16. 信用連結型債券風險
17. 股權連結型債券風險
18. 保險連結型證券的風險
19. 總回報交換風險
20. 店頭市場交易的一般風險
21. 交易對手風險
22. 有關擔保品管理的特定風險
23. 店頭衍生性商品的清算風險
24. 保管風險
25. 小型及微型公司的風險
26. 集中組合風險
27. 科技相關企業的風險
28. 評等較低、孳息收入較高的債務證券的風險
29. 不動產證券及不動產公司證券的風險
30. 不動產抵押貸款證券及其他資產擔保證券之風險
31. 新上市證券的風險
32. 根據 1933 年證券法第 144A 條發行的債務證券的相關風險
33. 新興和較落後市場的證券的風險
34. 有關證券借出與回購交易的特定風險
35. 包銷或分銷申購
36. 潛在利益衝突
37. 投資基金
38. 匯率
39. 固定收益證券
40. 股權證券
41. 私募股權
42. 商品
43. 股東的稅務效益
44. 可轉換證券的風險
45. 或有可轉換證券的風險

# 目錄

46. 主權風險
47. 避險風險
48. 合成賣空風險
49. 人民幣避險級別的風險
50. 有關投資於中國市場的風險
51. 中國 – 有關 QFI 資格的風險
52. 中國 – 匯出款項和流動性的風險
53. 中國銀行間債券市場的風險
54. 中國債券通
55. 滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制
56. 中國大陸投資相關稅務
57. 指標規定
58. IBOR 改革
59. 避險級別風險
60. 永續性風險
61. 危難證券風險
62. 巨災債券投資相關風險
63. 特殊目的收購公司相關風險
64. 擔保債權憑證(CLO)相關風險
65. 全球最低稅負制

## 附件 III

### 基金詳情

#### 級別

1. 一般股份級別
2. 訂製級別
3. 最低申購金額、最低額外申購金額及最低持股金額
4. 貨幣和避險政策

### 基金資訊

- 施羅德環球基金系列亞洲債券 (Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return)
- 施羅德環球基金系列亞洲可轉換債券 (Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond)
- 施羅德環球基金系列亞洲債信先機 (Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities)
- 施羅德環球基金系列亞洲股息 (Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser)
- 施羅德環球基金系列亞洲收益股票 (Schroder

# 目錄

- International Selection Fund Asian Equity Yield)
- 施羅德環球基金系列亞幣債券 (Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond)
- 施羅德環球基金系列亞洲優勢 (Schroder International Selection Fund Asian Opportunities)
- 施羅德環球基金系列亞洲小型公司 (Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies)
- 施羅德環球基金系列亞洲總回報 (Schroder International Selection Fund Asian Total Return)
- 施羅德環球基金系列 BlueOrchard 新興市場氣候債券 (Schroder International Selection Fund BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond)
- 施羅德環球基金系列新興三國股票（巴西、印度及中國） (Schroder International Selection Fund BIC (Brazil, India, China) （原名稱: 金磚四國(巴西、俄羅斯、印度、中國）；Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)）
- 施羅德環球基金系列中國優勢 (Schroder International Selection Fund China Opportunities)
- 施羅德環球基金系列新興亞洲 (Schroder International Selection Fund Emerging Asia)
- 施羅德環球基金系列新興歐洲 (Schroder International Selection Fund Emerging Europe)
- 施羅德環球基金系列新興市場 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets)
- 施羅德環球基金系列新興市場收息債券 (Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond)
- 施羅德環球基金系列新興市場債券 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Total Return)
- 施羅德環球基金系列新興市場股債收息 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets Multi-Asset)
- 施羅德環球基金系列歐元債券 (Schroder International Selection Fund EURO Bond)
- 施羅德環球基金系列歐元企業債券 (Schroder

# 目錄

- International Selection Fund EURO Corporate Bond)
- 施羅德環球基金系列歐元股票 (Schroder International Selection Fund EURO Equity)
- 施羅德環球基金系列歐元政府債券 (Schroder International Selection Fund EURO Government Bond)
- 施羅德環球基金系列歐元非投資等級債券 (Schroder International Selection Fund EURO High Yield)
- 施羅德環球基金系列歐元短期債券 (Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond)
- 施羅德環球基金系列歐洲股息 (Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser)
- 施羅德環球基金系列歐洲小型公司 (Schroder International Selection Fund European Smaller Companies)
- 施羅德環球基金系列歐洲精選時機股票 (Schroder International Selection Fund European Special Situations)
- 施羅德環球基金系列歐洲價值股票 (Schroder International Selection Fund European Value)
- 施羅德環球基金系列環球債券 (Schroder International Selection Fund Global Bond)
- 施羅德環球基金系列環球城市 (Schroder International Selection Fund Global Cities)
- 施羅德環球基金系列環球氣候變化策略 (Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity)
- 施羅德環球基金系列環球可轉換債券 (Schroder International Selection Fund Global Convertible Bond)
- 施羅德環球基金系列環球企業債券 (Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond)
- 施羅德環球基金系列環球收息債券 (Schroder International Selection Fund Global Credit Income)
- 施羅德環球基金系列環球創新股票 (Schroder International Selection Fund Global Innovation) (原名稱: 施羅德環球基金系列環球顛覆未來股票 (Schroder International Selection Fund Global Disruption))
- 施羅德環球基金系列環球股息 (Schroder

# 目錄

- International Selection Fund Global Dividend Maximiser)
- 施羅德環球基金系列新興市場優勢 (Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities)
- 施羅德環球基金系列環球能源 (Schroder International Selection Fund Global Energy)
- 施羅德環球基金系列環球能源轉型股票 (Schroder International Selection Fund Global Alternative Energy)(原名稱: Schroder International Selection Fund Global Energy Transition)
- 施羅德環球基金系列環球進取股票 (Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha)
- 施羅德環球基金系列環球收益股票 (Schroder International Selection Fund Global Equity Yield)
- 施羅德環球基金系列環球黃金 (Schroder International Selection Fund Global Gold)
- 施羅德環球基金系列環球非投資等級債券 (Schroder International Selection Fund Global High Yield)
- 施羅德環球基金系列環球通貨膨脹連繫債券 (Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond)
- 施羅德環球基金系列環球股債收息 (Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income)
- 施羅德環球基金系列環球多元債券 (Schroder International Selection Fund Sustainable Global Multi Credit) (原名稱：Schroder International Selection Fund Global Multi Credit)
- 施羅德環球基金系列環球小型公司 (Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies)
- 施羅德環球基金系列環球永續食物與水資源 (Schroder International Selection Fund Global Sustainable Food and Water)
- 施羅德環球基金系列環球永續增長 (Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth)
- 施羅德環球基金系列環球目標回報 (Schroder International Selection Fund Global Target Return)

# 目錄

- 施羅德環球基金系列醫療創新股票 (Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation)
- 施羅德環球基金系列香港股票 (Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity)
- 施羅德環球基金系列印度股票 (Schroder International Selection Fund Indian Equity)
- 施羅德環球基金系列印度優勢 (Schroder International Selection Fund Indian Opportunities)
- 施羅德環球基金系列義大利股票 (Schroder International Selection Fund Italian Equity)
- 施羅德環球基金系列日本股票 (Schroder International Selection Fund Japanese Equity)
- 施羅德環球基金系列日本優勢 (Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities)
- 施羅德環球基金系列日本小型公司 (Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies)
- 施羅德環球基金系列拉丁美洲 (Schroder International Selection Fund Latin American)
- 施羅德環球基金系列環球收益成長 (Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income)
- 施羅德環球基金系列環球計量精選價值 (Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value)
- 施羅德環球基金系列環球計量核心 (Schroder International Selection Fund QEP Global Core)
- 施羅德環球基金系列環球計量新興市場股票 (Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets)
- 施羅德環球基金系列環球計量優勢股票 (Schroder International Selection Fund QEP Global Quality)
- 施羅德環球基金系列證券化債券 (Schroder International Selection Fund Securitised Credit)
- 施羅德環球基金系列策略債券 (Schroder International Selection Fund Strategic Bond)
- 施羅德環球基金系列亞洲股票 (Schroder International Selection Fund Sustainable Asian Equity)

# 目錄

- 施羅德環球基金系列美元非投資等級債券 (Schroder International Selection Fund Sustainable US Dollar High Yield)
- 施羅德環球基金系列瑞士股票 (Schroder International Selection Fund Swiss Equity)
- 施羅德環球基金系列瑞士中小型股票 (Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity)
- 施羅德環球基金系列英國股票 (Schroder International Selection Fund UK Equity)
- 施羅德環球基金系列美元債券 (Schroder International Selection Fund US Dollar Bond)
- 施羅德環球基金系列美國大型股 (Schroder International Selection Fund US Large Cap)
- 施羅德環球基金系列美國中小型股票 (Schroder International Selection Fund US Small & MidCap Equity)
- 施羅德環球基金系列美國小型公司影響力 (Schroder International Selection Fund US Smaller Companies Impact)(原名稱：施羅德環球基金系列美國小型公司 (Schroder International Selection Fund US Smaller Companies))

## 貨幣市場基金的特定投資目標及政策

- 施羅德環球基金系列歐元流動 (Schroder International Selection Fund EURO Liquidity)
- 施羅德環球基金系列美元流動 (Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity)

## 貨幣市場基金的附加資料

- 致股東之附加資料
- 有關計算符合貨幣市場基金資格之基金每股淨資產價值的特別條款
- 投資限制及投資組合規則

## 附件 IV

## 締約前揭露文件

1. 施羅德環球基金系列亞洲債信先機 (Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities)
2. 施羅德環球基金系列亞洲股息 (Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser)
3. 施羅德環球基金系列亞洲收益股票 (Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield)



# 目錄

4. 施羅德環球基金系列亞幣債券 (Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond)
5. 施羅德環球基金系列亞洲優勢 (Schroder International Selection Fund Asian Opportunities)
6. 施羅德環球基金系列亞洲小型公司 (Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies)
7. 施羅德環球基金系列亞洲總回報 (Schroder International Selection Fund Asian Total Return)
8. 施羅德環球基金系列 BlueOrchard 新興市場氣候債券 (Schroder International Selection Fund BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond)
9. 施羅德環球基金系列新興三國股票 (巴西、印度及中國) Schroder International Selection Fund BIC (Brazil, India, China) (原名稱: 金磚四國(巴西、俄羅斯、印度、中國); Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China))
10. 施羅德環球基金系列中國優勢 (Schroder International Selection Fund China Opportunities)
11. 施羅德環球基金系列新興歐洲 (Schroder International Selection Fund Emerging Europe)
12. 施羅德環球基金系列新興市場 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets)
13. 施羅德環球基金系列新興市場債券 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Total Return)
14. 施羅德環球基金系列新興市場股債收息 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets Multi-Asset)
15. 施羅德環球基金系列歐元債券 (Schroder International Selection Fund EURO Bond)
16. 施羅德環球基金系列歐元企業債券 (Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond)
17. 施羅德環球基金系列歐元股票 (Schroder International Selection Fund EURO Equity)

# 目錄

18. 施羅德環球基金系列歐元政府債券 (Schroder International Selection Fund EURO Government Bond)
19. 施羅德環球基金系列歐元非投資等級債券 (Schroder International Selection Fund EURO High Yield)
20. 施羅德環球基金系列歐元短期債券 (Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond)
21. 施羅德環球基金系列歐洲股息 (Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser)
22. 施羅德環球基金系列歐洲小型公司 (Schroder International Selection Fund European Smaller Companies)
23. 施羅德環球基金系列歐洲精選時機股票 (Schroder International Selection Fund European Special Situations)
24. 施羅德環球基金系列環球債券 (Schroder International Selection Fund Global Bond)
25. 施羅德環球基金系列環球城市 (Schroder International Selection Fund Global Cities)
26. 施羅德環球基金系列環球氣候變化策略 (Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity)
27. 施羅德環球基金系列環球企業債券 (Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond)
28. 施羅德環球基金系列環球收息債券 (Schroder International Selection Fund Global Credit Income)
29. 施羅德環球基金系列環球顛覆未來股票 (Schroder International Selection Fund Global Disruption)
30. 施羅德環球基金系列新興市場優勢 (Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities)
31. 施羅德環球基金系列環球能源轉型股票 (Schroder International Selection Fund Global Alternative Energy) (原名稱: Schroder International Selection Fund Global Energy Transition)

# 目錄

- 32. 施羅德環球基金系列環球非投資等級債券  
(Schroder International Selection Fund Global High Yield)
- 33. 施羅德環球基金系列環球通貨膨脹連繫債券  
(Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond)
- 34. 施羅德環球基金系列環球股債收息 (Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income)
- 35. 施羅德環球基金系列環球多元債券 (Schroder International Selection Fund Sustainable Global Multi Credit)
- 36. 施羅德環球基金系列環球小型公司 (Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies)
- 37. 施羅德環球基金系列環球永續食物與水資源  
(Schroder International Selection Fund Global Sustainable Food and Water)
- 38. 施羅德環球基金系列環球永續增長 (Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth)
- 39. 施羅德環球基金系列環球目標回報 (Schroder International Selection Fund Global Target Return)
- 40. 施羅德環球基金系列醫療創新股票 (Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation)
- 41. 施羅德環球基金系列環球印度股票 (Schroder International Selection Fund Indian Equity)
- 42. 施羅德環球基金系列印度優勢 (Schroder International Selection Fund Indian Opportunities)
- 43. 施羅德環球基金系列義大利股票 (Schroder International Selection Fund Italian Equity)
- 44. 施羅德環球基金系列日本股票 (Schroder International Selection Fund Japanese Equity)
- 45. 施羅德環球基金系列日本優勢 (Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities)
- 46. 施羅德環球基金系列日本小型公司 (Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies)

# 目錄

- 47. 施羅德環球基金系列環球收益成長 (Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income)
- 48. 施羅德環球基金系列環球計量核心 (Schroder International Selection Fund QEP Global Core)
- 49. 施羅德環球基金系列環球計量優勢股票 (Schroder International Selection Fund QEP Global Quality)
- 50. 施羅德環球基金系列證券化債券 (Schroder International Selection Fund Securitised Credit)
- 51. 施羅德環球基金系列策略債券 (Schroder International Selection Fund Strategic Bond)
- 52. 施羅德環球基金系列亞洲股票 (Schroder International Selection Fund Sustainable Asian Equity)
- 53. 施羅德環球基金系列美元非投資等級債券 (Schroder International Selection Fund Sustainable US Dollar High Yield)
- 54. 施羅德環球基金系列環球瑞士股票 (Schroder International Selection Fund Swiss Equity)
- 55. 施羅德環球基金系列環球瑞士中小型股票 (Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity)
- 56. 施羅德環球基金系列英國股票 (Schroder International Selection Fund UK Equity)
- 57. 施羅德環球基金系列美元債券 (Schroder International Selection Fund US Dollar Bond)
- 58. 施羅德環球基金系列美國中小型股票 (Schroder International Selection Fund US Small & Mid-Cap Equity)
- 59. 施羅德環球基金系列美國小型公司影響力 (Schroder International Selection Fund US Smaller Companies Impact) (原名稱：施羅德環球基金系列美國小型公司 (Schroder International Selection Fund US Smaller Companies))

附件 V

其他資料

## 釋義

|          |                                                                                                                                       |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「ABCP」   | 資產基礎商業本票                                                                                                                              |
| 「累積股份」   | 將股份產生的淨收入累算以致在股份的價格中反映出來的股份                                                                                                           |
| 「另類資產類別」 | 如附件 III「基金詳情」一節(I)段所說明包括不動產、基礎建設、私募股權、商品、貴金屬和另類投資基金的資產類別                                                                              |
| 「年度分銷費」  | 本公開說明書中為分銷基金所收取之費用，以淨資產的百分比表示                                                                                                         |
| 「年度管理費」  | 本公開說明書中為基金投資管理所收取之費用，以淨資產的百分比表示                                                                                                       |
| 「章程」     | 隨時修改的公司章程                                                                                                                             |
| 「亞洲」     | 中國、香港、印度、印尼、日本、韓國、馬來西亞、菲律賓、新加坡、台灣、泰國和亞洲大陸的其他經濟體系，包括但不限於孟加拉、汶萊、柬埔寨、巴基斯坦、蒙古、緬甸、尼泊爾、斯里蘭卡、不丹、東帝汶、哈薩克、吉爾吉斯、塔吉克、土庫曼、烏茲別克和越南。                |
| 「亞太區」    | 中國、香港、印度、印尼、日本、韓國、馬來西亞、菲律賓、新加坡、台灣、泰國、澳洲、紐西蘭和亞洲大陸的其他經濟體系，包括但不限於孟加拉、汶萊、柬埔寨、巴基斯坦、蒙古、緬甸、尼泊爾、斯里蘭卡、不丹、東帝汶、哈薩克、吉爾吉斯、塔吉克、土庫曼、烏茲別克和越南。         |
| 「澳幣」     | 澳幣                                                                                                                                    |
| 「減排」     | 因使用產品或服務致減少溫室氣體之排放。減排係指因該產品或服務效率提高（即對氣候的影響較小）致降低溫室氣體之排放。減排的概念適用於諸多行業，例如：利用隔熱材料協助減少熱能損失，以避免溫室氣體排放的產品；使用電話會議服務，以限制長途差旅的需求；或耗電量較低的節能燈泡等。 |
| 「債券通」    | 一個中國與香港之間的債券交易互聯互通機制，讓境外機構投資人投資於中國境內債券及於中國銀行間債券市場買賣的其他債務工具。債券通讓海外機構投資人更精簡地進入中國銀行間債券市場。                                                |
| 「BRL」    | 巴西雷亞爾                                                                                                                                 |
| 「營業日」    | 除本公開說明書附件 III「基金詳情」另有所述外，營業日指除了一月一日、耶穌受難節、復活節星期一、聖誕節前夕、聖誕節和聖誕節翌日以外的一個營業日/平日                                                           |
| 「CHF」    | 瑞士法郎                                                                                                                                  |
| 「中國 A 股」 | 於中國證券交易所（如深圳或上海證券交易所）上市，並以人民幣交易的中國公司的股權證券                                                                                             |
| 「中國 B 股」 | 於中國證券交易所（如深圳或上海證券交易所）上市，並以港元或美元交易的中國公司的股權證券                                                                                           |

## 釋義

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「中國 H 股」            | 於香港證券交易所或其他外地交易所上市和交易的中國公司的股權證券                                                                                                                                                                                                                 |
| 「公司」                | 施羅德環球基金系列                                                                                                                                                                                                                                       |
| 「CSSF」              | Commission de Surveillance du Secteur Financier（盧森堡金融業管理局）                                                                                                                                                                                      |
| 「CSSF 第 14/592 號通知」 | 有關歐洲證券及市場管理局(ESMA)就指數股票型基金和其他 UCITS 事宜的指引的 CSSF 第 14/592 號通知                                                                                                                                                                                    |
| 「交易日」               | 除本附件 III「基金詳情」另有所述外，交易日指並非在暫停計算相關基金每股淨資產價值期間的營業日。管理公司亦會考慮相關當地證券交易所及／或受監管市場是否接受交易和結算。就將大部份投資組合投資於該等暫停的證券交易所及／或受監管市場之基金，管理公司可選擇將該等暫停的日子設定為該等基金的非交易日。基金的預期非交易日一覽表可向管理公司索取及瀏覽網頁：<br><a href="http://www.schroders.com">http://www.schroders.com</a> |
| 「存託機構」              | 擔任存託銀行和基金行政管理人的 J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch                                                                                                                                                                                               |
| 「公司董事」或「董事會」        | 本公司的董事會                                                                                                                                                                                                                                         |
| 「銷售機構」              | 由管理公司隨時妥為委任負責銷售股份或安排股份銷售的人士或實體                                                                                                                                                                                                                  |
| 「配息期間」              | 本公司配息日起至下一次配息日之期間，此期間可能是每年或更短（如較經常地配息）                                                                                                                                                                                                          |
| 「配息級別」              | 將其收入分派的股份                                                                                                                                                                                                                                       |
| 「EEA」               | 歐洲經濟區域                                                                                                                                                                                                                                          |
| 「合資格資產」             | 任何種類的可轉讓證券或任何其他獲准許的資產，詳情請詳閱附件 I 第 1.A 節                                                                                                                                                                                                         |
| 「合資格國家」             | 包括歐洲聯盟（「歐盟」）任何成員國、經濟合作暨發展組織（「OECD」）任何成員國，和公司董事認為適當的任何其他國家                                                                                                                                                                                       |
| 「EMU」               | 歐洲貨幣聯盟                                                                                                                                                                                                                                          |
| 「ESG」               | 環境、社會、公司治理等考量                                                                                                                                                                                                                                   |
| 「歐盟」                | 歐洲聯盟                                                                                                                                                                                                                                            |
| 「歐元」                | 歐洲貨幣單位（亦指歐羅）                                                                                                                                                                                                                                    |
| 「指數股票型基金」           | 於股票交易所上市，包含一籃子證券、商品或貨幣，並通常追蹤某指數表現的投資基金。指數股票型基金（ETFs）的買賣與股票相同。在下列情況下准許投資於開放式或封閉式 ETFs：(i) ETFs 屬於合資格的 UCITS 或其他 UCIs、或(ii) ETFs 屬於可轉讓證券。                                                                                                         |
| 「財務指標」              | 任何遵守 2008 年 2 月 8 日的大公國規定第 9 條和 CSSF 第 14/592 號通知的指標                                                                                                                                                                                            |

## 釋義

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「基金」     | 本公司的特定資產和負債組合，本身擁有淨資產價值和由一種獨立級別或各種獨立級別代表                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 「英鎊」     | 英鎊                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 「綠色債券原則」 | 綠色債券原則係國際資本市場協會（ICMA）所發布之自願性程序準則，該準則以敘明發行綠色債券之方法，就綠色債券市場的發展，建議其透明度及揭露情形，並提倡公平道德之原則。綠色債券原則係基於以下四項核心元素：(i) 收益之使用、(ii) 專案評估及選擇之流程、(iii) 收益之管理、及(iv) 報告及有關使用外部審核之建議。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 「資產總值」   | 以基金資產值（不包括基金負債）所決定的資產款額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 「港元」     | 港元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 「機構投資人」  | 符合法律第 174 條(2)定義之投資人（無論在盧森堡或其他地區設立），係指如下：<br><br>嚴格意義的機構投資人，如銀行和其他金融業專業人士、保險和再保險公司、其他公司、社會安全機構與退休基金、主權財富基金與官方機構等，皆係代表自己申購，以及該等機構投資人為管理其自有資產所建立之投資架構；<br>信貸機構及其他金融業專業人士（包括但不限於全權委託之投資經理人）以自己之名義但係代表上述機構投資人進行投資，包含基於全權委託之授權所為的投資；<br>信貸機構及其他金融業專業人士（包括但不限於全權委託之投資經理人）以自己之名義但係代表非機構投資人客戶基於全權委託之授權進行投資；<br>集合投資計畫；<br>控股公司或類似主體，且其股東為上述機構投資人；<br>控股公司或類似主體，其股東或實質受益人為自然人且係可合理認定是具專門智識之投資人(sophisticated investor)，同時該控股公司是為了持有個人或家族的重要財務利益／投資而設立者；<br>控股公司或類似主體，由於其架構及活動，具有真實經濟實質且持有重要財務利益／投資。 |
| 「投資基金」   | 如附件 I 內投資規則規定基金可以投資的 UCITS 或其他 UCI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 「投資信託」   | 投資於其他公司的股份的封閉式投資公司。投資信託被分類為可轉讓證券。因此，於受監管市場上市的投資信託，為 UCITS 依盧森堡法律的合資格投資項目。至於投資於未在受監管市場上市的投資信託，根據盧森堡法律，僅限於基金淨資產價值的 10%（連同依附件 I 第 1.A 節(9)段投資限制所作的任何其他投資）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

## 釋義

|                    |                                                                                                                                                                                             |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「投資人」              | 申購股份之人士                                                                                                                                                                                     |
| 「日圓」               | 日圓                                                                                                                                                                                          |
| 「法律」               | 日期為 2010 年 12 月 17 日有關集體投資計劃的法律（經隨時修訂）                                                                                                                                                      |
| 「管理公司」             | Schroder Investment Management (Europe) S.A.                                                                                                                                                |
| 「市場中立」             | 運用此投資策略的子基金嘗試透過配對交易策略或一籃子的股票，利用股票之間的低市場效率。此策略透過投資相似金額於相關公司的多頭部位及空頭部位。該等公司一般擁有相似特色，例如產業、行業、國家或市值。                                                                                            |
| 「按市價評價」            | 根據 MMFR 第 29(3)條，按照由獨立來源獲取的即時可得收市價，包括交易所的價格、屏幕顯示的價格，或若干信譽良好的獨立經紀提供的報價，對持有部位進行評價                                                                                                             |
| 「模型定價」             | 根據 MMFR 第 29(4)條，以一個或多個市場數據為基準進行評價、或由此推算或以其他方式計算得出的任何評價                                                                                                                                     |
| 「貨幣市場基金規定」或「MMFR」  | 歐洲議會(EU) 2017/1131 規定及歐盟理事會 2017 年 6 月 14 日有關貨幣市場基金的規定，經隨時修訂及補充                                                                                                                             |
| 「貨幣市場基金」           | 根據 MMFR 獲授權的集合投資計劃，受此公開說明書附件 III 所揭露的特定條款所限制                                                                                                                                                |
| 「貨幣市場工具」           | UCITS 指引第 2(1)(o)條所界定及歐洲聯盟指令 2007/16/EC 第 3 條符合 MMFR 條件所定義的工具                                                                                                                               |
| 「貨幣市場之投資」          | 根據 UCITS 指引所界定的貨幣市場工具，尤指一般於貨幣市場交易的工具，該等工具為流動的，其價值可在任何時候正確決定。                                                                                                                                |
| 「淨資產價值」            | 每股淨資產價值（說明如下）乘以股份的數量                                                                                                                                                                        |
| 「每股淨資產價值」          | 根據 2.4 節「計算淨資產價值」內相關條文，或如適用，根據附件 III 標題「有關計算合資格貨幣市場基金每股淨資產價值的特別條款」而決定的任何級別的每股評價                                                                                                             |
| 「場外交易」             | 場外交易                                                                                                                                                                                        |
| 「北歐」               | 丹麥、芬蘭、冰島、挪威及瑞典地區。                                                                                                                                                                           |
| 「巴黎協定」             | 《巴黎協定》係具有法律約束力的國際氣候協議，全球 196 個締約國於 2015 年 12 月 12 日在巴黎舉行的第 21 屆締約方會議上通過，並於 2016 年 11 月 4 日生效。該協議目標係將全球氣溫升幅與工業革命前相比控制在攝氏 2 度以下，並希望最好可於攝氏 1.5 度以下。                                            |
| 「不動產投資信託基金」或「REIT」 | 為持有（多數情況為管理）不動產而成立的一個實體。不動產包括但不限於住宅（公寓）、商業（商場，辦公室）及工業（工廠，貨倉）類別的不動產。若干 REITs 可能同時參與不動產財務交易和其他不動產發展活動。REIT 的法律結構、投資限制及遵守的監管和稅務制度將視乎其成立的司法管轄區而不同。基金僅可投資於合資格成為可轉讓證券的 REITs。在受監管市場上市的封閉式 REIT 單位 |



## 釋義

|                   |                                                                                                                       |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「參考貨幣」            | 被分類為受監管市場上市的可轉讓證券，為 UCITS 依盧森堡法律的合資格投資項目                                                                              |
| 「受監管市場」           | 級別用以向投資人發售的貨幣<br>歐洲議會 2014/65/EC 指引第 4(1)(21)條及歐盟理事會 2014 年 5 月 15 日有關金融工具市場的指引內訂定的市場，或在合資格國家定期運作、獲核准及開放予公眾參與的另一受監管市場 |
| 「條例」              | 法律，以及任何現時或將來的盧森堡相關法律或實施的條例、通告及 CSSF 之立場                                                                               |
| 「申報基金」            | 符合英國 HMRC 有關境外基金的稅制的基金或級別，因此擁有若干與繳付英國稅項的股東相關的稅務狀況                                                                     |
| 「人民幣」             | 人民幣 - 中華人民共和國的法定貨幣，代表在中國境內和境外（主要為香港）市場上交易的中國貨幣。為清晰說明，基金名稱中的人民幣或其參考貨幣必須理解為境外人民幣                                        |
| 「施羅德」             | 管理公司的母公司及其於世界各地的附屬公司和相關聯的公司                                                                                           |
| 「施羅德基金」           | 由施羅德企業集團成員管理的投資基金                                                                                                     |
| 「永續金融揭露規則」        | 歐洲議會及理事會於 2019 年 11 月 27 日所通過之 (EU)2019/2088 規則，係有關金融服務業永續相關資訊之揭露                                                     |
| 「新加坡元」            | 新加坡元                                                                                                                  |
| 「股份」              | 本公司資本內沒有面值的任何級別的股份                                                                                                    |
| 「級別」              | 擁有特定收費結構的級別                                                                                                           |
| 「股東」              | 股份持有人                                                                                                                 |
| 「標準可變淨資產價值貨幣市場基金」 | (i) 投資於 MMFR 第 10(1)及(2)條所提及的貨幣市場基金工具，(ii) 受 MMFR 第 25 條列出的組合規則規管及(iii) 遵守 MMFR 第 29，30 及 33(1)條中特別規定的貨幣市場基金          |
| 「永續分類規則」          | 歐洲議會及理事會於 2020 年 6 月 18 日所通過之(EU) 2020/852 規則，係有關建立促進永續投資之架構。                                                         |
| 「過戶代理人」           | HSBC Continental Europe, Luxembourg 作為註冊及過戶代理服務的供應方                                                                   |
| 「UCITS」           | UCITS 指引第 1(2)條第 a)及 b)項所指的「可轉讓證券集體投資計劃」                                                                              |
| 「UCI」             | 法律第 2(2)條所界定的「集體投資計劃」                                                                                                 |
| 「UCITS 指令」        | 歐洲議會及理事會於 2009 年 7 月 13 日通過 2009/65/EC 有關協調 UCITS 法律、條例和行政規定的指令（經修訂）。                                                 |
| 「UCITS 風險評估規則」    | 此規則適用於 UCITS 有關風險評估和計算總曝險部位，包括 ESMA 指引 10-788、CSSF Regulation 10-4、CSSF                                               |

## 釋義

|             |                                                                      |
|-------------|----------------------------------------------------------------------|
| 「英國」        | 公告 11/512 號和任何在這方面適用的規定或指引<br>英國                                     |
| 「聯合國永續發展目標」 | 聯合國永續發展目標                                                            |
| 「美國」        | 美利堅合眾國（包括各州和哥倫比亞特區）、所屬領土、<br>擁有的土地和其他隸屬其司法管轄權的任何地區                   |
| 「美元」        | 美元                                                                   |
| 「加權平均餘年」    | 貨幣市場基金所有資產法定屆滿期的平均期限（反映對各<br>資產的相對持有部位）                              |
| 「加權平均屆滿期」   | 貨幣市場基金所有資產法定屆滿期的平均期限，如期限較<br>短，則為至下個利息調整至貨幣市場利率的期限，反映每<br>一資產的相對持有部位 |

除非另行訂明，在本公開說明書中凡提述時間均指盧森堡時間。

在文意所需下，單數之詞彙亦應被視為涵蓋眾數，反之亦然。

## 董事會

主席：

— **Richard MOUNTFORD**

非常務董事

One London Wall Place

London EC2Y 5AU

United Kingdom

公司董事：

— **Carla BERGARECHE**

全球財富、客戶部門主管

Schroder Investment Management (Europe) S.A.,

Spanish branch

Pinar 7, 4th Floor

28006 Madrid

Spain

— **Eric BERTRAND**

非常務董事

Vaults 13-16

Valletta Waterfront

FRN 1914

Malta

— **Bernard HERMAN**

獨立董事

BH Consulting S.à.r.l.

26, rue Glesener

L-1630 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

— **Hugh MULLAN**

獨立董事

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Grand Duchy of Luxembourg

— **Ross LEACH**

解決方案專員

Schroder Investment Management Limited

One London Wall Place

London EC2Y 5AU

United Kingdom

— **Wim NAGLER**

歐洲、中東及非洲區（EMEA）保險主管

Schroder Investment Management (Europe) S.A.,

French Branch

1 Rue Euler

## 董事會

75008 Paris  
France

- **Peter NELSON**  
產品開發主管  
Schroder Investment Management Limited  
One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
United Kingdom
- **Yves FRANCIS**  
獨立董事  
67 rue du Pannebourg  
6700 Arlon  
Belgium

# 行政管理

註冊辦事處：

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Grand Duchy of Luxembourg

管理公司及註冊地點代理人：

Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Grand Duchy of Luxembourg

投資經理人：

- Schroder Investment Management (Switzerland) AG  
Talstrasse 11  
8001 Zurich  
Switzerland
- Schroder Investment Management Limited  
One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
United Kingdom
- Schroder Investment Management Australia Limited  
Level 20 Angel Place  
123 Pitt Street  
Sydney NSW 2000  
Australia
- Schroder Investment Management North America Inc.  
7 Bryant Park, New York  
New York 10018-3706  
United States of America
- 施羅德投資管理（香港）有限公司  
香港金鐘道 88 號  
太古廣場二座 33 字樓
- Schroder Investment Management (Japan) Limited  
21<sup>st</sup> Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3  
Marunouchi, Chiyoda-Ku  
Tokyo 100-0005  
Japan
- Schroder Investment Management (Singapore) Ltd  
138 Market Street  
#23-01 CapitaGreen  
Singapore 048946
- Schroder Investment Management (Europe) S.A.

# 行政管理

German Branch  
Taunustor 1 (TaunusTurm)  
D-60310 Frankfurt am Main  
Germany

— BlueOrchard Finance Ltd  
Talstrasse 11  
8001 Zurich  
Switzerland

— Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
Finnish Branch  
Signature Erottaia  
Erottajankatu  
15-1700130 Helsinki  
Finland

存託機構暨行政管理  
人：

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch  
European Bank & Business Centre  
6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Grand Duchy of Luxembourg

獨立會計師：

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

主要法律顧問：

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

主要收付代理人：

HSBC Continental Europe, Luxembourg  
18, Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

過戶代理人：

HSBC Continental Europe, Luxembourg  
18, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

# 第一章

## 1. 本公司

### 1.1. 結構

本公司是根據盧森堡大公國法律成立為「有限公司」並符合 **Société d'Investissement à Capital Variable**（可變資本投資公司）（「SICAV」）資格的開放式投資公司。本公司設有若干獨立的基金，每一基金均有一個或多個級別。基金各自制定本身的投資政策，亦各有其他不同的特性。

本公司是單一法律實體，但每一基金的資產應完全為有關基金股東的利益而投資，特定基金的資產只須承擔該基金的負債、承諾及責任。

公司董事可隨時決議設立新的基金及／或在每一基金內設立一個或多個級別，本公開說明書將相應更新。公司董事亦可隨時決議不再接受對某一基金或某一基金內一個或多個級別的申購申請。

若干股份可在盧森堡證交所或任何其他核准的證交所上市。

### 1.2. 投資目標及政策

本公司的唯一目標是將其可運用之資金投放在可轉讓證券和任何形式的其他獲許可資產（包括衍生性商品），以分散投資風險和讓股東享有其管理資產組合的成果為目的。

各基金的特定投資目標及政策已在附件 III 說明。

各基金的投資項目於任何時間必須符合附件 I 或附件 III（以適用者為準）內之限制。而投資人在作出任何投資之前，應仔細考慮附件 II 或附件 III（以適用者為準）所列的投資風險。

## 第二章

### 2. 股份買賣

#### 2.1. 股份的申購

##### 如何申購

首次申購股份的投資人應填妥申請表格，連同合適的身份證明文件，直接郵寄給過戶代理人。過戶代理人亦接受以傳真或管理公司核准的其他方式遞交的申請表格，但須隨後立即郵寄正本。如過戶代理人於任何交易日下午 1 時前（附件 III 另有所述除外）收到已填妥的申請表格及已結算款項，股份將通常按該交易日根據「計算淨資產價值」一節所界定的相關每股淨資產價值發行（另加有關的申購手續費）。如於下午 1 時後才收到的完整申請，股份將通常於下一個交易日按該日的相關每股淨資產價值發行（另加有關的申購手續費）。

每名投資人將獲發給個人帳戶號碼，在以銀行轉帳付款之時，投資人須註明該帳戶號碼及有關的交易編號。在與過戶代理人或任何銷售機構的所有書信往來中，投資人應註明任何有關的交易編號及個人帳戶號碼。

如經由銷售機構申請申購股份，可能適用不同的申購程序。

所有股份申購申請，在有關的交易日決定每股淨資產價值之前，按未知的淨資產價值處理。

但公司董事如認為適當，可允許不同的交易截止時間，並按有充分理由的情況決定，例如向位於不同時區的司法管轄地區的投資人分銷。不同的交易截止時間可與各銷售機構明確商定，或在任何公開說明書補遺或在有關司法管轄地區所用的其他銷售文件內公佈。在這些情況下，適用於股東的交易截止時間必須在該交易日基金的評價時間之前。

就交易截止時間為前一個交易日下午 1 時（見附件 III 所述）的基金，若申請表格及已結算款項係於前一個交易日下午 1 時前收到，通常將按緊接的下一個交易日之每股淨資產價值（定義見「計算淨資產價值」）發放股份（加上任何適用之申購手續費）。針對於前一個交易日下午 1 時後收到之申請，則通常將按第二個交易日之每股淨資產價值發放股份（加上任何適用之申購手續費）。

投資人往後申購股份毋須再填寫另一份申請表格，但須提供與過戶代理人商定的書面指示，確保往後的申購可順利處理。指示亦可以信件、傳真方式（各情況均必須正式簽



## 第二章

署），或過戶代理人核准的其他方式作出。

交易確認書通常將於執行申購指示後的一個營業日發出。股東應立即查核交易確認書，確保所有細節均正確無誤。投資人宜參照申請表格所載的條款及條件，充分知悉有關的申購條款及條件。

### 如何付款

申購款項應以電子銀行轉帳方式支付，並扣除所有銀行收費（即由投資人承擔）。其他結算詳情見申請表格。

本公司通常在收到結算款項後發行股份。如申購申請來自核准的財務中介機構或其他經管理公司授權的投資人，本公司只會在於事先商定而不超過有關交易日起計三個營業日（附件 III 另有所述除外）的期間內收到結算款項的條件下才會發行股份。如基金的非交易日落在結算期間，計算結算日期時則不會將該非交易日包括在內。如有關結算日並非結算貨幣國家的銀行營業日，則於下一個該等銀行營業的營業日進行結算。結算款項最遲須於結算日下午 5 時存入結算指示所述適當的銀行帳戶，在此時間後收到的款項將可能被視為在下一個銀行營業的營業日結算。如未能如期結算，有關申請可能無效並予以取消，費用由申請人或其財務中介機構承擔。如未能於結算日之前進行有效結算，可能導致本公司對違約的投資人或其財務中介機構作出行動，或從申請人所為之部分結算金額，或其現時在本公司的持股中，扣除本公司、管理公司或過戶代理人因此而招致的任何費用或損失。任何等待交易確認書並由管理公司或過戶代理人代為持有的可退回投資人的款項將不獲支付利息。

本公司不接受現金付款。由第三方代為支付的款項只會在管理公司裁量決定下接受。

**如經由銷售機構申請申購股份，可能適用不同的結算程序。**

### 貨幣兌換服務

股東收付款項一般應以相關級別的貨幣進行。然而，假如股東選擇以相關級別貨幣以外的其他貨幣向本公司付款或收取本公司款項，這選擇將被視為股東要求管理公司代本公司就該等款項提供外匯兌換服務（由過戶代理人代管理公司提供）。適用於外匯兌換交易的收費由管理公司保留，詳情可在投資人要求時由管理公司代本公司向投資人提供。外匯兌換的成本和其他相關支出將由有關投資人承擔。如附件 III 所

## 第二章

述，若干基金將不會提供此項貨幣兌換服務。就該等基金而言，向股東支付和從股東接獲的款項應以相關級別之貨幣作出。

### 股價資料

一個或多個級別的每股淨資產價值每日在公司董事不定期決定的報章或其他電子服務刊登，亦可在 **Schroder Investment Management (Europe) S.A.** 的網頁：<http://www.schroders.com> 瀏覽，亦可在本公司的註冊辦事處取得，如附件 III 就貨幣市場基金另有規定除外。本公司及銷售機構毋須對每股淨資產價值刊登資料的錯誤或並未刊登而負責。

### 股份種類

股份只會以註冊方式發行。註冊股份並無股份證明書。除管理公司另行同意外，畸零的註冊股份均將四捨五入至小數點後第二位。股份可由在結算系統維持的帳戶持有及經由該等帳戶過戶。

### 一般資料

申購指示一經發出即不可撤回，但在暫停或順延交易的情況下除外。管理公司及／或本公司全權酌情決定保留指示過戶代理人不接受全部或部分申請的權利。如申請不獲接受，任何所收到的申購款項將不計算利息退回申請人，費用及風險概由申請人承擔。準申請人應查明在其國籍國、居住國或居籍國有效的相關法律、稅務及外匯管制規定。

管理公司可與某些銷售機構訂立協議，根據該等協議，銷售機構同意為透過其設施申購股份的投資人擔任或委任代理人。銷售機構可以代理人的名義代表個別投資人進行股份的申購、轉換及贖回，並要求將該等交易以代理人的名義登記入本公司的股東名冊。銷售機構或代理人備存本身的記錄並向投資人提供有關其股份持有情況的個人化資料。除當地法律或慣例禁止外，投資人可直接投資於本公司而毋須採用代理人的服務。除非當地法律另行規定，任何在銷售機構處以代理人帳戶持有股份的股東有權隨時對該等股份提出直接所有權。

然而，管理公司謹請投資人注意：投資人只有將其本人的名字登記入股東名冊，才可以直接向本公司行使股東的全部權利。透過銷售機構或代理人以其名稱代為投資於本公司的投資人，未必可以直接向本公司行使若干股東權利，且於淨資

## 第二章

產價值計算錯誤及／或未遵循投資規則及／或基金層面的其他錯誤等情形，亦未必可直接自本公司獲得賠償。管理公司建議投資人對其權利尋求意見。

### 實物付款

董事會可隨時接受以證券或其他資產的實物付款方式申購股份，惟該等證券或資產須為依據有關基金的投資政策及限制可購買的證券或其他資產。任何該等實物供款方式將根據以下第 2.4 節所載規則計算實物資產的淨資產價值進行，或如適用，將根據附件 III:貨幣市場基金的附加資料中標題「有關計算每股淨資產價值的特別條款」計算實物資產的淨資產價值進行，並提交施羅德一份依盧森堡法律規定由獨立會計師撰寫之報告，相關報告費用由申購人負擔。

如本公司未獲實物資產之有效所有權，則本公司可對違約投資人或其金融中介人提出訴訟，或將本公司或管理公司所招致之任何費用或損失，從該申請人當時持有之本公司股份中扣減。

### 洗錢防制程序

根據國際慣例與盧森堡法律和規定（包括但不限於 2004 年 11 月 12 日有關打擊洗錢及恐怖份子融資活動的法律（經修訂），及 2010 年 2 月 1 日的 Grand Ducal Regulation 規則，此規則係針對經修訂之 2004 年 11 月 12 日法律及經修訂之 2012 年 12 月 14 日 CSSF Regulation（12/02 號）某些有關打擊洗錢及恐怖份子融資活動的條文的詳情規定），金融業專業人員皆有責任防止洗錢和恐怖分子融資活動。

因此，管理公司已代本公司依盧森堡法律和規定委外辦理盡職調查及持續性盡職調查事宜。為符合此要求，過戶代理人（代管理公司）已建立辨識本公司所有投資人的程序。過戶代理人（代管理公司）可要求客戶提供其認為有需要的任何資料和證明文件，包括有關實質受益人、資金來源和財富來源的文件。無論任何情況，管理公司及／或過戶代理人為遵守適用的法律和監管要求，可在任何時間要求申購人士提供額外文件。

假如投資人延遲或未能呈交所需文件，申購申請或（如適用）任何其他交易可能不被接納；且如申請贖回時，贖回款項可能被扣留。管理公司亦可延後或暫停給付配息，直至收到相關且令人滿意的資料及／或文件為止。本公司或管理公司或過戶代理人不會因投資人未能呈交資料及／或文件或呈

## 第二章

交的資料及／或文件不完整而導致交易延遲或失敗承擔任何責任。

如申購係由中介機構及／或名義人代投資人所為，根據 2004 年 11 月 12 日的法律（業經修訂）及 2012 年 12 月 14 日的 CSSF Regulation（12/02 號）（業經修訂），應對中介機構及／或名義人進行加強之客戶盡職調查措施。於此情形下，當實質受益人變更時，投資人必須立即通知過戶代理人，且於一般情況下，必須隨時確保提供予過戶代理人或中介機構及／或名義人每一資訊皆為正確及最新者。

管理公司應確保對本公司之投資所進行之盡職調查措施，係採用符合盧森堡相關法令所規定之風險基礎方法。

### 關於 2009 年英國境外基金（稅務）法律的聲明

根據 2009 年英國境外基金（稅務）法律第 6 章(SI 2009/3001)之要求，公司董事謹此聲明：

### 相同的條件

本公司遵守 UCITS 指引的要求。

### 真正所有權多元化的條件

基金之權益均廣泛地發售，管理公司保證會將基金充分地廣泛銷售及以合適的方法將股份提供予符合任何級別廣義投資要求的潛在投資人，而不打算局限於某些或某類狹義投資人。有關最低投資金額細節及／或指定合資格申購某特定級別的投资人種類，請參閱附件 III「級別」下第 3 節。

符合任何特定類別的廣義投資要求，並遵守以下段落所述內容的任何人士，可收取本公司股份資料並申購本公司相關股份。

### 適用於美國投資人的投資限制

本公司並未和不會根據 1940 年美國投資公司法（經修訂）（「投資公司法」）註冊。本公司的股份並未和不會根據 1933 年美國證券法（經修訂）（「證券法」）或根據美國任何一個州的證券法註冊，而該等股份只可在符合證券法和有關州或其他證券法的情況下才可提供、出售或轉讓。本公司股份亦不可向任何美國人士或為任何美國人士的利益提供或出售。為此目的，美國人士係指於證券法 S 條例定義為美國人士之任何人士。

如對於您的身份有任何疑問，應諮詢您的財務或其他專業顧

## 第二章

問。

### 適用於加拿大投資人之投資限制

本公司股份將不會在加拿大公開發售。任何在加拿大發售之本公司股份僅能透過私募方式，根據下列規定進行：(i) 依加拿大發售備忘錄發售，該備忘錄須包含若干指定的揭露，(ii) 基於本公司豁免於根據相關加拿大司法管轄區之適用要求編製一份公開說明書，並將之遞交至相關加拿大證券監管機構之義務，及 (iii) 向「核准投資人」(定義見國家文件第 45-106 號公開說明書及註冊豁免) 以及，如需要時，「獲許可客戶」(定義見國家文件第 31-103 號註冊規則、豁免和持續登記者契約) 之人士或實體發售。

管理公司並未以任何身份在任何加拿大司法管轄區註冊，及可能依賴某些加拿大司法管轄區之各註冊規定獲得一項或多項豁免。加拿大居民之投資人除了須符合「核准投資人」身份外，亦可能須符合「獲許可客戶」資格。若加拿大居住之投資人或在購入本公司股份後成為加拿大居民的投資人，必須符合「獲許可客戶」資格，如不符合或不再符合「獲許可客戶」資格，則該名投資人將不再可購入本公司任何額外股份，並可能需贖回其持股。

### 適用於杜拜國際金融中心（DIFC）及阿拉伯聯合大公國（阿聯）投資人之投資限制

本公開說明書所涉基金未曾且並未在阿聯（包括 DIFC 及阿布達比全球市場（ADGM））公開募集、銷售、宣傳或廣告，惟符合阿聯（以及 DIFC 與 ADGM）有關本基金發行、募集及銷售之法律及法規所為者，不在此限。此外，本公開說明書不得視為在阿聯（包括 DIFC 與 ADGM）向一般投資人公開募集證券，亦無意進行該等公開募集。本公開說明書所涉基金不受杜拜金融服務管理局（DFSA）或阿聯證券暨商品交易管理局（下稱「SCA」）任何形式之監管或核准。DFSA 及 SCA 均不負審查或證實有關此等基金之任何公開說明書或其他文件。因此，DFSA 並未核准本公開說明書或任何其他相關文件，也未採取任何方法來驗證本公開說明書所載之資訊，且對該等資訊不負任何責任。SCA 核准某些基金得在阿聯募集、銷售、宣傳或廣告，並不表示其推介投資人申購或投資本基金。SCA 並未查核本公開說明書或與本基金相關的其他文件，且 SCA 對於本公開說明書中所載資訊之正確性或完整性不負任何責任。本公開說明書相關之單位

## 第二章

（股份）可能缺乏流動性及/或受轉售限制。潛在之申請人應自行對單位（股份）進行盡職調查。如果您不瞭解本文件的內容，應諮詢經核可之財務顧問。

### 適用於香港投資人之投資限制

除非另有在此公開說明書或其他補充文件中揭露，此公開說明書包括了可能未根據證券及期貨條例第 104 條獲得香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可之基金資料。

未經認可的基金不可在香港公開發售。該等未經認可的基金只可以在香港向證券及期貨條例（及任何該條例下的規定）所定義的「專業投資人」發售及銷售，或在不違反證券及期貨條例或其他適用之香港法令之其他情況下發售及銷售。

此外，包括該等未經認可基金之本公開說明書僅能向證券及期貨條例下（及其他該條例下的規定）的「專業投資人」或其他香港法律允許的人士發佈、傳閱或發行。

本公開說明書內涉及募集該等未獲認可基金的內容未經香港任何主管機關審閱。本公司建議您就參與此等基金之募集審慎為之。如您對本文件的內容有任何疑問，應尋求獨立的專業意見。

### 2.2. 股份的贖回及轉換

#### 贖回程序

過戶代理人於任何交易日下午 1 時（附件 III 另有所述除外）或公司董事酌情決定的其他時間之前接受的贖回指示，將通常以該交易日計算有關每股淨資產價值，扣除任何適用贖回費後執行。過戶代理人於下午 1 時後接獲的指示，將通常於下一個交易日執行。

就交易截止時間為前一個交易日下午 1 時（見附件 III 所述）的基金，於前一個交易日下午 1 時前收到的贖回指示，通常將以緊接的下一個交易日之每股淨資產價值（扣除任何適用之贖回費用）予以執行。前一個交易日下午 1 時後始收到之贖回申請，通常將於第二個交易日予以執行。

只有在相關註冊持股水準容許的情況下，贖回指示才會執行。如有贖回要求的基金暫停交易，該贖回要求將留待不再暫停交易的下一個交易日處理。

## 第二章

股東可填妥要求贖回股份的表格，或以信件、傳真或過戶代理人核准的其他方式向過戶代理人發出指示，並必須提供帳戶參考編號及贖回股份的全部詳細資料。所有指示必須由登記股東簽署，除非在聯名帳戶的情況下，已選定單獨簽署授權，或在收到已填妥的授權書的情況下，已指定代表簽署。

### 贖回款項

如經由銷售機構發出轉換股份指示，可能適用不同的結算程序。

只要本公司收到所有必要的文件，贖回款項通常於有關交易日起三個營業日（附件 III 另有所述除外）內以銀行轉帳或電子轉帳方式支付，並以不向股東收取費用的指示發出。如基金的非交易日落在結算期間，計算結算日期時則不會將該非交易日包括在內。如有關結算日並非結算貨幣國家的銀行營業日，則於下一個該等銀行營業的營業日進行結算。如收款銀行或結算系統發生延誤或收取費用，或在某些國家內或由若干銀行在當地處理付款所需時間導致之結算延誤，本公司、管理公司或過戶代理人均毋須負責。贖回款項通常以有關級別的貨幣支付（為免生疑問，有關 BRL 避險級別將會以相關基金貨幣支付（而非 BRL））。但在股東的要求下，過戶代理人就該等贖回可代管理公司提供貨幣兌換的服務。適用於外匯兌換交易的收費由管理公司保留，詳情可在投資人要求時由管理公司代本公司向投資人提供。外匯兌換的成本和其他相關支出將由有關投資人承擔。如附件 III 所述，若干基金將不會提供此項貨幣兌換服務。就該等基金而言，贖回款項應以相關級別之貨幣作出。

如在非經常的情況下及由於任何原因，例如在有關基金的變現能力不許可的情況，贖回款項未能於有關交易日起三個營業日（附件 III 另有所述除外）內支付，則將在合理可行的情況下儘快（無論如何不超過其後 30 個曆日）按於有關交易日計算的每股淨資產價值支付。

### 實物支付贖回款項

公司董事可隨時容許以實物支付贖回款項。任何該等以實物支付贖回款項的贖回，將根據盧森堡法律要求作出評價。若以實物支付贖回款項，股東將要承擔其引致的成本(主要為草擬獨立會計師報告之成本)，除非本公司認為以實物支付贖回款項符合或保障其利益。除非公司董事隨時另有規定，只有在欲贖回股份的基金總淨資產價值擁有至少 10,000,000

## 第二章

歐元或其他貨幣之接近同等價值時，本公司才會接受以實物支付贖回款項的要求。

### 轉換程序

轉換交易即是股東將原本持有的級別（「原有級別」）轉換至同一基金或本公司其他基金的另一級別（「新級別」）。

過戶代理人將視乎基金有否提供新級別，及轉換是否遵守新級別的相關合資格要求及／或其他特定條件（例如最低申購和持有金額）而決定是否接受轉換指示。轉換的程序是先贖回原有級別，然後申購新級別。

在轉換交易中，若原有和新級別股份的交易日相同，且交易截止時間同為下午 1 時，過戶代理人如在下午 1 時或公司董事酌情決定的其他時間前接獲的轉換指示，轉換指示將通常於收到指示的交易日以該兩種級別於該交易日計算之相關每股淨資產價值（扣除任何適用轉換費後）執行。

就交易截止時間為前一個交易日下午 1 時（見附件 III 所述）的基金，轉換指示必須於下午 1 時前被接獲，才可以下一個交易日之每股淨資產價值進行交易。下午 1 時後始被接獲之轉換指示，將於第二個交易日進行交易。同樣地，要求轉入至該等基金的轉換要求，須考慮處理申購部份所需的預先通知。

然而，如新級別的結算期較原有級別的為短，及／或原有和新級別具不同的交易日或交易截止時間；或每股淨資產價值在不同的日期或時間公布；或假如原有和新級別在結算週期內有不同的基金假期或不同的貨幣假期，下述規則將適用：

- (A) 贖回將於收到轉換指示的交易日，按該交易日計算之原有級別的每股淨資產價值處理；及
- (B) 申購將於下一個適用於新級別的交易日，按該交易日計算之新級別的每股淨資產價值執行；及
- (C) 申購可被暫緩至較後的交易日，使申購結算日期與贖回結算日期相同，或緊隨贖回結算日期。如果可行的話，該兩段結算期間將會吻合；及
- (D) 若贖回在申購股份之前已結算，贖回款項將存放在本公司收付帳戶內，累積的利息將撥歸本公司所有。



## 第二章

如有轉出或轉入要求的基金暫停交易，該轉換要求將留待不再暫停交易的下一個共同的交易日處理。上述轉換程序將仍然有效。

股東可填妥要求轉換股份的表格，或以信件、傳真或過戶代理人核准的其他方式向過戶代理人發出轉換股份指示，並必須提供帳戶參考編號及轉換的級別及基金數量。所有指示必須由登記股東簽署，除非在聯名帳戶的情況下，已選定單獨簽署授權，或在收到已填妥的授權書的情況下，已指定代表簽署。

投資人可要求將股份轉換為以不同計價貨幣的級別。過戶代理人就該等轉換代本公司為股東提供貨幣兌換服務。適用於外匯兌換交易的收費由管理公司保留，詳情可在投資人要求時由管理公司代本公司向投資人提供。外匯兌換的成本和其他相關支出將由有關投資人承擔。如附件 III 所述，若干基金將不會提供此項貨幣兌換服務。

公司董事可酌情容許某些選定的銷售機構收取轉換費，但轉換費不可超過被要求轉換股份價值的 1%。

投資人轉換施羅德基金系列下具不同法律結構的投資基金可應用相同原則。

股東應就該等交易於當地之稅務後果諮詢稅務顧問意見。

### 一般資料

如經由銷售機構發出轉換或贖回股份的指示，可能適用不同的贖回及轉換程序。

所有贖回或轉換股份的指示，在有關的交易日決定每股淨資產價值之前，按未知的淨資產價值處理。

管理公司只會酌情決定是否接受向第三方支付款項的指示。

任何股東在進行轉換或贖回之後在任何一個級別持有的股份價值，一般應超過附件 III「級別」就每一級別訂明的最低投資額。

除非管理公司予以豁免，否則倘由於任何轉換或贖回要求，任何股東在任何一個基金的某一級別的投資額跌至低於該級

## 第二章

別的最低持有額，該轉換或贖回要求將視作將該股東在有關級別持有的全部股份贖回或轉換（以適用者為準）的指示處理。

公司董事如認為適當，可允許不同的交易截止時間，並按有充分理由的情況決定，例如向位於不同時區的司法管轄地區的投資人分銷。不同的交易截止時間可與各銷售機構明確商定，或在任何公開說明書補充文件或在有關司法管轄地區所用的其他銷售文件內公佈。在這些情況下，適用於股東的交易截止時間必須在本公開說明書所載交易截止時間之前。

過戶代理人通常於轉換或贖回股份後的下一個營業日發出交易確認書。股東應立即查核交易確認書，確保所有細節均正確無誤。

管理公司將視轉換或贖回要求為具有約束力及不可撤回，而且只會在有關股份正式發行後才會酌情決定予以執行。

### 2.3. 申購及轉換至若干基金或級別的限制

如管理公司認為基於保障現有股東的利益或為了有效管理基金或級別而有必要暫停，則本公司可暫停接受某基金或級別的新申購或轉入（但繼續接受贖回或轉出）。在不限制可以暫停新申購或轉入的合理情況的前提下，該等情況可以是當基金或級別的資產到達市場可接納之容量，或當基金難以用最理想的方式管理，及／或如容許資金繼續流入會削弱基金或級別的表現。縱使如此，管理公司可酌情容許繼續接受定期儲蓄計劃的申購，惟該等資金流入必須對基金規模不造成挑戰。任何基金或級別可以不通知股東而暫停接受新申購或轉入。除非管理公司認為導致暫停接受新申購或轉入的情況不再存在，否則基金或級別一經暫停將不會重開。基金或級別可以不通知股東而重新接受新申購或轉入。

投資人應聯絡管理公司或瀏覽網頁：  
<https://www.schroders.com> 以了解有關基金或級別的現有狀況及可能出現的申購機會（如有）。

管理公司可對已停止接受新申購或轉入的基金（或級別）實施限制申購量買賣（「CRD」）。投資人如欲投資於被實行CRD的基金（或級別）（以下訂明的除外），必須向管理公司提交意向書（「EOI」）表格（可在網頁：  
<https://www.schroders.com/crd> 取得）。已提交有效EOI表

## 第二章

格的投資人將被置於等候名單，而管理公司會在可供其申購時與其聯絡。管理公司將依照接受 EOI 表格之順序聯絡投資人。然而，當基金之可供申購期間有時間限制時，僅有依其 EOI 表格所載、且於相關限制期間內可申購之投資人，將依其 EOI 表格被接受的順序通知該等投資人。EOI 表格載有投資人不可超出的最高申購限額，及最低申購金額與投資人必須完成申購程序之期間，以進行申購程序。

如總申購金額超出 EOI 表格中的條款和條件所訂明的限額，管理公司保留權利拒絕或按比例縮減申購。如投資人不擬按照 EOI 表格所載金額進行投資，或無法在特定時限內進行投資，則管理公司保留拒絕申購、延長申購期間，或依 EOI 表格被接受的順序聯絡其他投資人之權利。未提交 EOI 表格的投資人，即使在 CRD 生效期間具有行為能力，仍不得投資於本基金或股份級別。投資人應聯絡管理公司或瀏覽網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/funds-and-strategies/fund-administration/capacity-restricted-dealing/> 以了解 CRD 安排將如何運作及實行 CRD 的已停止接受申購的基金（或級別）名單之更多詳情。一般的資格規定將適用於在 CRD 過程下作出的任何申請。

管理公司可在以下情況接受已停止接受申購並可能被或不被實行 CRD 的基金（或級別）的申購或轉換：如 (i) 該基金（或級別）的投資經理人通知管理公司申購量可供申購或 (ii) 在該基金（或級別）被實行 CRD 前，申請人已向管理公司承諾投資該基金（或級別）。此等申購可由任何投資人作出，不論他們是否在上述的 CRD 候補名單。

### 2.4. 計算淨資產價值

#### 每股淨資產價值之計算方法

- (A) 每一級別的每股淨資產價值將於每一交易日以有關級別的貨幣計算（為免生疑問，有關 BRL 避險級別將會以相關基金貨幣計算（而非 BRL））。計算方法是將歸屬於每一級別的淨資產值（即其按比例的資產價值減其負債）除以該級別當時已發行的股份數目。所得數目應湊整至最接近的四個小數位。
- (B) 公司董事保留權利允許每日計算每一級別的每股淨資產價值多於一次，或以其他方式永久或暫時更改交易上的安排，例如在公司董事認為一個或多個基金的投

## 第二章

資市值發生重大變化的情況需要之時。在作出上述任何永久更改之後，本公開說明書將予以修訂，並會就此通知股東。

(C) 在為總資產進行評價時，以下規則將適用（附件 III 就貨幣市場基金另有規定除外）：

- (1) 任何庫存現金或存款、帳單和付款通知及應收帳款、預付支出、已宣布或如上所述應計但尚未收到的現金股息及利息的價值，應視作全數處理，除非在任何情況下，該金額不大可能會全數支付或收到，如此其價值須由本公司作出適當的折扣，以反映其真實價值。
- (2) 任何證券、衍生性商品及資產的價值，將根據買賣或准許買賣這些證券或資產的證券交易所或任何其他受規管市場的最後可得價格決定。如該等證券或其他資產是在一個或多個證券交易所或其他受規管市場掛牌或買賣，公司董事須規定用以提供該等證券或資產的價格的證券交易所或其他受規管市場的優先次序；
- (3) 如某一證券並非在任何正式的證券交易所或任何受規管市場買賣或獲准買賣，或如證券如此買賣或獲准買賣，但其最後可得價格並未反映其真實價值，公司董事須根據審慎及誠信地估算出來的預計銷售價進行評價；
- (4) 沒有在任何官方證券交易所上市或在任何有組織市場進行交易的衍生性商品，須每日進行可信和可核實的評價，本公司可主動隨時以該等衍生性商品公平價值出售、變現或進行抵銷交易結束該等衍生性商品。公平價值的參考應為具知識和自願合約方於公平交易中可被交易的資產，或可償還的債務的參考數目。可信和可核實評價的參考應為不僅倚賴交易對手之市場報價的評價參考。該等評價須符合以下準則：
  - (I) 依該工具可信的最新市場價值評價，或如未能提供該價值，則使用具足夠核准方法決定的定價模式。

## 第二章

- (II) 評價由下列其中一方核實：
    - (a) 合適且獨立於場外交易衍生性商品交易對手之第三者，作出具足夠次數的評價，及以本公司可檢查的方法作出；
    - (b) 本公司內某部門，必須獨立於管理資產的部門，並就該目的具足夠的資格。
  - (5) UCIs 單位或股份一般應根據最新之淨資產價值進行評價。
  - (6) 流動資產和貨幣市場工具，一般會按市價評價為基礎以作評價。
  - (7) 若前述任何評價準則不能反映個別市場慣常使用之評價方法，或該等評價準則似乎不能準確決定本公司資產價值，公司董事可本著真誠和根據一般被接受的評價準則和程序，適時永久或暫時定下不同的評價準則；
  - (8) 有別於基金基本貨幣（定義見附件 III）之任何貨幣資產或負債，將會採用銀行或其他認可金融機構所報的相關現貨匯率作出兌換。
- (D) 如任何交易日某基金之股份交易總數導致股份的淨增加或淨減少超過某個由公司董事就該基金預訂並隨時修訂的交易費用限額，該基金之淨資產價值將於適用法律允許之範圍內被調整。該機制反映基金的預算會計收費和交易費用，及基金所投資的資產的估計買賣差價。當基金所有股份淨增加，淨資產價值將被調高；股份淨減少，淨資產價值將被調低。詳情請參閱下文「稀釋」及「稀釋調整」。

### 稀釋

本公司基金使用單一價格，基金可能會因申購、贖回及／或轉換所導致買賣其下投資項目的交易費用及買賣差價使基金價值下跌，此稱為「稀釋」。為應付該等情況和保障股東利益，管理公司將於適用法律允許之範圍內引入「波動定價」作為每日評價政策之一部份。因而在某些情況下，管理公司將調整計算每股淨資產價值，以應付因基金變現或購買投資

## 第二章

產生的交易及其他費用帶來的重大影響。該調整的計算會考慮對預計的市場差價（相關證券的買賣差價）、關稅（例如交易稅）、收費（例如結算費用或交易佣金）和其他有關購入或出售投資的交易費用的影響所作出的任何撥備。

### 稀釋調整

在一般業務過程中，稀釋調整機制將機械式地啟動及貫徹應用。

施羅德的集團定價委員會向管理公司提供稀釋調整和觸發基金應用波動定價的限額的建議。管理公司最終負責該等定價安排。

是否需要進行稀釋調整視乎基金於各交易日收到之申購、轉換及贖回要求的淨值決定。因此，當基金的淨現金流動超過某個限額，管理公司保留進行稀釋調整的權利。

若管理公司認為符合股東的利益，亦可酌情地使用稀釋調整機制。

當基金在任何一個交易日的總交易超過上述的適用限額，稀釋調整將應用在該交易日的所有申購、贖回及／或轉換基金。

在進行稀釋調整時，如基金有淨資金流入，每股淨資產價值將提高；如有淨資金流出，每股淨資產價值將調低。基金各級別股份每股淨資產價值將分別計算，惟任何稀釋調整將按同樣比例影響各級別股份每股淨資產價值。

由於稀釋與基金的資金流入與流出有關，因此不可能正確地預測稀釋何時發生，亦不可能準確地預測管理公司進行該等稀釋調整的次數。

各基金的波動定價可能存有差異，在正常市況下預計不會超過相關基金在任何交易日未調整每股淨資產價值的 **2%**。然而，在不常見或特殊市況下（例如重大市場波動、市場干擾、重大經濟萎縮、恐怖襲擊或戰爭（或其他敵對行動）、大流行疾病或其他健康危機，或自然災害），如管理公司合理認為為股東最大利益，管理公司可決定暫時性將基金的淨資產價值調整超過 **2%**。將淨資產價值調整超過 **2%** 的決定將會於網頁 <https://www.schroders.com> 公佈。

## 第二章

本公司目前對所有基金運用稀釋。

### 一般情況

如因特別情況或事件不可能或不適合運用上述方法評價，公司董事獲授權就基金資產及／或某一級別資產運用其他合適的評價原則。

### **2.5. 暫停或順延**

- (A) 如任何一個交易日的贖回或轉換指示之累計價值超過任何基金已發行股份總價值之 10%時，公司董事可宣布超過 10%的部分或全部股份贖回指示將延至下一個交易日處理。該延遲之贖回指示將以該交易日有關的每股淨資產價值為評價。在該交易日，延遲執行之要求將會首先處理，並以過戶代理人收到要求的先後次序執行。
- (B) 如由於外匯管制規定導致的阻礙或基金有重大資產投資的市場出現類似的限制，或於特殊情況下基金之流動資產不足以應付贖回要求，本公司保留權利，因應出售投資收取得益所需時間，延長償付贖回款項期限，但該期限不得超過 30 日。
- (C) 在發生下列情況的期間，本公司可暫停或順延計算任何基金任何股份級別的每股淨資產價值與發行和贖回該基金的任何股份、以及將任何基金任何股份級別之股份轉換為同一基金或任何其他基金不同股份級別之股份的權利：
  - (1) 本公司有關基金的重大部份投資報價的任何主要證券交易所或任何其他受規管市場關閉，或在該等交易所或市場買賣受到限制或暫停；或
  - (2) 佔基金資產大部份的相關投資基金暫停計算每股淨資產價值及／或暫停贖回的任何期間；或
  - (3) 任何事態發展構成緊急事故，導致本公司將有關基金的投資出售或評價並不切實可行；或

## 第二章

- (4) 通常用於決定本公司投資價格或價值或任何市場或證券交易所當時價格或價值的通訊工具發生故障；或
  - (5) 本基金持有之任何投資的價格，因任何原因無法合理、迅速或正確地決定；或
  - (6) 本公司不能調回資金以支付股份贖回款項，或公司董事認為由於變現或購入投資或支付贖回股份款項，其中所涉及的資金調撥不能按正常匯率執行；或
  - (7) 在發出有關將本公司或某基金清算的議案的股東大會通知之日或該日之後，本公司或某基金正在或可能進行清算；或
  - (8) 在準備或使用某一評價或在進行日後或以後的評價時，公司董事認為可歸屬於某基金的本公司的重大部份投資的評價出現過重大的變化；或
  - (9) 發生任何其他情況，以致怠於行動可能導致本公司或其股東承擔任何稅務責任或遭受其他金錢上的損害或任何其他本公司或其他股東可能遭受的損害；或
  - (10) 為了保障股東而根據法律合理作出暫停的任何期間。
- (D) 暫停計算任何基金或級別的每股淨資產價值不應影響其他基金或級別的評價，除非這些基金或級別亦受到影響。
- (E) 在暫停或順延期間，股東可向過戶代理人發出書面通知，撤回其並未贖回或轉換的股份的有關要求，但該通知必須由過戶代理人於該暫停或順延期間結束之前收妥。
- (F) 此外，根據法律有關合併的規定，本公司可暫時性暫停股份申購、贖回或回購，但任何該等暫停需具充份理由為保障股東而進行。



## 第二章

股東將獲得有關暫停或順延（以適用者為準）的通知。

### 市場擇時及短線交易政策

本公司不會明知而容許進行與市場擇時或短線交易有關的交易活動，因為該等做法可能會不利全體股東的權益。

就本條而言，市場擇時是指申購各級別的股份、在各級別之間作股份轉換或贖回各級別的股份（不論該等行為是由單一人士或多名人士在任何時候一次或多次執行），其目的是或可合理地視為是透過套利或市場擇時機會尋求利潤。短線交易是指申購各級別的股份、在各級別之間作股份轉換或贖回各級別的股份（不論該等行為是由單一人士或多名人士在任何時候一次或多次執行），其目的是藉頻密次數或規模促使任何基金的營運開支增加，以致可合理地視作會對基金的其他股東的利益有損。

因此，如公司董事認為適當時，可促使管理公司實行以下其中一項或兩項措施：

- 為確定某人或某團體是否可視為涉及市場擇時做法，管理公司可將共同擁有或控制的股份集合一起。因此，公司董事及／或管理公司保留權利，可促使過戶代理人拒絕接受公司董事認為是進行市場擇時或短線交易的投資人所提出的轉換及／或申購股份申請。
- 如基金主要投資的市場在基金評價時是收市的，公司董事可在市場出現波動的期間，並在減損上文有關「計算淨資產價值」一節的條文的效力之下，促使管理公司容許每股淨資產價值予以調整，以便更準確地反映基金投資在評價點的公平價值。

本公司將委請獨立代理人提供公平價值分析。調整基金之每股淨資產價值，以反映投資組合在評價點的公平價值，係一自動化程序。調整因素將於個別資產層級，每日應用於獨立來源之市場價格。調整程序涵蓋所有於相關評價點收市之股

## 第二章

票市場，而所有投資該等市場的基金皆依公平價值定價。本公司適用公平價值定價時，將試圖確保所有相關基金皆採用一致之價格。固定收益及其他資產類別之基金，目前不適用公平價值定價。

如按前述進行調整，有關調整將適用於同一基金內的全部級別。

## 第三章

### 3. 一般資料

#### 3.1. 行政管理詳情、收費及支出

##### 公司董事

本公司每名董事可按本公司隨時在一般會議上決定的報酬就其服務獲得酬金。此外，每家公司董事可獲支付其出席本公司董事會會議或一般會議招致的合理支出。本公司的董事如同時是管理公司及／或任何施羅德公司的董事／僱員，將放棄收取董事酬金。外部董事就其提供的服務將獲得酬金。

##### 管理公司

公司董事已委任 Schroder Investment Management (Europe) S.A. 為管理公司，履行法律附則 II 所述的投資管理、行政管理及市場推廣職能。

管理公司獲本公司准許將某些行政管理、分銷及管理職能轉授給專門的服務提供機構。就此而言，管理公司已將某些行政管理職能轉授給 J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch, HSBC Continental Europe, Luxembourg 和 HSBC Bank Plc, 及並可能將某些市場推廣職能轉授給施羅德集團旗下的機構。管理公司亦已將某些投資管理職能轉授給各投資經理人，詳情見下文。

管理公司將持續監督獲其轉授職能的第三方的活動。管理公司與有關第三方訂立的協議須規定，管理公司可隨時向該等第三方發出進一步的指示，並可在符合股東利益的情況下立即撤回其授權。管理公司對本公司的責任並不因其將某些職能轉授給第三方而受到影響。

管理公司作為行政代理人、聯絡人、註冊地點代理人、全球銷售機構、主要收付代理人及註冊及過戶代理人可收取服務費，該服務費年率最高達有關基金淨資產價值的 0.25%，每個營業日累計並按月後支付。由於此等費用是基金淨資產價值的一個固定百分比，費用不會隨著提供相關服務的成本而變化。因此，管理公司可能因提供該等服務而獲利（或虧本），而獲利或虧本的情況將隨不同的基金和時間浮動。此服務費由管理公司與本公司隨時檢討。管理公司亦可獲償付在履行職責時適當招致的所有合理實付支出。管理公司可酌情支付部份或全數支付任何本公司的費用或支出，以限制本公司投資人、或某特定基金或級別承受的整體費用及支出。

Schroder Investment Management (Europe) S.A. 於 1991 年 8 月 23 日在盧森堡成立為「有限公司」，已發行及繳足股本為 14,628,830.98 歐元。 Schroder Investment Management

## 第三章

(Europe) S.A.已根據法律第 15 章獲核准為管理公司，並因此可向 UCIs 提供集合投資組合管理服務。

管理公司亦擔任其他六家於盧森堡設立之可變動資本投資公司之管理公司，即 Schroder GAIA、Schroders Capital Semi-Liquid、Schroders Capital、Schroder Alternative Solutions、Schroder Matching Plus 及 Schroder Special Situations Fund。

管理公司董事為：

- Graham Staples (主席)，Schroder Investment Management Limited 集團治理及公司秘書主管
- Finbarr Browne，Schroder Investment Management (Europe) S.A.執行長及執行主管
- Peter Arnold, Schroders Capital Management (Switzerland) AG 營運長, Talstrasse 11, 8001 Zurich, Switzerland
- Vanessa Grueneklee，Schroder Investment Management (Europe) S.A.盧森堡客戶服務暨分公司總監及執行主管
- Peter Hilborne，Schroder Investment Management Limited 營運部營運長
- Mike Sommer，Schroder Investment Management (Europe) S.A，歐洲、中東及非洲區（EMEA）風控長及執行主管
- Gavin Ralston，非常務董事

管理公司對某些類別的職員（包括高級管理階層、風險承擔者、監控職能、以及收取一個總薪酬而可以與高級管理階層及風險承擔者的薪酬利益相提並論，並從事的專業活動對管理公司或本公司之風險概況有重大影響力的任何職員）有既定的薪酬政策。該等政策：

- 與健全和有效的風險管理一致並提倡健全和有效的風險管理，亦不會主張承擔偏離本公司規則或章程的風險概況；
- 與管理公司、本公司和其投資人業務策略、目標價值和利益一致，並採取措施防止利益衝突；

## 第三章

- 包括一項表現評估，該評估是基於基金向投資人建議的持有時間相稱的多年架構設定，以確保評估的程序係基於基金較長期的表現和其投資風險；和
- 適當地平衡總薪酬中的固定和浮動成份。

施羅德設有一個既定的薪酬委員會，委員會包括 **Schroders plc** 的獨立非執行董事。薪酬委員會在 2017 年舉行了五次會議，其責任包括向 **Schroders plc** 董事局建議施羅德集團之董事薪酬政策，監管薪酬管理架構並確保薪酬安排與有效風險管理一致。薪酬報告和薪酬委員會之職權範圍（已上載於施羅德集團網頁）載有其角色和工作，及其使用顧問的詳情。

管理公司將決定薪酬政策的責任委託予 **Schroders plc** 薪酬委員會。管理公司為其管理之各 **UCITS** 基金界定目標，監督該等目標之遵守和衝突管理。管理公司就有關各基金之目標、風險限制和衝突紀錄，以及對該等措施的表現向薪酬委員會提交報告。風險、法務和監管部門主管就其各自考慮的範圍，向薪酬委員會提交薪酬建議報告，此做法為任何重大問題提供了一個上報機會。

管理公司最新的薪酬政策概要，包括但不限於計算薪酬和利益的描述、負責決定薪酬和利益的人士的身份（包括薪酬委員會之組成）可瀏覽 <https://www.schroders.com/en/global/individual/corporate-transparency/disclosures/remuneration-disclosures/>。管理公司註冊辦事處亦備有紙本，以供免費索取。

### 過戶代理人、註冊處及主要收付代理人

由 2019 年 7 月 1 日起，管理公司轉授過戶代理人、註冊人及主要收付代理人職能給 **HSBC Continental Europe, Luxembourg**（過戶代理人）。有關過戶代理人提供服務的相關費用、支出及實付支出由管理公司承擔。

### 投資經理人

投資經理人對其獲管理公司委任為投資經理人的基金，可全權決定購入及出售證券，但須遵照其隨時從管理公司及／或本公司收到的指示，及按照既定的投資目標及限制。投資經理人可就其服務收取投資管理費（稱為年度管理費）作為報酬，附件 III 載有各基金相關收費百分率。該等收費係參照基金的淨資產

## 第三章

價值每個交易日累算並按月後繳付。投資經理人履行職務期間可尋求投資顧問的意見，費用由投資經理人負責。

管理公司（即 Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch 及 Schroder Investment Management (Europe) S.A. – Finnish Branch）擔任附件 III 中某些基金的投資經理人，可按照既定的投資目標及限制全權決定購入及出售證券。以此身份，管理公司可就其為該等基金提供服務收取投資管理費（稱為年度管理費）作為報酬，附件 III 載有相關收費百分率。該等收費係參照基金的淨資產價值或（於適當時）每股淨資產價值，每個交易日累算並按月繳付。在本公開說明書中凡提述投資經理人皆包括管理公司（只對相關基金而言），除非另有訂明，該等提述應據此解釋。

### 次投資經理人

各投資經理人可任命一間或多間施羅德集團公司管理基金全部或部份資產、或對投資組合任何部份提供建議或意見（各稱為「次投資經理人」），費用及責任由投資經理人承擔。任何次投資經理人之任命亦可能應經當地監管機關之核准及／或登記。

任何由投資經理根據上段所述任命的次投資經理人，在獲得投資經理人的事先同意後，可繼而任命其他施羅德集團公司管理基金全部或部份資產。

可作為次投資經理人為該些合資格作為投資經理人的施羅德集團公司，該些公司列載於本公開說明書開端部份。

各基金的投資經理人和次投資經理人的清單載於以下網站：

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/funds-and-strategies/fund-administration/sub-delegations/> 及  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/funds-and-strategies/fund-administration/sub-delegations/>。

次投資經理人（i）在管理公司和投資經理人的監管下，（ii）根據從管理公司及／或投資經理人隨時收到的指示和投資分配規範，（iii）依相關基金的投資目標和政策，提供其投資管理服务。

### 贖回費

本公司可根據相關基金有關級別的每股淨資產價值，為該基金收取贖回費。本公開說明書刊發當日並無基金收取贖回費。

### 績效費

## 第三章

僅就本節（績效費）而言，除非上下文另有所指，否則以下名詞應為以下釋義：

- 資產總值：扣除所有負債及成本並在扣除相關績效期應支付的績效費前所計算之資產金額
- 資產總值績效：績效期內資產總值之百分比變化
- 高水位：上一績效期結束時已支付或應付績效費之每股資產總值
- 淨資產價值：扣除所有負債和成本並扣除績效費後計算之資產金額
- 目標資產總值：根據相關指標所假設之績效而做出的假定每股資產總值

鑒於投資經理人向基金提供的服務，投資經理人除年度管理費（附件 III 載有各基金相關收費百分率）外，還可能收取績效費。投資人請注意績效費於進行稀釋調整前計算。

於績效表現優越時，亦即於每股總資產價值的增幅在相關績效期內超過相關指標（見附件 III）同一時段的增幅且超過高水位時，便須支付績效費。

績效期通常是每個會計年度，但如：

- 基金於會計年度終了每股資產總值低於目標每股資產總值或高水位，績效期之開始仍將為該高水位之日。
- 如基金在會計年度間引入績效費，該基金的績效期將由引入該績效費之日起算，且高水位於該引入日應為每股淨資產價值；
- 因基金或股份級別（基於相關投資人之最佳利益）被清算或合併，績效期於會計年度期間內結束。

任何相關股份級別的高水位於該股份級別整個存續期間內均不會被重設，除非於績效期結束時績效費已經給付或已應給付，然經董事會及／或管理公司基於投資人之最佳利益（說明如下）而決定者，不在此限。

董事會及／或管理公司（視情況而定）得於個案中，審酌相關投資人之最佳利益，斟酌決定採用一高水位，而該高水位高於當時所適用於一股份級別之高水位。

在可收取績效費的情況下，該等費用於每個績效期的 12 月最後一個營業日後的第一個月按年支付。如股東在績效期結束前贖回或轉換全部或部份股份，任何有關該等股份的累積績效費將於該

## 第三章

交易日確定，然後將用以支付予投資經理人。為免疑義，高水位不會因股份贖回或轉換而於計算績效費的該交易日重新設定。

投資人應注意，由於各股份級別的每股總資產價值可能不同，須就基金內不同的股份級別各自計算績效費，因此基金可能須支付不同金額的績效費。當本公司發行新的股份級別並收取績效費，本公司得設法將績效費的高水位與現有同等股份級別（如有）一致。本公司保留發行新股份級別時以其發行時的淨資產價值設定高水位的權利。

股份級別之績效費於每個營業日累計，係根據上一個營業日之每股資產總值與直至上一個營業日為止之目標每股資產總值或高水位間(以較高者為準)的差額，乘以在會計年度期間所發行的平均股數計算。

於每一營業日，於緊接的前一營業日所作的會計撥備將進行調整，以反映依上述方法所計算之股份級別的績效（正數或負數）。如於某營業日相關每股資產總值低於相關每股目標資產總值或高水位，於該交易日作出的撥備將歸還有關基金內的相關股份級別。但會計撥備絕不可以是負數。在任何情況下，投資經理人都不會為任何不佳績效向基金或任何股東支付款項。

附件 III 載有引進績效費的相關基金和股份級別。

為計算基金之優越績效，附件 III 載有各基金的相關指標。

以下範例一至七說明如何使用相關指標及高水位來計算績效費。為簡化起見，此等範例假定對於每股資產總值之優越績效收取**20%**的績效費。如基金於前一營業日的績效低於相關指標、或如資產總值低於高水位，皆不會累計績效費。若績效為負數，縱使基金績效優於其指標，亦將不支付績效費。

績效費將按以下公式計算：

累計績效費= **【（前一營業日資產總值績效－前一營業日指標績效）\*前一營業日高水位】x20%】**\*會計期間平均已發行股份數。

股份級別之績效費於每一營業日根據前一營業日之績效累計。

累計費用將不得為負數金額。

以下範例係以假設之股票級別的股價為例。評價點 **G** 為一個績效期的結束，評價點 **H** 為後續一個績效期的開始。



# 第三章

| Valuation Point<br>評價點 | Gross Asset Value<br>資產總值 | HWM<br>高水位 | Gross Asset Value performance %<br>資產總值績效 | Benchmark<br>指標 | Benchmark HWM<br>指標高水位 | Benchmark performance %<br>指標績效 | Net Asset Value<br>淨資產價值 | PF rate<br>績效費率 |
|------------------------|---------------------------|------------|-------------------------------------------|-----------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------|-----------------|
| A                      | 100                       | 100        | 0.0%                                      | 60              | 60                     | 0.0%                            | 100                      | 20.0%           |
| B                      | 110                       | 100        | 10.0%                                     | 63              | 60                     | 5.0%                            | 110.00                   | 20.0%           |
| C                      | 110                       | 100        | 10.0%                                     | 72              | 60                     | 20.0%                           | 109.00                   | 20.0%           |
| D                      | 90                        | 100        | -10.0%                                    | 42              | 60                     | -30.0%                          | 90.00                    | 20.0%           |
| E                      | 102                       | 100        | 2.0%                                      | 61              | 60                     | 1.7%                            | 102.00                   | 20.0%           |
| F                      | 110                       | 100        | 10.0%                                     | 61              | 60                     | 1.7%                            | 109.94                   | 20.0%           |
| G                      | 112                       | 110        | 1.8%                                      | 65              | 61                     | 6.6%                            | 110.34                   | 20.0%           |
| H                      | 115                       | 110        | 4.5%                                      | 62              | 61                     | 1.6%                            | 115.00                   | 20.0%           |

在上述範例中，至評價點 G 為止，高水位為 100，指標高水位為 60，到評價點 G 時，將收取績效費，且高水位重設為 110、指標高水位重設為 61。

## ■ 範例一

第一位投資人在評價點 A 以 100 的價格購買股票，在評價點 B 時的資產總值為 110。

在前揭評價點 A 時，資產總值為 100 - 資產總值績效為 0% - 指標績效為 0%。此即表示績效費為 0，因若績效未優於指標或資產總值低於高水位，將不會累計績效費。

## ■ 範例二

在評價點 C，資產總值維持在 110。

在前揭的評價點 B 上，資產總值已上升至 110 - 資產總值績效為 10% - 而指標績效已上升達 5%。此即表示資產總值整體績效優於指標績效達 5%，且資產總值高於高水位。

依上述公式，所計算之績效費為 5% 優越績效乘以 20% 績效費率，再乘以高水位 100，等於 1.00。

此即表示於此時點購買股票者將支付每股淨資產價值 109。直到績效期結束，即評價點 G 前，績效費將不會實現（支付給相關投資經理人）。但是，股東如在績效期結束前贖回或轉換全部或部分股份，該股東將獲得每股淨資產價值為 109，且每股 1 的應計績效費將在交易日實現並應支付予投資經理人。高水位並不會於贖回或轉換股份後績效費實現的那些交易日重設。

## ■ 範例三

## 第三章

在評價點 D，資產總值從 110 下降 20 至 90。

在前揭評價點 C，資產總值維持在 110 - 資產總值績效為 10% - 而指標績效整體上升達 20%。此即表示，縱然資產總值高於高水位，資產總值與指標相比仍有達負 10% 的不佳績效。

此即表示績效費為 0，因若績效表現劣於指標績效或資產總值低於高水位，將不會累計績效費。

### ■ 範例四

第二位投資人在評價點 E 以 102 的淨資產價值購買股票。

在前揭評價點 D，資產總值從 110 下降 20 至 90 - 資產總值績效達負 10%，指標績效整體下降達 30%。此即表示資產總值相對於指標有達 20% 的優越績效，但資產總值低於高水位。

此即表示績效費為 0，因若績效表現劣於指標績效或資產總值低於高水位，將不會累計績效費。

### ■ 範例五

第二位投資人於評價點 F 以 109.94 的淨資產價值出售股份。雖然他們自購買股份以來，股份資產總值增加了 8（不包括累計績效費），但他們只會就績效優於指標的 0.3%（2.0-1.7）比例計算績效費。確實，在前揭評價點 E，資產總值為 102，資產總值績效達 2%，指標績效整體上升達 1.7%。資產總值也高於高水位。

根據上述公式，累計之績效費為 0.3% 之優越績效乘以 20% 績效費費率，再乘以高水位 100，等於 0.06。

### ■ 範例六

在評價點 G，資產總值為 112。

在前揭評價點 F，資產總值已上升至 110 - 資產總值績效為 10% - 而指標績效已上升達 1.7%。此即表示資產總值優於指標的整體績效達 8.3%，且資產總值高於高水位。

根據公式，累計之績效費為 8.3% 優越績效乘以 20% 績效費費率，再乘以高水位 100，等於 1.66。

在此評價點 G，即績效期結束時，績效費 1.66 已實現並支付予投資經理人。故分別重設高水位及指標為 110 及 61。

### ■ 範例七

評價點 H 為新績效期的開始且資產總值為 115。

由於評價點 G 為績效期末，績效已實現並支付予投資經理人，因此為計算資產總值及指標之績效的新起算點為 110 及 61。

## 第三章

於該時點，資產總值績效為 1.8%（從 110 變為 112）及指標績效為 6.6%（從 61 變為 65）。

因此，資產總值相較於指標有負 4.8% 的不佳績效，資產總值高於高水位。

績效費為 0，因若績效表現劣於指標績效或資產總值低於高水位，將不會累計績效費。

### 股份的推廣及適用於銷售機構的條款

管理公司透過委任及（以適用者為準）終止、協調及支付在有基金股份分銷或私人銷售的所在國家的信譽良好的第三方銷售機構，履行其市場推廣的職能。第三方銷售機構就其提供分銷服務、股東服務將獲支付報酬和開支。第三方銷售機構可收取部份或全部的申購手續費、年度分銷費、股東服務費和年度管理費。

只有得到管理公司的授權，銷售機構才可銷售本公司股份。

銷售機構須遵守及履行本公開說明書所有條款，包括（如適用）與股份分銷有關的任何盧森堡法律法規及規定的強制性條文。銷售機構亦須遵守在其業務所在國家對其適用的任何法律及規定，特別是包括識別及認識其客戶身份的有關規定。

銷售機構不得作出損害本公司或添加本公司責任的行為，尤其是導致本公司呈交監管、財政或報告資料，而該等資料原本是不需要呈交的。銷售機構不得自稱本公司代表。

在某些國家，當地收付代理人、往來銀行或類似機構或會就其負責的職責或提供的服務向投資人收取額外費用。

某些國家可能提供定期儲蓄計劃。如於商定之最後日期前終止儲蓄計劃，所付之申購手續費可能高於一般標準申購方式中所應付之金額。有關更多資料可向當地銷售機構查詢。

### 結構型商品

為了成立結構型商品以複製基金的表現而投資於股份，只可以在與管理公司就此簽訂特定協議後才獲准進行。如無簽訂該等協議，假如該等股份投資與結構型商品有關，且管理公司認為與股東有潛在利益衝突，則管理公司可拒絕該等股份投資。

### 存託機構

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch 已獲本公司委任為本公司的存託銀行，負責(i)保管本公司資產；(ii)監督現金流；(iii)監管

## 第三章

職能；和(iv)本公司和存託機構隨時經書面同意的該等其他服務。

依據行政管理協議，J.P. Morgan SE 透過其盧森堡分行，經任命為本公司之行政管理人，負責管理基金淨資產價值之計算，並負責其他一般行政管理事務。對於其服務，行政管理人收取年度服務費，每月支付，該費用為第三章第一節「行政管理詳情、收費及支出」中所描述之行政管理費用的一部分。

J.P. Morgan SE 為一間依德國法律設立的歐洲股份有限公司（*Societas Europaea*），其註冊之辦事處設於 Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Germany，並已向法蘭克福當地法院的商業登記處註冊。該公司為一間信貸機構，並受到歐洲中央銀行（ECB）、德國聯邦金融監理總署（*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin*）及德國中央銀行（*Deutsche Bundesbank*）的審慎監管。J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch 業經 CSSF 准許擔任存託機構及基金行政管理人，並根據盧森堡大公國的法律獲准從事所有銀行業務。J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch 的主要業務是保管及投資行政管理服務。

存託機構獲委託保管本公司資產。就可以託管形式持有之金融工具而言，該等工具可以由存託機構直接持有，或在適用法律法規准許的範圍內，經主要提供與存託機構本身相同的保證的各第三方保管人／次保管人，即是就盧森堡機構來說，為符合有關金融行業 1993 年 4 月 5 日盧森堡法律所指的保管機構；或就海外機構來說，符合被視為與歐盟法律同等的審慎監管規則的金融機構。存託機構亦確保本公司之現金流獲適當地監督，特別是確保收到申購款項，和本公司所有現金已經以(i)本公司；(ii)管理公司代本公司，或(iii)存託機構代本公司的名義記錄在現金帳戶內。

此外，存託機構應：

- (A) 確保本公司股份依盧森堡法律和公司章程發售、發行、回購、贖回和註銷；
- (B) 確保本公司股份的價值依盧森堡法律和公司章程計算；
- (C) 執行本公司的指示，與盧森堡法律或公司章程有衝突則除外；
- (D) 確保涉及本公司資產的交易的任何成交價在一般時限內存入本公司；
- (E) 確保本公司之收入根據盧森堡法律和公司章程應用。

## 第三章

存託機構定期向本公司提供一份本公司所有資產的完整清單。

根據存託和保管協議條款，存託機構可在符合若干條款和為更有效地執行其職責的情況下，將其保管本公司資產的部份或全部職責委託予一間或多間由存託機構隨時委任的第三方被委託人。該等職責包括但不限於保管資產，或如資產的性質屬於不可保管，則核實該等資產的所有權以及記錄該等資產。

存託機構應運用應有的技巧，謹慎地和盡責地挑選及委任第三方被委託人，定期審閱和持續監督任何該等第三方被委託人和向第三方委託之事情的安排。

存託機構的責任不應因為將保管本公司所有或部份資產的責任委託給第三方被委託人而受影響。

假如存託機構遺失受保管的金融工具，應儘快將相同種類的金融工具或相應金額退回本公司，惟若遺失是存託機構合理控制能力以外的外來事件造成，而其後果是在作出所有合理行為後仍無力改變的則除外。

存託機構在其全球保管業務的正常運作過程中可隨時與其他客戶、基金或其他第三方就提供保管、基金行政管理或有關服務作出安排。作為一間多元化服務的銀行集團，JPMorgan Chase Group 可能隨時在下述情況發生利益衝突事件，(i)存託機構與其保管委託人之間的委託，或(ii)存託機構和本公司、其股東或投資經理人間之一般利益，例如當存託機構的聯營公司向某基金提供產品或服務，而其擁有該等產品或服務的財務或業務利益，或就其向基金提供的其他相關產品或服務收取薪酬（如外匯兌換、證券借貸、報價或評價、基金行政管理、基金會計或過戶代理人服務）。有關在正常業務過程中可能出現的利益衝突，存託機構根據適用法律（包括 UCITS V 指引第 25 條）在任何時間均須負上責任。

存託機構依循第三方監督程序挑選及持續監控第三方被委託人。存託機構的挑選及持續監控準則包括（當中包括）提供者的財務狀況和以既定服務標準對業績表現進行的審核及有關無力償債時的資產保障和其他相關問題的當地法律意見。存託機構透過定期

## 第三章

會議及管理資訊系統維持一個治理架構以確保能依循存託機構的政策及程序。附件 V 載有存託機構根據存託和保管協議條款委任的第三方被委託人名單。存託機構的身份、其職責、利益衝突、受委託的保管職責和該等委託可能引起的任何利益衝突（或次委託，如適用）的最新資訊可在投資人要求時提供。

存託機構可就上述受信服務收取費用，該費用年率最高達本公司淨資產價值的 0.005%。

存託機構將按照盧森堡的慣例從本公司收取上述費用及佣金以及有關本公司會計的會計費。保管服務及交易費每個營業日計算及累計，並每月支付。保管費的百分率及交易費的收費水準會隨著有關活動進行所在國家而變更，分別最高為每年 0.3% 及每宗交易 75 美元。

基金主要的會計及評價服務費每個營業日計算及累計，該費用年率最高達基金淨資產價值的 0.0083%。此外，各基金可能就額外服務如非一般性的評價、額外的會計服務（例如計算績效費）；和報稅服務支付額外費用。

存託機構與本公司隨時檢討受信費、保管及交易費以及基金會計及評價費。此外，存託機構可獲支付在履行職責時適當招致的合理支出。

向存託機構支付的金額將在本公司的財務報表列明。

存託機構亦同時被本公司委任為本公司上市代理人一職，負責有關股份在盧森堡證券交易所上市事宜，並就履行其職責收取慣常的費用。

### 其他收費和開支

本公司將支付本公司所有營運收費和開支，包括但不限於稅項、法律和會計服務費用、經紀佣金、政府收費、證券交易所上市費用、結算費用及銀行收費和不同國家的監管機關的徵費，包括註冊登記和維持註冊登記有關的成本，以便本公司股份可在不同國家行銷；發行、轉換和贖回股份以及配發股息的開支、註冊費、保險費、利息的支出、計算和刊登股份價格的成本、郵遞、電

## 第三章

話、傳真和其他電子通訊的成本；印製代表委任表格、財務表、股份證書或交易確認書、股東報告、公開說明書和補充文件、解說刊物和任何其他定期刊印資訊或文件的成本。在若干情況下，本公司支付的費用可包括投資研究費用。

除由本公司支付標準的銀行和經紀費外，提供服務予本公司的施羅德公司可就有關服務收取費用。投資經理人可訂立非金錢佣金安排，惟必須直接和可以識別為投資經理人的客戶（包括本公司）的利益出發，而投資經理人信納交易產生之非金錢佣金是本著真誠、嚴格遵守適用之監管要求和符合本公司最佳利益。任何該等安排必須由投資經理人按最佳市場慣例相稱的條文訂立。

### 3.2. 本公司資料

- (A) 本公司係依據法律第一部份規定成立為屬於 **Société Anonyme** 的傘型結構開放式有限責任投資公司，並符合 **SICAV** 資格。本公司於 1968 年 12 月 5 日成立，其公司章程於 1968 年 12 月 16 日在 **Mémorial** 刊登。公司章程最近期於 2024 年 10 月 11 日修訂。本公司已於盧森堡商業登記署登記，登記號碼為 **B-8202**，本公司章程已於商業登記署存檔並可供查閱。本公司獲准以無限期形式成立。
- (B) 根據盧森堡法律規定，本公司的最低資本額為 **1,250,000 歐元**。本公司的股本由已繳足股款的無面值股份構成，在任何時候都相等於其淨資產價值。如本公司的資本跌至低於最低資本額的三分之二，必須召開股東特別大會商議解散本公司。任何將本公司清算的決定必須由親自或委託代表出席會議的股東的多數票投票作出。如股本跌至低於最低資本額的四分之一，公司董事必須召開股東特別大會商議將本公司清算的決定。在該大會上，將本公司清算的決定可由親自或委託代表出席會議並合計代表四分之一股份的股東投票作出。
- (C) 本公司已訂立以下重要合約，而這些合約並非在日常業務經營中訂立的：
  - (1) 基金服務協議，由本公司與 **Schroder Investment Management (Europe) S.A.**，據此 **Schroder Investment Management (Europe) S.A.** 獲委任為管理公司

## 第三章

- (2) 存託及保管協議，由本公司及J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch訂立

上述重要合約可由合約各方於商定後隨時作出修訂。

有關上述存託及保管協議：

存託機構或本公司可在任何時間給予六十（60）個曆日的書面通知後終止存託及保管協議，或如違反存託及保管協議若干條款的情況下則一個較短時間，惟存託及保管協議必須維持有效，直至代替的存託機構被委任為止。

有關存託機構職責描述、可能出現的利益衝突，以及存託機構轉託的任何保管職責，第三方被委託人名單和因該等委託可能發生的任何利益衝突的最新資訊，投資人可向本公司註冊辦事處索取。

### 本公司的文件

本公司的註冊辦事處備有公司章程、本公開說明書、重要資訊文件及財務報告供免費索取。上述重要合約可於正常營業時間內在本公司的註冊辦事處索閱。

### 基金過往表現

各項已運作超過本公司一個會計年度的基金，其過往表現之資訊可向本公司註冊辦事處索取及瀏覽網頁<https://www.schroders.com>。過往表現的資料亦載於網頁<https://www.schroders.com>內之每月基金專頁及可向本公司註冊辦事處索取。

### 股東通知書

有關股東於本公司的投資的相關通知或其他溝通，可以上載至網頁<https://www.schroders.com>。此外，如盧森堡法律或CSSF要求，股東將會以書面或盧森堡法律所述之其他方式獲得通知。股東應特別留意 3.5 節「會議及報告」。

### 查詢及投訴

任何人士如欲索取有關本公司更多資料或欲就本公司的營運提出投訴，應聯絡 Schroder Investment Management (Europe) S.A. 的法令遵循主管，地址為 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg。

### 3.3. 股息



## 第三章

### 股息政策

本公司擬以有關級別之貨幣單位，以現金形式向配息級別持有人配發股息（為免生疑問，有關 BRL 避險級別將會以相關基金貨幣計算（而非 BRL））。如經要求，股息得以替代貨幣給付。如配息級別持有人未有在申請表格上作出支付股息的指示，本公司將會將股息自動再投資於同一級別的股份。股東可選擇以級別之貨幣單位，以現金形式收取股息。然而，若股息款額低於 50 歐元或其等值，股息將不會以現金形式支付，而該等款額將會自動再投資於同一級別的新發行股份。

本公司發行不同種類的配息級別，詳情如下。各配息級別具備不同的配息次數及計算股息的基準。

### 配息次數

股息將於年度股東大會上宣佈以年息的形式配發，或如公司董事認為合適，基金可以較高次數配息。

### 計算股息

#### 以扣除支出前之投資收入配息的配息級別

股息可從資本中扣除支付，因而減少相關基金的淨資產價值。在某些司法管轄區，從資本中支付的股息可能以收入形式課稅。

配息級別的一般政策是基於扣除支出前之投資收入配息。公司董事將定期檢討這些配息級別，如在其認為基金適合配發較低的股息時，保留權利作出更改。公司董事在盧森堡法律設定的限制內，亦可決定該等股息會否（及多少）包括來自已變現及未變現資本收益及資本。當某基金之貨幣避險級別的利率較該基金基礎貨幣的利率為高，從資本中支付的配息可能包括一個溢價。因此，當貨幣避險級別的利率較基金基礎貨幣的利率為低，配息可能會扣減。溢價或扣減的金額將基於利率之差別來決定，不屬於基金投資目標或投資政策的一部份。

#### 以扣除支出後之投資收入配息的配息級別

本公司亦可發行將相關期間之投資收入扣除支出後配息的配息級別。公司董事在盧森堡法律設定的限制內，亦可決定該等股息會否（及多少）包括來自已變現及未變現資本收益。

## 第三章

### 配發固定股息的配息級別

股息可從資本中扣除支付，因而減少相關基金的淨資產價值。在某些司法管轄區，從資本中支付的股息可能以收入形式課稅。

本公司亦可發行其他配息級別，其股息以一個固定金額或每股淨資產價值的一個固定百分比配發。公司董事或其授權之代理人將定期檢討固定配息級別，並保留權利作出更改，例如當扣除支出後的投資收入較目標固定配息為高，公司董事或其授權之代理人可宣布配發較高的金額。同樣地，公司董事或其授權之代理人如認為合適，可宣布配發較目標固定配息為低的股息。

### 股息一覽表

本公司備有一份所有可供申購級別的配息次數和計算股息基準的股息一覽表，股息一覽表可向管理公司索取及瀏覽網站 <https://www.schroders.com>。

再作投資的股息將會支付予管理公司，替股東進一步申購相同級別再作投資。該等股份將於付款日以非證明書方式，按相關級別每股淨資產價值發行。除管理公司另行同意外，畸零之註冊股份均將四捨五入至小數點後第二位。

本公司對所有配息級別股份實行收入調整安排。此安排之目的為確保配息期間內分派的每股收益不受該段期間已發行股份數目的變動所影響。

### 3.4. 稅務

下文所述是根據公司董事對在本文件日期有效的現行法律及慣例的理解而撰寫的，適用於購入本公司股份作為投資的投資人。但投資人如根據其國籍國、居住國及居籍國的法律購入、持有、轉讓、轉換、贖回或以其他方式買賣股份，應就可能的稅務或其他後果諮詢其財務或其他專業顧問。

本概述將來可能修改。

#### 盧森堡的稅務

##### A) 本公司的稅務

在盧森堡，本公司毋須就其收入、利潤或增益繳納稅項。本公司毋須繳納淨財富稅。

## 第三章

本公司發行股份毋須在盧森堡繳納印花稅、資本稅或其他稅項。

本公司須繳納一項申購稅（「**taxe d'abonnement**」）。此稅項年率為 **0.05%**，根據有關季度末本公司的淨資產價值於每季計算及繳付。如各基金或各級別僅包括一位或多位機構投資人，該基金或級別的申購稅的年率會調低至 **0.01%**。此外，如基金只投資於存款和依據盧森堡法律的貨幣市場工具，其申購稅的年率亦同樣會調低至該等基金淨資產的 **0.01%**。

申購稅可在下述情況下獲得豁免：(i) 投資於已經須要支付申購稅的盧森堡 UCI，(ii) 保留給退休金計劃的 UCI、其部份或指定類別，(iii) 貨幣市場 UCIs，及(iv) UCITS 和 UCIs 應符合法律第 II 部份，且其證券至少在一個或另一定期運作、獲認可及開放予公眾的受監管市場上市或交易、及以模擬一個或多個指數表現為其唯一目標。

### 預扣稅

本公司收到的利息和股息收入可能需要在來源國繳納預扣稅。該稅項是不獲退回的。本公司就其資產的變現或未變現資本增值，在來源國可能繳納額外稅項。若干司法管轄區可能承認為此作出的撥備。

本公司的配息毋須在盧森堡繳納預扣稅。

### B) 股東的稅務

#### 非盧森堡居民的股東

持有股份的非盧森堡居民或在盧森堡沒有永久設立的集體機構出售股份時的已變現資本增益、或收取本公司的配息均毋須繳納盧森堡稅項，股份亦毋須繳納淨財富稅。

### 自動交換資料

美國《**2010 年海外帳戶稅收遵循法案**》（「**FATCA**」）及《**2016 年 OECD 共同申報準則**》（「**CRS**」）

在美國通過的 **FATCA** 的條文於 2010 年 3 月 18 日制定為《獎勵聘雇恢復就業法案》（**Hiring Incentive to Restore Employment Act**）的一部份，其包含本公司，作為一家海外金融機構（「海外金融機構」）可能需要遵從的條文，以直接向美國國家稅務局

## 第三章

（「國稅局」）申報有關就美國納稅人或其他受制於 **FATCA** 的海外實體所持有股份的若干資料，以及就此目的收集更多身份證明資料。金融機構如並無與國稅局訂立協議及遵從 **FATCA** 制度，可能須就任何美國來源收入的付款及因出售對本公司產生美國收入的證券而獲取的所得總額，支付 **30%** 的預扣稅。**2014** 年 **3** 月 **28** 日，盧森堡大公國與美國簽署了一份政府間協議模式一（「政府間協議」），並於 **2015** 年 **7** 月將政府間協議於盧森堡法律中實行。

**CRS** 經由理事會於 **2014** 年 **12** 月 **9** 日採納的強制性自動交換稅務資料的指引 **2014/107/EU** 實行，並經有關稅務項下之財務帳戶資料自動交換的 **2015** 年 **12** 月 **18** 日法律於盧森堡法律中實行（「**CRS** 法律」）。**2016** 年 **1** 月 **1** 日起，**CRS** 已於大部份歐盟成員國生效。根據 **CRS**，本公司可能須要將屬於 **CRS** 參與國家的稅務居民的投資人的若干持股資料，向盧森堡稅務機關申報，並為此收集額外身份證明資料。

本公司為了履行其 **FATCA** 和 **CRS** 義務，本公司或需向其投資人索取若干資料，從而確定其美國稅務狀況。根據上文所指的 **FATCA** 政府間協議，如投資人為指定人士，例如美國擁有非美國實體、非參與海外金融機構或並無提供所需文件，本公司將需根據適用法律及法規向盧森堡稅務機關申報此等投資人的資料，而盧森堡稅務機關繼而向國稅局申報有關資料。根據 **CRS**，投資人如屬 **CRS** 參與國家的稅務居民但未能提供所需文件，本公司將須要依照適用之法律及法規將此等投資人的資料向盧森堡稅務機關申報。只要本公司根據此等規定行事，將毋須支付 **FATCA** 下的預扣稅。

股東及中介人應注意，本公司現時的政策為不得向美國人士提呈發售或出售股份及禁止其後將股份轉讓予美國人士。若股份由任何美國人士實質擁有本公司現時的政策為不得向美國人士或未能提供適當 **CRS** 資料的投資人提呈發售或出售股份。本公司亦禁止其後將股份轉讓予美國人士。若股份由任何美國人士或未能提供適當 **CRS** 資料的投資人實質擁有，本公司可行使酌情權強制贖回該等股份。此外，股東應注意，根據 **FATCA** 法例，指定人士包括定義範圍較其他法規的定義更廣泛的投資人。

### 英國的稅務

#### A) 本公司

公司董事的意向是，在處理本公司事務時應確保本公司不會成為英國居民。因此，只要本公司並不是透過位於英國境內的分行或

## 第三章

代理在英國進行交易，則本公司將毋須支付英國的公司稅或入息稅。

### B) 股東

#### 境外基金法律

2010 年稅法（國際及其他條例）第 8 部份及法定文件第 2009/3001 號（「境外基金法律」）規定假如投資人就稅務而言屬於居於或常居於英國的居民，出售屬於「境外基金」的境外機構持貨，而該境外基金在投資人持貨期間不符合資格成為申報基金，則投資人因出售、贖回或以其他方式沽售（包括因身故而視作沽售）所累計的任何收益，將會以收入得益（「境外收入得益」）而非資本收益在出售、贖回或以其他方式沽售時課稅。為該等條款目的，本公司屬於一項「境外基金」。

除 R 股以外（請參閱下文），本公司所有級別均以在稅務目的上合資格成為申報基金的方式管理。因此，出售本公司股份時的任何資本收益應毋須於英國境外基金規則下再分類為收入得益。投資人可向管理公司索取一份申報級別名單，亦可瀏覽 HMRC 網頁

<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds> 查閱各申報基金名單及基金獲發證明的日期。

根據境外基金規則，無論申報基金的收入是否配發給投資人，投資人就某會計年度於申報基金的收入均須課稅。持有基金累積級別的英國居民請注意：股東需要在年度報稅時說明已向其匯報的股份收入和就此支付入息稅，即使該等收入未有向股東配發。

為免生疑問，已根據上述 3.3 節再投資於股份的配息，就英國稅務目的而言應被視為已配發給股東然後由股東再投資，所以應被視為股東在收到股息期間應課稅收入的一部份。

根據境外基金法律，歸屬各基金股份的可申報收入在申報期結束後不遲於十個月於下述施羅德網頁公佈：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/funds-and-strategies/fund-administration/income-tables/>。

投資人有責任基於申報期結束時持有的股份數目，計算各自的總申報收入，然後向 HMRC 申報。報告除了列明歸屬各基金股份的可申報收入外，亦包括申報期內每股的分派金額和分派日期。股東如有特別需要，可要求索取報告的複印本。我們保留此項服務收費的權利。

## 第三章

《2009 年公司稅法》第 6 部份第 3 章規定，如在任何會計期內任何時間，任何在英國公司稅範圍內的人士在稅務法律有關條文所指的境外基金中持有權益，而在該期間內有一段時間該基金未能通過「合格投資測試」，該人士所持有的權益就該會計期而言，將視為貸款關係制度內在債權人關係之下的權利。凡在任何時候，境外基金的資產按市值計有超過 60% 是由政府及公司債務證券或現金存款或某些衍生性商品合約或在其他集合投資計劃中所持權益組成，而且上述各項在有關的會計期內任何時間並不通過「合格投資測試」的，該境外基金即屬未能在任何時間通過「合格投資測試」。股份會構成在境外基金中的權益，而根據本公司的投資政策，本公司可能未能通過「合格投資測試」。

R 股在稅務目的上不合資格成為申報基金。因此，根據英國境外基金法律，出售 R 股所得之任何資本收益將重新分類為收入得益，並依此納稅。

### 印花稅

轉讓股份無須支付英國的印花稅，但如轉讓文件是在英國國內執行，則須繳付英國的從價稅，稅率為所付對價的 0.5%，調高為最接近的 5 英鎊。轉讓股份或訂立轉讓股份協議無須支付英國印花儲備稅。

### 配息

在會計期間任何時間持有超過 60% 付息形式（或類似的經濟形式）資產之基金之配息，對居於英國居民個人投資人而言，會被視為一項年息的支付。當股份在個人儲蓄帳戶內（「個人儲蓄帳戶」）持有，此收入將獲免稅。至於以個人儲蓄帳戶以外方法持有的股份，已得使用個人儲蓄免稅額，寬免基本稅率納稅人首 1,000 英鎊的利息收入的稅項。較高稅率納稅人的免稅額為 500 英鎊，而繳付額外稅率的納稅人則不享有該免稅額。在課稅年度收到超出該免稅額的總利息須按適用於利息的稅率（現為 20%、40% 及 45%）繳稅。

在會計期間任何時間持有不超過 60% 付息形式資產之基金之配息被視為一種海外股息。

當股份以個人儲蓄帳戶以外方式持有，可獲得 500 英鎊（2024 / 2025 年）股息抵免稅額，在課稅年度收到的最高達該金額的總股息，將免繳收入稅。超出該金額的總股息將依基本稅率、較高稅率和額外稅率分別繳付 8.75%、33.75% 和 39.35% 的稅項。個人儲蓄帳戶內持有的股份將繼續免稅。

### 調整法

## 第三章

本公司採用完全調整安排運作，適用於配息期間買入的股份。收入會按日計算並包含在配息期間買入的所有股份的買入價中，並在第一次配息時以資本回報形式退還該等股份持有人。

資本不需支付入息稅，故英國股東報稅時毋需將之納入可申報收入的計算內。所有股份的每日收入成分將儲存在資料庫，您可向本公司註冊辦事處索取有關資料或瀏覽網頁 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/funds-and-strategies/fund-administration/equalisation/>。

採用調整法之目的為使本公司的新投資人免於就已累計至股份內的收入承受稅務責任。調整法並不影響在整段配息期間持有股份的股東。

### 德國稅務

除了在附件 II 及 III 所載之投資限制外，以下基金將遵守基金超過 50% 的資產總值將持續投資於參與股權的限制。

| 基金                                       | 基金         |
|------------------------------------------|------------|
| 亞洲股息                                     | 環球黃金       |
| 亞洲收益股票                                   | 環球小型公司     |
| 亞洲優勢                                     | 環球永續食物與水資源 |
| 亞洲小型公司                                   | 環球永續增長     |
| 新興三國股票(巴西、印度及中國)(原名稱：金磚四國(巴西、俄羅斯、印度、中國)) | 醫療創新股票     |
| 中國優勢                                     | 香港股票       |
| 新興亞洲                                     | 印度股票       |
| 新興市場                                     | 印度優勢       |
| 歐元股票                                     | 義大利股票      |
| 歐洲股息                                     | 日本股票       |
| 歐洲股票                                     | 日本優勢       |
| 歐洲小型公司                                   | 日本小型公司     |
| 歐洲精選時機股票                                 | 環球計量精選價值   |
| 歐洲價值股票                                   | 環球計量核心     |
| 環球氣候變化策略                                 | 環球計量新興市場股票 |
| 環球創新股票(原名稱：環球顛覆未來股票)                     | 環球計量優勢股票   |
| 環球股息                                     | 亞洲股票       |
| 新興市場優勢                                   | 瑞士股票       |
| 環球能源                                     | 瑞士中小型股票    |
|                                          | 英國股票       |
|                                          | 美國大型股      |

## 第三章

|                                                                                                                                                           |                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <p>環球能源轉型股票</p> <p>本基金的英文名稱將自 2025 年 5 月 21 日起變更為「<b>Schroder International Selection Fund Global Alternative Energy</b>」</p> <p>環球進取股票</p> <p>環球收益股票</p> | <p>美國中小型股票</p> <p>美國小型公司影響力 (原名稱：美國小型公司)</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|

以下基金將遵守基金至少 25% 的資產總值將持續投資於參與股權的限制。

| 基金       | 基金     |
|----------|--------|
| 亞洲總回報    | 拉丁美洲   |
| 新興歐洲     | 環球收益成長 |
| 新興市場股債收息 |        |

基金相關的股權比率將每日於施羅德德國的網頁公布 <https://www.schroders.com/de-de/de/finanzberater/fonds-und-strategien/fondsuebersichten/international-selection-fund/>。

基於此投資限制，參與股權包括：

- (A) 獲准在證券交易所正式買賣，或獲准或包括在其他符合受規管市場準則的有組織市場的公司股票（不包括存託憑證）；及／或



## 第三章

- (B) 為(i)居於成員國或歐洲經濟區域成員國，並須繳付及不獲豁免企業所得稅的公司股票（不動產公司除外）；或(ii)居於任何其他國家並須繳付不少於 **15%**企業所得稅的公司股票（不動產公司除外）；及／或
- (C) UCITS 及／或非合夥另類投資基金的股票，並於其相關投資條款中揭露其將持續投資超過其價值 **50%**於參與股權（股票基金），當中基金所持有 **50%**的股票基金單位被考慮為參與股權；及／或
- (D) UCITS 及／或非合夥另類投資基金的股票，並於其相關投資條款中揭露其將持續投資最低不少於其價值 **25%**於參與股權（「混合基金」），當中基金所持有 **25%**的混合基金單位被考慮為參與股權；及／或
- (E) 於其相關的投資條款中揭露其參與股權比率的股票基金或混合基金的股票；及／或
- (F) 每日公佈其參與股權比率的股票基金或混合基金的股票。

## 第三章

### 3.5. 會議及報告

#### 會議

本公司的年度股東大會於公司董事決定的日期和時間舉行，惟不遲於本公司上個會計年度結束的六個月內。所有股東大會的通知將於大會舉行前以掛號方式郵寄給股東，或依適用法律允許之替代方式通知股東，並將包含會議議程及列明開會地點。任何擬就特別決議進行表決之股東會應於開會前至少 21 日通知，而任何擬就普通決議進行表決之股東會應於開會前至少 14 日通知。所有股東大會、基金或級別會議就通知、法定人數及投票等法律規定均在公司章程列明。某一基金或級別的股東大會只就有關該基金或級別的事項作出決定。

任何股東大會通知可以列明法定要求的最低出席人數，該股東大會的大多數出席人數決定於股東大會舉行前某一個日期及時間（「紀錄日」）本公司已發行的股份數目決定。股東參與股東大會和行使其持有股份所附的投票權的權利，將參考各股東在紀錄日持有之股份數目決定。

#### 報告

本公司的財務年度於每年 12 月 31 日終了。年報及半年度財務報表可在網頁 [www.schroders.com](http://www.schroders.com) 取得，並可向本公司註冊辦事處免費索取。該等報告構成本公開說明書不可缺少的一部份。

### 3.6. 股份詳細資料

#### 股東權利

本公司發行的股份是可自由轉讓的，並可均等享有本公司的利潤，而就配息級別而言，可享有有關級別的股息，及該級別清算後的淨資產。股份並不附有優惠及優先申購權。

#### 投票

每名股東就其持有的每股完整股份，在股東大會上享有一票投票權。

某一基金或級別的股東就其在該基金或級別持有的每股完整股份，在該基金或級別的個別大會上享有一票投票權。

如屬聯名持有，只有名列於首的股東可以投票。

#### 強制贖回

## 第三章

公司董事可對任何股份施加或放寬限制，及在必要時要求贖回股份，以確保股份不會由下列任何人士或其代表取得或持有：(i)違反任何國家或政府或監管機構的法律或規定者；或(ii)依董事會意見，認定可能導致本公司招致承擔任何稅務責任（包括監管或稅務責任及任何其他可能衍生的稅務責任，當中包括由 **FATCA** 規定或共同申報準則或任何類似條文或任何由此而起之違反行為）或導致本公司蒙受原本不會招致或蒙受的任何其他不利的金錢損失者，包括依據任何國家或機關的證券、投資或類似法令或要求須進行註冊；或(iii)依董事意見認定，其集中持股可能危及本公司或任何其基金（包括貨幣市場基金）的流動性者；或(iv)其持股可能對本公司有所損害者。

具體而言，如公司董事在任何時候發現股份由指定人士，或就 **FATCA** 而言的美國人士實質持有，本公司有權對該等股份實施強制贖回。

公司董事可就此要求股東提供其認為必要的資料，以確定股東是否其所持有股份的實質受益人。公司董事亦得決定強制贖回或轉換價值低於最低持有金額之任何持股。

### 轉讓

股東可向過戶代理人遞交已正式簽署的股份轉讓表格，連同相關須要取消的證書，即可進行註冊股份的轉讓。

### 清算後的權利

雖然本公司可無限期經營，但如股東特別大會通過決議，本公司可隨時清算，大會上將指定一名或多名清算人並確定其權力。清算按照盧森堡法律進行。各基金相應的清算淨收益由清算人按照有關基金股東持有股份的價值比例分配給該等股東。

如果和當某一級別的淨資產跌至低於 10,000,000 歐元，或某基金所有級別的淨資產跌至低於 50,000,000 歐元或其同等價值，或公司董事為了在經濟上有效地管理該等級別或基金而隨時設定為最低資產水準的該等其他金額，或如任何經濟或政治情況促使不得不如此，或如為有關級別或基金股東的利益有需要如此，公司董事可決定贖回該級別或基金全部股份。在上述情況下，公司董事將根據盧森堡合適法律規定，在強制贖回前刊登（或通知，視乎情況而定）贖回通知以知會股東，股東將獲支付其於贖回日持有的有關級別的淨資產價值。

## 第三章

在上述相同的情況下，公司董事亦可決定將任何基金重組成為兩個或以上獨立的基金。該決定將以上文所述同樣方式公佈或通知，此外，有關公佈或通知將載明因重組而產生的兩個或以上獨立基金的資料。該等公佈或通知將在重組生效日至少一個月前刊登或發出，以便股東能在重組生效前贖回或轉換其股份。

公司董事會可以決定將任何基金與本公司另一基金或另一 UCITS（無論是否遵守盧森堡法律）合併，除非董事會決定將合併的議案交由有關基金的股東大會決定除外。如屬後者，該股東大會沒有最低法定人數的要求。合併只需以大多數出席人數投票決定。合併將依盧森堡法律進行。

任何清算收益如在清算結束時仍未被股東領取，將存入「Caisse de Consignation」保管。在盧森堡法律規定期限（三十年）內尚未領取的保管款項將成為盧森堡大公國之財產。

### 3.7. 匯集資產

為有效管理的目的，及在符合公司章程條文及適用法律及規定之下，管理公司可在匯集的基礎上投資及管理為兩個或以上基金（在本節稱為「參與基金」）設立的全部或任何部份的資產投資組合。設立此匯集資產的方法，是將每一參與基金的現金或其他資產（但該等資產須符合有關匯集資產的投資政策）轉入該匯集資產。之後，管理公司可隨時再將資產轉入該匯集資產。資產亦可轉回參與基金，但以有關級別的參與額為限。參與基金在匯集資產所佔份額須參照匯集資產內同等價值的名義單位計算。在設立匯集資產後，管理公司須酌情決定最初的名義單位價值（須以管理公司認為適當的貨幣表示），並將單位分配給每一參與基金，參與基金所獲單位的總值相等於其注入的現金數額（或其他資產價值）。此後，名義單位價值的決定方法，是將匯集資產的淨資產值除以當時的名義單位數目。

注入額外的現金或資產，或從匯集資產提取現金或資產時，有關參與基金所獲分配的單位將相應增加或減少（以適用者為準），其增減的單位數目計算方法，是將注入或提取的現金額或資產價值，除以單位的現值。在注入現金的情況下，就計算增加的單位數目而言，將扣減管理公司認為適當的金額以反映投資現金所招致的財務費用、交易及申購費；在提

## 第三章

取現金的情況下，將加入金額以反映匯集資產內證券或其他資產的變現所招致的費用。

就匯集資產的資產收到的屬於收入性質的股息、利息及其他分派額，將立即按收款時各參與基金在匯集資產的參與比例貸記入有關的參與基金。本公司解散時，匯集資產的資產將按各參與基金在匯集資產的參與比例分配給參與基金。

### 3.8. 共同管理

為了減低營運及行政收費但同時維持更多元化的投資，管理公司可決定一個或多個基金的部份或全部資產與屬於其他盧森堡集合投資計劃的資產共同管理。在以下各段中，「共同管理實體」指全球各基金及所有與之訂立共同管理安排的實體，而「共同管理資產」指這些共同管理實體之下根據同一共同管理安排共同管理的全部資產。

根據共同管理安排，投資經理人如獲委任並授予日常管理職責，將有權就有關的共同管理實體作出綜合的投資、停止投資及重新調整投資組合的決定，以致會影響有關基金組合的成分。每一共同管理實體須按其淨資產在共同管理資產總值所佔的比例持有共同管理資產的一部份。此持有比例適用於在共同管理之下持有或購入的全線投資。在作出投資及／或停止投資的決定時，這些比例並不受影響，額外的投資將按同一比例分配給共同管理實體，而已出售的資產將按比例從每一共同管理實體持有的共同管理資產中扣減。

在某一共同管理實體接受新申購的情況下，申購收益須根據修改比例分配給各共同管理實體，修改比例是由於該共同管理實體受惠於申購而淨資產增加，而資產亦須在各共同管理實體之間調撥，使全線投資均調整至修改比例。同樣地，在某一共同管理實體進行股份贖回的情況下，所需現金須根據修改比例由各共同管理實體持有的現金支付，修改比例是由於該共同管理實體因應付贖回而其淨資產減少，而在此情況下，全線投資均須調整至修改比例。股東應注意，在管理公司或其任何受委代理人不採取特定行動的情況下，共同管理安排可導致有關基金的資產組成受到其他共同管理實體諸如申購及贖回事件的影響。因此，在所有其他因素維持相同之下，與基金受共同管理的某一實體收到的申購，會增加該基金的現金儲備。

相反，與基金受共同管理的某一實體進行贖回，亦會減少該基金的現金儲備。但申購及贖回款項可保存於在共同管理安

## 第三章

排以外為每一共同管理實體開設的專帳之內，而所有申購及贖回必須透過這些專帳處理。由於可以將大額的申購及贖回撥交這些專帳處理，並且管理公司或其任何受委代理人可隨時決定終止任何基金參與共同管理安排，這樣該基金便可避免對其投資組合作出可能影響其股東利益的調整。

如有關基金因另一共同管理實體須應付贖回及支付收費及支出（即不歸屬於該基金的）而須對其基金組合的組成作出修改，但該修改可能導致違反適用於有關基金的投資限制，則須在實施修改之前從共同管理安排中提取有關資產，使之不受繼後的調整所影響。

各基金的共同管理資產只可與共同管理資產具相同投資目標的資產共同管理，以確保投資決定全部符合有關基金的投資政策。共同管理資產只可與由存託機構同樣擔任存託機構的資產共同管理，以確保存託機構能夠按照條例就本公司及其各基金充分履行其職能及責任。存託機構須在任何時候均將本公司的資產與其他共同管理實體的資產分開處理，因此須在任何時候均能識別本公司及每一基金的資產。由於共同管理實體的投資政策與各有關基金的投資政策並不嚴格相同，因此所實施的共同政策可能較有關基金設定的更為限制。

管理公司、存託機構及各投資經理人須簽署共同管理協議，以確定各方的權利及責任。公司董事可隨時決定終止共同管理安排，毋須給予通知。

股東可在任何時候聯絡本公司的註冊辦事處，瞭解在其提出要求之時共同管理的資產的百分率及在共同管理安排下的實體。已審核的年報及半年度報告須註明共同管理的資產成分及百分率。

### 3.9. 指標規定

基金所使用的 2016/1011 號歐盟規例（「指標規定」）訂定的指標或指數，於本公開說明書刊發之日，是由根據指標規定第 36 條備存的管理人及指標名冊內的指標管理人或受惠於指標規定下的過渡安排的指標管理人提供，因此，未必載於規定名冊內，公開說明書另有所述者除外。

管理公司備存書面計劃，載明在指標大幅更改或不再提供指標的情況下將採取的行動。此等計劃說明的副本在管理公司的註冊辦事處依要求免費提供。截至本公開說明書發行當天，基金所用的指標管理人如下：

## 第三章

| 指標管理人        | 所在地    | 指標                            | 基金     |
|--------------|--------|-------------------------------|--------|
| MSCI Limited | London | MSCI Europe (Net TR) Index    | 歐洲價值股票 |
| MSCI Limited | London | MSCI Europe Net TR SGD Hedged | 歐洲價值股票 |
| MSCI Limited | London | MSCI World Net TR             | 環球計量核心 |

根據指標規定訂定、在 ESMA 指標管理人名冊中並納入基金所用的任何指標管理人將會反映在公開說明書的下一期修訂。

### 3.10. 永續金融揭露規則與永續分類規則

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則 (EU) 2022/1288，有關具有環境及社會特色或永續投資目標之基金資訊揭露於附件 IV。

#### 主要不利影響的考量

具有環境及／或社會特色或永續投資目標之各個基金，於附件 IV 各基金之締約前揭露資訊中，揭露該基金是否及如何考量對永續性因素的主要不利影響。作為投資流程的一部分，相關投資經理人會考量主要不利影響，這可以多種方式為之。例如，為減輕主要不利影響，在進行投資時可能納入使用該主要不利永續性指標值。此外，如對投資經理人有所適用時，主要不利永續性指標之資訊可透過施羅德的專屬工具取得。並非所有主要不利永續性指標皆同等地與所有基金相關，且對各個基金的評估方式可能不盡相同。基金層面的主要不利永續性指標透過歐洲 ESG 範本 (European ESG Template, EET) 提供。永續性因素的主要不利影響相關資訊亦會揭露於基金的年度報告。

截至本公開說明書的日期為止，所有其他基金均未考慮對永續性因素的主要不利影響，因為該等基金之投資政策並未促進任何環境及／或社會特色。然而，此情形未來將會持續審視。

#### 永續分類規則

為永續分類規則之目的，基金的投資不考慮歐盟的環境永續經濟活動標準。有關各個具有環境及／或社會特色或具有永續投資目標基金之進一步資訊，請參閱附件 IV 中各基金之締

## 第三章

約前揭露資訊之相關章節。



# 附件 I

## 投資限制

除附件 III 特定基金另有規定，公司董事已採納下述有關本公司資產的投資和活動的限制。公司董事可在其認為屬於本公司最佳利益的情況下隨時更改以下限制和政策，而本公開說明書將就此作出更新。

每項基金必須遵守盧森堡法律訂明的投資限制。下文 1(D)所述的限制適用於本公司作為一個整體。

### 1. 可轉讓證券和流動資產的投資

(A) 本公司將投資於：

- (1) 獲取在受監管市場上市或交易之可轉讓證券和貨幣市場之投資；和/或
- (2) 近期發行的可轉讓證券和貨幣市場之投資，但：
  - (I) 發行條款中必須包括承諾將會申請在一個定期運作、獲核准和公開給公眾參與的證券交易所或另一受監管市場正式上市，和
  - (II) 該申請可於證券發行後一年內獲核准；和/或
- (3) UCITS 單位和/或其他 UCI 單位，不論是否設於歐盟成員國內，並須符合以下條件：
  - (I) 該等其他 UCIs 已獲法律核准，該等法律規定該等其他 UCIs 受獲 CSSF 認為等同歐盟法律的監管，並確保各監管機構之間有充份合作，
  - (II) 該等其他 UCIs 的股東所享有的保障，等同於 UCITS 股東所享有的保障，特別是有關資產分隔、借貸和銷售沒有擔保的可轉讓證券和貨幣市場之投資，相等於 UCITS 指引的規定，
  - (III) 該等其他 UCIs 的業務於半年及年度報告內匯報，從而能就報告期間的資產和負債、收入和營運作出評估，
  - (IV) 打算購入的 UCITS 或其他 UCIs，根據其組成文件，不可將多於合計 10%的資產投資於

# 附件 I

其他 UCITS 或其他 UCIs 單位；和/或

- (4) 信用機構可即時還款或有權提款，並於 12 個月內到期的存款，但該信用機構的註冊辦事處必須設於歐盟成員國，或如該信用機構的註冊辦事處設於非歐盟成員國，則須遵守 CSSF 認為與歐盟法律相等的審慎規則；和/或
- (5) 於受監管市場交易的衍生性商品（包括等值現金結算票據），和/或於場外交易市場買賣的衍生性商品，並須符合以下條件：
  - (I) 基礎投資包括本節 1(A)項所涵蓋的證券、金融指數、利率、匯率或貨幣，而基金可按本身的投資目標而作出投資；
  - (II) OTC 衍生性商品交易對象為受審慎監管的機構，並且屬於 CSSF 核准的類別；
  - (III) OTC 衍生性商品須每日進行可信和可核實的評價，本公司可主動以該等 OTC 衍生性商品公平價值出售、變現或進行抵銷交易結束該等 OTC 衍生性商品。

和/或

- (6) 在受監管市場以外買賣的貨幣市場之投資，而該等工具的發行或發行人受自我監管，以保障投資人和儲蓄，但該等工具必須：
  - (I) 由中央、地區或當地政府或歐盟成員國的央行、歐洲央行、歐盟或歐洲投資銀行、非歐盟成員國或、如屬聯邦國家，則為組成聯邦的任何一個成員國，或由一個或多個歐盟成員國組成的國際性公開組織所發行或保證，或
  - (II) 由可在受監管市場買賣任何證券的擔保企業發行，或
  - (III) 根據歐盟法律界定的準則，由須遵守審慎監管規則的機構所發行或保證，或

# 附件 I

- (IV) 由屬於 CSSF 核准的任何類別的其他組織發行，惟投資於該等工具須符合相等於第 1、第 2 或第 3 段有關保障投資人的規定，而發行人為一家擁有至少 10,000,000 歐元資本及儲備，並根據 2013/34/EU 指令提供和刊印年度帳目的公司，同時是一家或多家上市公司集團旗下的機構，專責為集團融資，或為受惠於銀團貸款而進行證券化業務的機構。

此外，本公司可將任何基金最多 10% 的淨資產價值，投資於以上(A)(1)，(A)(2)和(A)(6)項所述以外的可轉讓證券和貨幣市場之投資。

- (7) 根據法律的要求及限制範圍內，本公司可在盧森堡法律法規容許的最大範圍內(i)增設任何合資格成為連結 UCITS 基金（「連結 UCITS」）或主 UCITS 基金（「主 UCITS」）的基金，(ii)將任何現有基金轉換成連結 UCITS，或(iii)更改任何連結 UCITS 的主 UCITS。

連結 UCITS 應將至少 85% 的資產投資於另一主 UCITS 的單位。連結 UCITS 可將最多 15% 的資產持有下列一項或多項：

- 按以下 B 段所述的輔助性流動資產；
- 僅可為避險目的而使用的衍生性商品；

為遵守下述第 3 節，連結 UCITS 應將有關上述(b)段有關其本身之直接投資，合併：

- 依照連結 UCITS 投資於主 UCITS 的比例計算，該主 UCITS 於衍生性商品的實際投資；或
- 依照連結 UCITS 投資於主 UCITS 的比例計算，該主 UCITS 於主 UCITS 管理規則或成立文件中有關衍生性商品的潛在最高總曝險部位，

來計算有關衍生性商品的總曝險部位。

- (B) 各基金可持有輔助性流動資產。用作支援衍生性商品風險的流動資產並非輔助性流動資產。在正常市場情

# 附件 I

況下，各基金不會為了輔助流動性之目的，將超過 20%之淨資產投資於現金及即期存款（例如活期存款帳戶內之現金）。在異常不利的市場情況下（如 911 恐怖攻擊或 2008 年雷曼兄弟破產），如符合投資人之利益，則可以暫時違反此限制。

## (C)

(1) 各基金可將至多 10%的淨資產價值，投資於由同一發行人(若屬於潛藏衍生性商品的結構性金融工具，則結構性金融工具的發行人和相關證券的發行人)發行的可轉讓證券或貨幣市場之投資。各基金不可將超過 20%的淨資產，存放在同一組織。當基金對手為上述 1(A)(4)項所述的信用機構，在 OTC 衍生性商品交易中有關基金對手的風險承擔不可超過 10%的淨資產，或在其他情況下則為 5%的淨資產。

(2) 此外，若任何基金持有任何發行組織所發行的可轉讓證券和貨幣市場之投資，而個別投資超過該基金 5%的淨資產價值，則所有該等投資的總值必須少於該基金淨資產價值的 40%。

有關限制並不適用於在受審慎監管的金融機構的存款及與其進行的 OTC 衍生性商品交易。

儘管第(C)(1)項設定的各種限制，基金與單一組織有關以下交易的總和不可超過其淨資產的 20%：

- 單一組織所發行的可轉讓證券或貨幣市場之投資，
- 存放在單一組織的存款，和/或
- 與單一組織進行的 OTC 衍生性商品交易。

(3) 就歐盟成員國、其地方當局或合資格國家或成員中有一個或多個為歐盟成員國的國際組織所發行或保證的可轉讓證券或貨幣市場之投資，上述(C)(1)項設定的 10%限制應為 35%。

(4) 對於 2019 年 11 月 27 日有關金融資產擔保債

# 附件 I

券(covered bonds)之發行與公開監管及修訂 2009/65/EC 和 2014/59/EU 指令的歐洲議會及理事會指令(EU)2019/2162 第 3 條第 1 點所定義之金融資產擔保債券，以及就註冊辦事處設於歐盟成員國，並且為保障債務證券持有人而受法律特設公共監管並獲高度評等的信用機構所發行的債務證券而言，上述(C)(1)項設定 10%的限制應為 25%，惟該等債務證券應於 2022 年 7 月 8 日前發行，且其發行所得款項，根據適用法律而投資的資產，必須足以應付該等債務證券整個有效期內由該等債務證券所生的債務，並且當該發行人違約，有關資產被指定優先償付資本和應計累算利息。

- (5) 若基金將超過 5%的資產，投資於以上分段所述並由單一發行人發行的債務證券，該等投資的總值不可超過該等基金 80%的資產值。
- (6) (C)(3)和(C)(4)項所述的可轉讓證券和貨幣市場之投資，並不在(C)(2)項所述計算 40%的限制範圍內。

上文(C)(1)、(C)(2)、(C)(3)和(C)(4)項設定的限制，不可集合計算，因此，根據(C)(1)、(C)(2)、(C)(3)和(C)(4)項在同一發行人所發行的可轉讓證券和貨幣市場之投資、存款或與該組織進行的衍生性商品的交易，不論在何種情況下，均不可超過各基金 35%的淨資產價值。

以綜合帳目為目的而納入同一集團內的公司，根據 2013/34/EU 指引或根據國際認可會計規則，被界定為單一組織，以計算 C 項內所載的限制。

基金可將累積高達 20%的淨資產投資於同一集團內的可轉讓證券和貨幣市場之投資。

- (7) 在不違反(D)項設定的限制下，若基金的投資策略是複製若干獲 CSSF 核准的股票或債券指數的組成份，(C)項設定投資於同一組織發行的股票和/或債券的限制應為 20%，但須符合以下條件：

# 附件 I

- 該指數的組成份充份地多元化，
- 該指數充份代表其有關市場的指標，
- 該指數以恰當的方式作出公佈。

若在特殊的市場狀況下，前小段的限制可調高至 **35%**，特別是在受監管市場內若干可轉讓證券或貨幣市場之投資佔著重大比重或在某一商品為一個多元化商品指數的主要組成分之情形，然而在各該情況中，對單一發行人的投資最高僅得為 **35%**。

- (8) 若任何基金已根據歐盟成員國、其地方當局或合資格國家或成員中有一個或多個為歐盟成員國的國際組織所發行或保證的可轉讓證券或貨幣市場之投資的風險分散原則而進行投資，本公司可將任何基金 **100%**的淨資產價值，投資於該等證券，但該基金必須持有至少六種不同的發行，而每個發行的價值必須不多於該基金淨資產價值的 **30%**。

在妥為顧及風險分散原則的情況下，基金在設立日後 6 個月內，毋須遵守本(C)項設定的限制。

(D)

- (1) 本公司一般不會購買擁有投票權的股票，令本公司對發行組織的管理層具有重大的影響力。
- (2) 各基金可購買(a)任何單一發行組織至多 **10%**沒有投票權的股票，(b)任何單一發行組織至多 **10%**的債務證券，(c)同一發行組織至多 **10%**的貨幣市場之投資。然而，若在購買時難以計算債務證券或貨幣市場之投資的總額或已發行證券的淨額，在進行購買時可以不用理會上述(b)和(c)項設定的限制。

上述(D)(1)和(2)項設定的限制，不適用於：

- (3) 歐盟成員國或其地方當局發行或保證的可轉讓證券和貨幣市場之投資；
- (4) 任何其他合資格國家發行或保證的可轉讓證券

# 附件 I

和貨幣市場之投資；

- (5) 成員中有一個或多個為歐盟成員國的國際組織所發行或保證的可轉讓證券或貨幣市場之投資；或
  - (6) 在非歐盟成員國成立的公司股本中的股票，該等公司的資產主要投資於註冊辦事處位於該國的發行機構之證券，而按照該國法律規定，此持股方式為該等基金投資於該國發行機構證券的唯一方式，但該公司的投資政策須符合法律第 43 條、46 條和 48 條(1)和(2)項的限制。
- (E) 沒有基金可將超過 10%的淨資產投資於 UCITS 或其他 UCIs 單位（附件 III 另有所述除外），以及被界定為連結 UCITS 的基金除外，其投資目標和政策見附件 III。此外，基金（被界定為連結 UCITS 的基金除外）應符合下述限制：
- (1) 如基金可容許將超過 10%的淨資產投資於 UCITS 和／或 UCIs 單位，該基金不可將超過 20%的淨資產投資於單一項的 UCITS 或其他 UCI。投資於 UCIs（不是 UCITS）單位總數不可超過基金淨資產的 30%。
  - (2) 當基金投資於其他 UCITS 和／或其他 UCIs 單位，而該等單位與本公司透過共同管理或控制，或本公司直接或間接持有該等單位超過 10%的資本或投票權，或該等單位由與投資經理人有聯繫的管理公司管理，則本公司在該等其他 UCITS 和／或 UCIs 單位的投資，不須繳付申購費或贖回費。就基金在上段所述與本公司有聯繫的 UCITS 和其他 UCIs 的投資，有關基金的該部份資產將不須繳付年度管理費。本公司將於年度報告中列明有關基金，以及該等基金在相關期內投資於 UCITS 和其他 UCIs 的總年度管理費。
  - (3) 基金不可購買同一 UCITS 和／或其他 UCI 的單位或股份 25%以上。如在購買時未能計算已發行單位或股份的總額，則這限額在購買時可不用理會。倘若 UCITS 或其他 UCI 有多個子基

# 附件 I

金，則這限制適用於由有關 UCITS／UCI 發行（將所有子基金合併計算的情況下）的所有單位或股份。

- (4) 本基金所投資的 UCITS 或其他 UCIs 持有的相關投資，並不會列入上述 1(C)項有關投資限制的計算之內。
- (F) 基金（「投資基金」）可以申購、買入及／或持有一項或多項基金（各稱為「目標基金」）之已發行或將會發行的證券，本公司毋須遵守 1915 年 8 月 10 日法律（經修訂）有關商業公司申購、買入及／或持有其本身的股份的要求。惟以下情況例外：
  - (1) 獲投資基金投資的目標基金不會反過來投資於該投資基金；及
  - (2) 擬申購目標基金不可將超過10%的資產投資於其他目標基金的單位；及
  - (3) 在目標基金被有關投資基金持有之期間，不影響會計和定期報告的適當程序的前提下，目標基金股份的投票權（如有）被暫緩；及
  - (4) 無論任何情形，在投資基金持有該等證券期間，其價值將不會為核實法律的最低淨資產要求而被計算入本公司的淨資產內。

## 2. 其他資產的投資

- (A) 本公司不可投資於貴金屬、商品或代表這類產品的證明書。此外，本公司亦不可投資於貴金屬或商品的衍生性商品。但本公司仍可透過投資由貴金屬或商品支持的金融工具或表現與貴金屬或商品連結的金融工具而投資於貴金屬或商品。
- (B) 本公司不可購買或出售不動產或任何有關的選擇權、權利或權益，但本公司可投資於以不動產或利息作抵押的證券，或由投資於不動產或有關權益的公司發行的證券。
- (C) 本公司不可進行 1(A)(3)、(5)和(6)項所指沒有擔保的可轉讓證券、貨幣市場之投資或其他金融工具的銷售。
- (D) 本公司不可代表任何基金進行借貸，金額總計不超過該基金 10%的淨資產價值，並只屬於暫時性的措施除



# 附件 I

外。就本限制而言，對銷借款並不視作借貸。

- (E) 本公司不可為任何基金持有的任何不動產抵押貸款證券、質押、抵押或以其他方式作為負債的擔保，惟基於以上(D)項所述借貸而必要作出者除外，而在這情況下，有關不動產抵押貸款、質押或抵押不得超過各基金 10%的淨資產價值。與交換交易、選擇權和遠期交易或期貨交易有關的寄存在個別帳目的證券或其他資產，不應視作此項下之不動產抵押貸款、質押或抵押。
- (F) 本公司為履行其投資目標及政策，可透過包銷或分銷申購獲准投資的證券。
- (G) 本公司亦會遵守各基金在其銷售股份之國家之監管機構要求的額外限制。

## 3. 衍生性商品

正如上述 1(A)(5)所說，本公司可就每一基金投資於金融衍生性商品，包括但不限於以下所詳述者。

作為基金投資政策一部份及在 1(A)(7)和 1(C)(5)項下的限制範圍內，各基金可投資於金融衍生性商品，但在相關資產的投資，合計不可超過 1(C)(1)至(7)項下訂明的投資限制。

當基金投資於符合 1(C)(1)至(7)項以指數為基礎的衍生性商品時，這些投資毋須一併計算以符合 1(C)項下訂明的限制。該等衍生性商品相關指數檢討和調整成份的頻密次數按指數而異，可以是每日、每星期、每月、每季或每年進行。調整成份的頻密次數不會對有關基金投資目標的表現在成本方面造成影響。

若可轉讓證券或貨幣市場之投資包含金融衍生性商品，在遵守本限制時必須把後者納入考慮範圍之內。由其他資產抵押的可轉讓證券或貨幣市場之投資不視為包含衍生性商品。於條例範圍內，各基金可利用衍生性商品以作投資、有效投資組合管理和避險目的。在任何情況下，使用該等工具和技術不可引致某基金偏離其投資政策或目標。該等基金可避險的風險可以是市場風險、外匯風險、利率風險、信用風險、波動性或通脹風險。

每一基金可根據附件 I 所載的條件及每一基金的投資目標及政策投資於在場外交易市場買賣的金融衍生性商品，包括但

# 附件 I

不限於總回報交換、差價合約或其他具有類似特徵的金融衍生性商品。如一檔基金使用總回報交換時，將揭露於基金詳情。該等場外交易衍生性商品應在能夠以託管形式持有的範圍內由存託機構保管。

關於所收受擔保品之進一步資訊，請參見前開「存託機構」乙節。總回報交換是一份協議，據此，訂約一方（總回報支付方）將某項參考責任的總經濟表現轉移至另一方（總回報接收方）。總經濟表現包括利息收入和費用、來自市場變動的損益，以及信用虧損。

基金訂立的總回報交換可以是融資及/或無融資交換。無融資交換指總回報接收方在開始時並無作出任何初始付款的交換。融資交換指總回報接收方支付初始金額以獲取參考資產的總回報的交換。

所有因總回報交換產生的收益（經扣除直接及間接營運成本和費用）將退回每一基金，且並不受到回報共享協議的約束。總回報交換所生的成本包含在價差中。

除附件 III 另有載明外，與衍生性商品相關的全球曝險將使用承諾法計算。運用風險值（下稱「VaR」）方法計算全球曝險部位的基金，將在附件 III 內註明。

## 店頭衍生性商品合約

基金可簽署店頭衍生性商品合約。基金可從一份由管理公司核准的交易對手名單內選擇與其進行店頭衍生性商品交易（如總回報交換、差價合約、回購協議及反回購協議或其他衍生性商品）的交易對手簽署店頭衍生性商品合約。管理公司將試圖依照其集團內部政策，選擇任一市場中可得之最佳交易對手。交易對手皆為首屈一指的信用機構或投資公司，且於歐盟成員國、G10 成員國或 CSSF 基於此目的認為審慎監管規範與其同等級之其他國家設有辦公室，並依 MiFID 指令或類似規定被核可，且受到審慎監管。管理公司將持續監督所有交易對手的信用品質，並得修訂交易對手名單。交易對手對相關基金的投資組合配置或管理，以及其衍生性金融工具之標的，均無裁量權。交易對手之身份將於本公司年度報告內揭露。

由於與基金簽訂總回報交換合約的交易對手不會干涉基金的投資（包括參考資產，如有）。基金進行任何有關投資的交易不需要向交易對手取得核准資格。

# 附件 I

## 總曝險部位

各基金的總曝險部位均以承諾法或風險值（VaR）法正式監控，公司會依基金投資政策所生之風險概況進行自我評估的結果予以選擇。

### 承諾法(Commitment Approach)

標準衍生性商品的承諾轉換方法，始終為標的資產相當部位的市場價值。若採取較為保守的方法，則可替換為名目價值或期貨契約價格。針對非標準衍生性商品，如無法將衍生性商品轉換為相當標的資產的市場價值或名目價值，則可使用替代方法，但前提是衍生性商品的總金額在基金投資組合中所佔的比例微不足道。

### 風險值法(VaR Approach)

絕對及相對 VaR 應依照以下參數計算：

- 單邊信賴區間為 99%；
- 持有期間相當於 1 個月（20 個基金營業日）；
- 風險概況的（歷史）有效觀察期至少為 1 年（250 個基金營業日），除非因價格波動性顯著增加（例如極端市場狀況）而有採用較短觀察期的正當理由；
- 每季更新資料集（data set），或在市場價格發生重大變動時，更頻繁地更新；
- 至少每日進行計算。

另外，至少每月進行一次壓力測試。

VaR 限制採用絕對法或相對法設定。

## 絕對風險值法

一般來說，絕對風險值法適用於沒有指定參考組合或指標的基金，例如絕對報酬基金。絕對風險值法限制一 UCITS 相對於其淨資產價值的最高 VaR，一基金的絕對 VaR 不得超過其淨資產價值的 20%。此限制是基於一個月持有期和 99% 單邊信賴區間。

## 相對風險值法

相對風險值法適用於某些已依循基金所尋求之投資策略指定

# 附件 I

VaR 指標的基金。在相對風險值法下，限制將以指標或參考組合的 VaR 的倍數設定。基金投資組合的風險值不得高於參考投資組合的 VaR 之兩倍。有關特定的 VaR 指標已在附件 III 揭露。

## 4. 有關可轉讓證券及貨幣市場之投資的技術和工具的運用

為有效管理投資組合的目的，及在符合基金的最佳利益和基金投資目標及投資人概況的情況下，各基金可運用有關可轉讓證券及貨幣市場之投資的技術和工具（包括但不限於證券借貸、回購協議和反回購協議）。

在條例准許的程度和範圍內，特別是 (i) 有關金融技術和工具的運用（可經隨時修定、加以補充或代替）之 CSSF 公告 08/365 號及 (ii) 有關 ETFs 和其他 UCITS 問題的 ESMA 指引之 CSSF 公告 14/592 號，各基金可為產生額外資本或收入，或減低成本或風險，以買家或賣家身份進行選擇性或非選擇性的回購或反回購交易及進行證券借貸交易。

本公司暫時不會進行證券借貸交易、附買回或附賣回交易。假如將來本公司決定運用該等技術，本公司將相應更新本公開說明書，並遵守條例，特別是有關 ETFs 和其他 UCITS 問題的 ESMA 指引之 CSSF 公告 14/592 號及有關證券融資交易及再使用的透明度的 2015 年 11 月 25 日的規例（歐盟）2015/2365 號。

### 證券借貸

假如本公司進行證券借出交易，各基金僅可與專門從事這類交易，並被 CSSF 認定為受等同於歐盟法律的慎審監管的一級機構進行證券借貸交易。

各基金必須確保有能力在任何時間收回借出的證券，或終止基金已簽署的任何證券借出協議。

至於證券借出，基金將確保交易對手交付和每天維持市場價值至少與該等借出證券相同的抵押品。該等抵押品的形式必須為符合條例要求的現金或證券。該等抵押品須遵守下述第 5 節「抵押品的管理」的內容。

### 附賣回及附買回協議

附買回協議由受協議規範的交易組成，出售證券或工具予交易對手的一方承諾，將在某特定或將由轉讓人定下的日子，從交易對手以某特定價格買回相關證券或工具，或買回相同描述的代替證券或工具。該等交易對出售證券或工具的一方

# 附件 I

一般而言為附買回協議，對購買證券或工具的交易對手而言為附賣回協議。

假如基金簽署附買回及附賣回協議，該基金僅可與CSSF認為受等同於歐盟法律的審慎監管的交易對手簽署附買回及附賣回協議。

基金簽署附賣回協議時必須確保基金有能力在任何時間收回所有現金或終止附賣回協議。

基金簽署附買回協議時必須確保基金有能力在任何時間收回任何受附買回協議所拘束的證券或終止已簽署的附買回協議。

不超過 7 天的定期附買回及附賣回協議，應被視為其條款的安排已容許基金可於任何時間收回資產。

各基金必須確保於附買回及附賣回協議的投資水準容許基金在任何時間均有能力履行其贖回義務。

所收取的擔保品須遵守下述第 5 節「擔保品的管理」的內容。

所有因附買回及附賣回協議產生的收益（經扣除直接及間接營運成本和費用）將退回至每一基金。可能產生的直接及間接營運成本和費用、該等成本和費用所支付予的實體的身份、該等實體與存託機構或管理公司的關係（如有）等資訊將載於本公司的年報。

## 5. 擔保品的管理

在計算上述第 1(C)段的交易對手風險限制時，應合併店頭衍生性商品交易和運用有效投資組合管理技術引起的交易對手風險來計算。

為基金利益收到的擔保品可在其符合適用法律及法規所載的條件時用作減低其交易對手曝險。當基金進行場外衍生交易和運用有效投資組合管理技術，為減低交易對手風險而使用的所有擔保品在任何時間必須符合以下規則：

- (A) 任何收到的擔保品（現金除外）應具高品質、高流動性，並在受監管市場或提供具透明度定價的多邊交易設備交易，使之能迅速以貼近出售前的估價的價格出售。收到的抵押品亦應遵守上述第 1(D)段的條文。

# 附件 I

- (B) 收到的擔保品應至少每天進行一次估價。基金不應接受價格顯現具高波動性的資產作為擔保品，除非已對該擔保品作出適當的價格調整。
- (C) 收到的擔保品須為高品質的。
- (D) 收到的擔保品須由獨立於交易對手的實體發行，不應與交易對手的表現顯現高關聯性。
- (E) 擔保品在國家、市場和發行人各方面均應充分地分散。就發行人充份地分散的要求，如基金從進行有效投資組合管理和從事店頭衍生性商品交易的交易對手收到一籃子擔保品，該擔保品在某一發行人的最高比重為其淨資產價值的 **20%**，則可被視為已符合發行人分散的準則。當基金面對不同交易對手時，這些不同的一籃子擔保品應累積計算，以計算對單一發行人的 **20%** 限制。依據較放寬的規定，基金可全部由下列項目擔保：由一個歐盟成員國、該成員國的一間或多間當地主管機關、合資格國家或隸屬一個或多個歐盟成員國的一間公開國際機構發行或保證的各種可轉讓證券和貨幣市場之投資。在該等情況，基金必須收到至少六次發行的證券，但任何單一次發行的證券不可超過基金淨資產價值的 **30%**。
- (F) 如係轉讓擔保品所有權之擔保方式，收到的擔保品應由存託機構或受存託機構委託保管該擔保品的其中一個往來機構持有。至於其他型態的擔保品安排，擔保品可由受審慎監管，與擔保品提供者沒有關係的第三方保管人持有。
- (G) 基金應有能力在毋須諮詢交易對手或獲交易對手准許的情況下，於任何時間完全行使收到的擔保品的權利，以及在適用情況下，收到的擔保品亦應符合本節所載的控制限額。
- (H) 在上述條件的限制下，獲准的擔保品形式包括：
  - (1) 現金及約當現金，包括銀行存單及貨幣市場之投資；
  - (2) 由包括但不限於英國、美國、法國及德國等各國發行的任何到期期限而無最低評等規定的政府債券。

# 附件 I

擔保品將利用可得之市場價格，並且考慮適當的扣減率（將按照管理公司所採用的扣減率政策就每個資產類別決定）每日評價。

- (I) 不可將收到的非現金擔保品出售、再投資或質押。
- (J) 非為貨幣避險級別而收到的現金擔保品只可以：
  - 存放在以上第 1(A)(6)節所列的實體；
  - 投資於高品質的政府債券；
  - 用作與信用機構進行附賣回交易，惟該等信用機構須受審慎監管，而基金可以在任何時間收回以應累計計算的現金總數；
  - 投資於 ESMA 頒報 (CESR/10-049) 「ESMA 有關歐元貨幣市場基金的一般定義的指引」（經隨時修訂）界定的短期貨幣市場基金，或於 MMFR 界定的貨幣市場基金（如適用）。

再投資的現金擔保品須根據上述所載適用於非現金擔保品分散的要求進行分散投資。現金擔保品的再投資涉及基金在附件 II.20 所說明的若干風險。

## 擔保品政策

基金收到的擔保品主要為現金和政府債券。

## 扣減政策

以下為本公司對場外交易之擔保品進行的調整。管理公司保留權利在任何時間更改此政策，屆時本公開說明書將作出相應修訂。

| 合資格擔保品 | 剩餘年期          | 評價百分比   |
|--------|---------------|---------|
| 現金     | 不適用           | 100%    |
| 政府債券   | 1 年或以下        | 98%     |
|        | 超過 1 年至 5 年   | 96%-97% |
|        | 超過 5 年至 10 年  | 93%-95% |
|        | 超過 10 年至 30 年 | 93%     |
|        | 超過 30 年至 40 年 | 90%     |
|        | 超過 40 年至 50 年 | 87%     |

## 6. 風險管理程序

本公司將運用風險管理程序，確保在任何時間均能與投資經理人進行監管和評估持有部位的風險、使用有效投資組合管理技術、擔保品管理和該等投資對各基金整體風險的影響。

# 附件 I

如適用，本公司或投資經理人將運用一套能夠準確和獨立評估任何店頭衍生性商品價值的程序。

在投資人要求下，管理公司會提供有關各基金風險管理的具體限制、為此目的而選擇運用的方法、及主要工具的風險和收益之最近演變的補充資料，此等補充資料包括使用該風險措施為基金設定的 **VaR** 水準。

風險管理架構可於本公司註冊辦事處免費索取。

## 永續性風險管理

各基金的投資決策程序，包括考慮永續性風險及其他因素。永續性風險係指一種環境、社會或公司治理事件或狀況，如發生該事件或狀況，可能會對基金投資之價值及其報酬造成實際或潛在之重大負面影響。

永續性風險可能出現在某企業之內部或外部，影響到多重業務。可對某項投資的價值產生負面影響之永續性風險可能包括下列：

- 環境：極端氣候事件，例如洪水及強風；污染事件；對生物多樣性或海洋生態的破壞。
- 社會：勞工罷工；健康及安全事件，例如受傷或死亡；產品安全問題。
- 公司治理：稅務欺詐；勞工內部間之歧視；不適當的薪酬制度；未能保護個人資料。
- 監管：可能引進新的法規、稅收或產業標準，以保護或鼓勵永續企業及實務。

不同的資產類型、投資策略及投資範圍，可能需要採取不同的方法，以將該等風險考量納入投資決策中。舉例來說，投資經理人通常會評估發行人可能產生之社會及環境的整體成本與效益，或發行人的市場價值如何受到個別永續性風險（例如碳稅之增加）的影響（連同其他相關考慮因素），以分析潛在的投資。投資經理人通常也會考慮相關發行人與其主要利害關係人（客戶、員工、供應商與監管機構）之間的關係，包括評估該等關係是否以永續方式管理，且發行人的市場價值是否因此有任何重大風險。

若干永續性風險的影響可能具有價值或成本，可以透過研究或使用專屬或外部工具估計之。在該等情況下，有可能將其納入較為傳統的財務分析中。例如，發行人所適用之碳稅增



# 附件 I

加的直接影響，可納入財務模型，作為增加之成本及／或減少之銷貨收入。在其他情況下，該等風險可能更難量化，因此，投資經理人可能會試圖以其他方式納入其潛在影響，無論是以明顯的方式，例如降低發行人的預期未來價值，或是以隱含的方式，例如依據其認為永續性風險對發行人的影響有多大，來調整發行人證券在本基金投資組合中的權重。

投資經理人可使用一系列專屬工具進行上述評估，並於適當情況下，使用外部資料提供者的補充性衡量標準及投資經理人自行進行的盡職調查。進行此分析後，投資經理人便得知永續性風險對本基金整體投資組合的潛在影響，以及其他風險考慮因素、本基金可能的財務回報等。

管理公司的風險職能，將以永續觀點，對投資組合的風險進行獨立監督，包括確保對投資組合中永續性風險進行獨立評估，及適當之透明度與對永續性風險部位報告。

永續性風險管理及投資經理人對永續所採取的做法，詳情請見網頁 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。亦請參閱公開說明書附件 II 中標題為「永續性風險」的風險因素。

## 流動性風險管理架構

本公司已建立、實施並持續採用流動性風險管理架構，該架構載明關於投資基金流動性風險監控之治理標準與要求。該架構概述關於評估、監控及獨立監控基金流動性風險的責任，並使管理公司得以監控基金的流動性風險，並確保基金符合內部流動性參數，俾使基金於股東請求贖回時得正常履行其贖回義務。

管理公司就投資組合與證券進行質化與量化的流動性風險評估，以確保投資之組合具備適當的流動性，且基金的投資組合具有充足的流動性，以應付股東的贖回請求。除此之外，管理公司對股東集中度亦進行定期審查，以評估其對於基金預期財務義務的潛在影響。

基金將被個別檢視其流動性風險。

管理公司就基金流動性風險的評估包括（但不限於）考量投資策略、交易頻率、標的資產的流動性（及其評價）與股東基礎。

# 附件 I

有關流動性風險之詳細說明，載於本公開說明書附件 II。

董事會或管理公司亦得使用下列方式（且不限於下列方式），管理流動性風險：

- (A) 如本公開說明書「暫停或順延」一節所載，董事得宣布，如有超過本基金已發行股份價值 **10%**之贖回或轉換請求，該超過部分之一部或全部股份之贖回將延至次一交易日辦理，並將以該交易日當時之每股淨資產價值計價。
- (B) 本公司可暫停計算任何基金任何股份級別的每股淨資產價值，亦可暫停發行及贖回該基金的任何股份，並暫停將任何基金的股份轉換為同一基金不同股份級別的股份或任何其他基金的任何股份級別之權利，其詳情載於本公開說明書「暫停或順延」一節。

## 7. 其他

- (A) 本公司不可向其他人士貸款或作為第三者的保證人，但只要基於本限制，作出銀行存款及購買第 **1(A)(1)**和 **(2)**，**(3)**及**(4)**項所指的證券或附屬性流動資產，不會被視為貸款，而本公司不會被阻止購買上述未完全繳款的證券。本公司在行使構成其部份資產的證券之隨附申購權時，毋須遵守投資限制所設的百份比。管理公司、投資經理人、銷售機構、存託機構和任何獲授權的代理人或與其有連繫的人士，可就本公司的資產進行交易，但任何該等交易必須基於公平原則和依據正常的商業條款而行，而各項交易必須遵守以下任何一則要求：
  - (1) 由公司董事核准的獨立和具有資格的人士，核實該等交易的價值；
  - (2) 該交易已按最佳的條款和根據有組織的投資交易所的規則執行；或
  - (3) 如在**(1)**或**(2)**不可行的情況下；
  - (4) 公司董事信納該交易係基於公平原則和依據正常的商業條款執行。
- (B) 台灣註冊基金可投資於中華人民共和國證券市場上交易之證券的百份比受到限制。台灣金融監督管理委員會可隨時修訂該等限制。

# 附件 I

- (C) 在香港註冊為資本投資人入境計劃（**Capital Investment Entrant Scheme**）下的合資格集體投資計劃（**Eligible Collective Investment Scheme**）的基金將須受若干投資限制所規範，包括須對香港有關機關隨時指明的獲准投資資產作出若干最低投資。獲准投資資產的名單在香港入境處網站公佈。
- (D) 根據德國稅務要求，特定基金須持續投資至少 **25%**或超過 **50%**的基金淨資產價值於參與股權。有關更多詳情，請參閱本公開說明書的 **2.4 節（德國稅務）**。

## 附件 II

### 投資風險

#### 1. 一般風險

基金往績並非將來表現的指標。投資於股份（貨幣市場基金的股份除外）應被視為中長期投資。投資價值及其收益可跌可升，股東或不能悉數取回投資金額。如基金貨幣並非投資人本身國家的貨幣，或基金貨幣並非該基金投資市場的貨幣，投資人可能承受較一般投資風險為高的額外損失（或享受額外收益）。

#### 2. 投資目標風險

投資目標反映基金擬達致的回報，但該等回報並不獲保證可達致。投資目標將視乎市況及宏觀經濟環境，或會變得難以甚至不可能達到。基金並無明確或暗示保證可達致投資目標的可能性。

#### 3. 規管風險

本公司於盧森堡註冊，因此投資人應注意，其當地監管機關提供的所有規管保障或會不適用。此外，基金亦將於非歐盟的司法管轄區註冊，因而可能在毋須通知有關基金股東的情況下受更約束性的監管制度監管。在該等情況下，基金將遵守此等較約束性的規定。基金或因此不能充份使用所有可運用的投資額度。

#### 4. 營運風險

本公司的營運（包括投資管理、分銷及擔保品管理）由多個服務提供業者執行。本公司及／或管理公司在選擇服務提供業者時會遵循盡職調查程序。然而，營運風險可能會發生並對本公司的經營產生負面影響，且其可能以多種形式顯現，包括業務中斷、業績不佳、資訊系統失靈或故障、違反法規或合約、人為失誤、執行疏失、員工不當行為、欺詐或其他犯罪行為。在服務提供業者破產或無清償能力的情況下，投資人可能會經歷作業延遲（例如，股份申購、轉換或贖回程序的延遲）或其他中斷。

#### 5. 業務、法律和稅務風險

在若干司法管轄區，法律法規的闡釋和實施，並依該等法律法規執行股東權利上可能仍十分模糊。此外，會計和審核的標準、報告慣例和揭露要求可能與國際間一般接受的標準存有差異。某些基金或須繳付預扣稅及其他稅項。任何司法管轄區的稅務法律法規均經常受檢討，並可隨時變更，在某些情況或會具追溯效力。在某些司法管轄區，稅務機關對稅務法律法規的闡釋和應用未必一致和具透明度，各司法管轄區及／或地區之間的闡釋和應用亦可能存有差異。任何稅務法律的更改可能影響基金所持投資的價值及基金的表現。

#### 6. 有關行業／地域性的風險因素

基金集中於某特定行業或地域須承受影響該特定行業或地域的風險因素和市場因素，包括法律變更、一般經濟狀況變更

## 附件 II

和競爭對手增加，可對相關基金股份的淨資產價值造成較大的波動。其他風險包括社會和政治比較不確定和不穩定性，以及天災。

### 7. 暫停股份交易的風險

投資人應注意，在若干情況下投資人贖回或轉換股份的權利可能會被暫停(詳見 2.5 節「暫停或順延」)。

### 8. 利率風險

債券和其他債務工具的價值通常隨利率改變而升跌。一般而言，利率下跌，現有債務工具的價值會上升，而利率上升則現有債務工具的價值下跌。存續期或到期日偏長的投資項目的利率風險一般較高。某些投資容許發行人選擇在到期日前買回或贖回投資。如發行人在利率下跌時買回或贖回投資，基金可能需將款項再投資於回報較低的投資項目，及因此未能受惠於利率下跌而價值上升。

### 9. 信用風險

債務證券發行人準時支付利息和本金之能力或已知能力將影響到證券的價值。發行人的償債能力可能在基金持有其證券期間大幅降低，或可能未能履行其債務。發行人實際或已知的還款能力下降很可能對其證券的價值有不利影響。

如證券獲超過一家國家核准的統計評等機構給予評等，基金投資經理人可根據該證券之最高評等來決定該證券是否具投資等級。當一基金投資於未受國家核准的統計評等機構所評等之證券時，該基金之投資經理人將參考發行人之信用評等或其他投資經理人認為合適之方式（例如使用基金投資經理人之內部評等），決定證券之信用品質。如證券評等下降至低於投資等級，基金毋須因此出售證券，但基金投資經理人需考慮是否適宜繼續投資該證券。基金投資經理人只會在買入證券時考慮該證券是否具投資等級。若干基金可投資於沒有國際核准統計評等機構給予評等的證券，該等證券的信用品質將由投資經理人決定。

一般來說，以低於面值發行的投資和只在到期日（而非持有投資期間）支付利息的投資的信用風險較高。信用評等機構主要基於發行人過往之財政狀況和作出評等當時評等機構之投資分析來給予評等，因此對某投資作出的評等不一定反映其發行人現時的財政狀況，亦不反映投資的波動性和流動性的評估。雖然具投資等級之投資的風險通常較低於投資等級之投資的為低，但某些風險卻與較低評等的投資的相同，包括發行人無法如期支付利息和本金而違約的可能性。

### 10. 流動性風險

當某投資難以買賣時便存在流動性風險。由於基金難以於有

## 附件 II

利的時間或價格出售該等證券，投資於流動性偏低證券或會減低基金的回報。投資於海外證券、衍生產品或市場及／或信用風險偏高之證券承受最大的流動性風險。流動性偏低的證券或會大幅波動和難以評價。

### 11. 通脹／通縮風險

通脹風險是基金從投資獲得的資產或收益於將來的價值，隨通脹降低貨幣的價值而下跌的風險。通脹上升，基金投資組合的實際價值便下跌。通縮風險是整個經濟的價格長遠來說可能下跌的風險。通縮或會影響發行人的信譽而導致發行人更可能違約，繼而減少基金投資組合的價值。

### 12. 衍生性商品的風險

基金運用衍生性商品以達致特定投資目標的，不保證該等衍生性商品的表現會為該基金和股東帶來正面影響。

每一基金可能在訂立總回報交換、差價合約或其他具有類似特徵的衍生性商品時及／或如此等工具的名義金額有任何增加或減少而就此等工具招致成本及費用。此等費用的金額可以是固定或可以變動。每一基金就此而招致的成本及費用之資料，以及有關收款人的身份及其可能與存託機構、投資經理人或管理公司（如適用）的任何連繫可在年報中查閱。

### 13. 認股權證的風險

當基金投資於認股權證，其價格、表現和流動性自然與其相關股票連繫。然而，這些認股權證的價格、表現和流動性通常比相關證券的更為波動，因為認股權證市場的波動較劇烈。除有關認股權證波動的市場風險外，如基金投資於合成認股權證，而該合成認股權證的發行人與相關股票的不同，基金須承擔合成認股權證發行人未能履行交易責任的風險，導致基金繼而其股東蒙受損失。

### 14. 交換信用違約交換的風險

信用違約交換協議容許將違約的風險轉移。當基金預期信用品質下降，可有效地就其持有的參考債務購買保險（以避險投資），或就其沒有實際持有的參考債務購買保障。保障買家一方向保障賣家支付一連串款項，當發生信用事件（即信用品質下降，定義預先在雙方合約中訂定），賣家須向買家支付一筆款項。如無發生信用事件，買家支付所有保險金，交換協議於到期日終止，並毋須支付額外款項。故此，買家的風險只限於已支付的保險金價值。另外，如發生信用事件而基金無持有相關參考債務，基金需要時間購買參考債務交付交易對手，故可能存在市場風險。再者，如交易對手變得無力償債，基金或不能取回交易對手所欠全部金額。信用違約交換協議市場的流動性有時較債券市場的還低，本公司將以適當的方法監督此類交易以減低風險。

## 附件 II

### 15. 期貨、選擇權和遠期交易的風險

基金可利用與貨幣、證券、指數、波幅、通脹和利率有關的選擇權、期貨和遠期合約，作避險和投資目的。

期貨交易可能附帶高度風險。相對於期貨合同的價值，首次保證金金額相對較少，因此交易成為「槓桿」。相對較小的市場變動，也會造成比例上較大程度的影響，這或會對本基金有利或不利。若干擬限制損失額度而發出的買賣指示或會失效，因為市場情況或會導致不能執行該等買賣指示。

選擇權交易也附帶高度風險。出售(「沽售」或「授予」)選擇權涉及的風險一般會比購買選擇權高。雖然基金收取的選擇權價已固定，但基金可能會蒙受較該金額為高的損失。基金亦會承受買方行使選擇權的風險，而基金將有義務以現金，或收購或交付相關投資藉以履償選擇權。若基金在相關投資或另一項期貨選擇權持有相應的投資而為選擇權提供保證金，風險或會減低。

遠期交易和購買選擇權，尤其是於場外進行的交易和不經中央交易對手清算會增加交易對手風險。若交易對手違約，基金或不能取回預期的款項或收回資產，使未變現利益蒙受損失。

### 16. 信用連結型債券風險

信用連結型債券乃一種同時承擔有關參考實體和信用連結型債券發行人信用風險的債務工具。其亦附帶息票付款的風險：倘若在一籃子的信用連結型債券內某參考實體發生信用事件，該息票將會重組並以較低面值付款。剩餘的本金和息票會承受更多信用事件，在極端情況下，投資人甚至會虧損所有資本。而且，債券發行人亦有違約的風險。

### 17. 股權連結型債券風險

與股權連結型債券的回報是根據單一證券、一籃子證券或一股票指數的表現而組成。投資於該類工具或會因相關證券價值下跌，而引致資本虧損，在極端情況下甚至會虧損所有資本，直接投資於股票亦具有該等風險。不論相關股票價格的波動，債券應付的回報乃以某評價日的指定時間而決定。概不保證投資將有回報或收益，而且債券發行者有違約的風險。

基金可利用與股權連結型債券投資於某些不能直接投資的市場，例如新興和較落後市場。這方法可涉及下列額外風險：該等工具缺乏第二市場、相關證券缺乏流動性，以及當相關市場關閉時難以出售該等工具。

## 附件 II

### 18. 保險連結型證券的風險

保險事件如天然、人為或其他災難可對保險連結型證券造成嚴重或完全損失。災難可由各種事件造成，包括但不限於颶風、地震、颱風、雹暴、水浸、海嘯、龍捲風、暴風、極端氣溫、空難、火災、爆炸和海難。該等災難的發生和嚴重性本身難以預計，基金因該等災難蒙受的損失可以十分嚴重。任何氣候或其他事件可能增加該等事件發生的可能性及／或嚴重性的（如全球暖化導致颶風更頻密和更猛烈），均可對基金造成嚴重的負面影響。縱使基金可根據投資目標將該等事件的風險分散，然而某單一災難可以影響多個地區和行業，或者災難事件發生的頻密度或嚴重性可以超出預期，以上任何一種事件皆可對基金淨資產價值造成嚴重的負面影響。

### 19. 總回報交換風險

基金可能使用總回報交換，尤其是複製一指數之曝險或將一個或多個工具的績效交換為一系列的固定或變動利率現金流。於該等情形，交易對手將會是經過管理公司核准並監督的對象。在任何情況下，任一交易之交易對手對基金投資組合之組成或管理，或對總回報交換的標的資產，皆無裁量權。

### 20. 店頭市場交易的一般風險

與主要在交易所交易的工具比較，於店頭市場交易之工具的交易金額可能較小，價格亦可能較為波動。該等工具的流動性相比可廣泛地交易的工具為低。此外，該等工具的價格或包括未揭露的經紀差價，基金可能在買入價中支付該項差價。

一般而言，政府對店頭市場交易的監管及監督不及在有組織交易所訂立的交易嚴格。店頭衍生性商品直接與交易對手執行交易，而非透過認可交易所及結算所執行。店頭衍生性商品的交易對手並不受可能適用於在認可交易所進行的交易之相同保障，例如：結算所的履約保證。

從事店頭衍生性商品交易（例如：非交易所買賣選擇權、遠期、交換或差價合約）的主要風險為交易對手變得無力償債或因其他理由無法或拒絕履行其如工具條款所規定的責任之違約風險。店頭衍生性商品可能會因對合約條款（不論真誠與否）的爭議或因交易對手無力償債、破產或其他信用或流動資金困難而使基金面臨交易對手將不根據其條款清算交易或將延遲清算交易的風險。店頭衍生性金融工具（若干外匯及股票選擇權交易除外）的交易對手風險一般透過為本基金進行抵押品轉讓或質押而減輕。然而，抵押品的價值或會波動，並可能難以出售，故不保證所持抵押品的價值足以彌補



## 附件 II

欠負本基金的金額。

基金可訂立透過由一家擔任為中央交易對手的結算所進行清算的店頭衍生性商品。中央結算所乃為減低交易對手風險及增加較雙邊清算店頭衍生性商品為高的流動性而設，但其並不完全消除該等風險。中央交易對手將向清算經紀要求提供保證金，然後該清算經紀會向本基金要求提供保證金。倘若本基金與其有未平倉合約的清算經紀違約或如保證金未能確定並正確向該特定基金報告，尤其是如保證金是在該清算經紀在中央交易對手處開立的綜合帳戶持有，則基金可能承受損失其初始和變動保證金存款的風險。倘若清算經紀變得無力償債，本基金未必能夠將其持倉轉讓或「轉移」至另一清算經紀。

有關店頭衍生性商品、中央交易對手和交易存放處（亦稱為歐洲市場基礎建設監管規則，或 **EMIR**）的歐盟規則 **648/2012** 號於 2012 年 8 月 16 日生效。該規則就店頭衍生性商品交易引入劃一的要求，要求將若干「合資格」店頭衍生性商品交易遞交至受監管的中央清算交易對手作清算，並授權將若干衍生性商品交易的資料申報至交易存放處。此外，**EMIR** 制定了合適的程序和安排來計算、監督和減輕屬於毋須強制清算的店頭衍生性商品合約的營運和交易對手信用風險。此等要求包括交換保證金，及於交換首次保證金之情況各合約方（包括本公司）獨立處理。

### 投資人投資人

投資於店頭衍生性商品或須承受因不同的獲准評價方法而導致評價不同之風險。儘管本公司已施行適當的評價程序以決定及核實店頭衍生性商品的價值，惟若干交易性質複雜及評價只由同時亦可擔任交易對手的有限數目市場參與者提供。不正確的評價可導致不正確確認損益及交易對手風險。

與條款及條件符合統一標準的交易所買賣衍生性商品不同，店頭衍生性商品一般透過與工具的另一方磋商而設立。儘管此類型安排容許有較大靈活性以使工具能切合各方的需要，惟店頭衍生性商品涉及的法律風險可能較交易所買賣工具為大，理由是如有關協議被視為在法律上不可強制執行或未有正確提供證明文件，則可能有虧損風險。各方可能不同意協議條款的正式詮釋，這亦表示存在法律或證明文件風險。然而，此等風險一般可透過運用行業標準協議，例如：國際交換及衍生性商品協會（**International Swaps and Derivatives Association**）（**ISDA**）發佈的協議而減輕該等風險至某個

## 附件 II

程度。

### 21. 交易對手風險

本公司透過經紀、結算公司、市場交易對手和其他代理人進行交易。本公司須承擔任何交易對手因無力償債、破產或其他原因而不能履行責任的風險。

基金可投資於表現與基金擬投資的市場或項目連結之債券、債券或認股權證，該等工具由一系列交易對手發行，透過該等投資，基金除承受投資風險外，亦承受發行人的交易對手風險。

基金只會與受到謹慎監管及專門從事該等交易的一級機構進行場外衍生交易（包括交換協議）。原則上，如該等一級機構為信用機構，與之進行之衍生交易的交易對手風險不得超過相關基金淨資產的 **10%**，至於其他機構則為相關基金淨資產的 **5%**。但如交易對手違約，實際損失可能超過這些限制。

### 22. 有關擔保品管理的特定風險

從投資於店頭衍生性商品（若干外匯及股票選擇權交易除外）及證券借出交易、附買回協議及購回售回交易產生的交易對手風險，一般透過為基金進行擔保品轉讓或質押而減輕。然而，交易未必可全面被擔保。應付本基金的費用及回報未必可被擔保品擔保。如交易對手違約，本基金可能需要以現行市價出售所收到的非現金擔保品。在該情況下，本基金可能因（其中包括）擔保品的不正確定價或監控、不利市場變動、擔保品發行人的信用評等轉差或買賣擔保品所在市場不流通而蒙受損失。出售擔保品遇上困難可能延遲或限制本基金應付贖回要求的能力。

基金將所收到的現金擔保品再投資（如獲准）亦可能招致損失。該損失可能因所作出投資的價值下跌而產生。該等投資的價值下跌會減少根據交易條款所規定可供本基金退回交易對手的擔保品之金額。本基金可能需抵償原本收到的擔保品與可供退回交易對手的金額之間的價值差額，因而導致本基金虧損。

### 23. 店頭衍生性商品的清算風險

為了獲得價格和其他潛在的優惠，基金可在 **EMIR** 之強制性清算要求生效日之前將店頭衍生交易清算。店頭衍生交易可依「代理人」模式或「本人對本人」模式清算。在本人對本人的模式下，通常基金與其清算經紀進行一項交易，其清算經紀跟中央清算交易對手（「**CCP**」）則進行另一項背對背交易；至於在代理人模式下，基金和 **CCP** 進行一項交易。

## 附件 II

預計基金很多衍生性商品交易是依「本人對本人」模式清算的。然而，下述風險均與此兩種模式有關，另有所述除外。

**CCP** 將向清算經紀要求保證金，而清算經紀反過來向基金要求保證金。基金用作保證金的資產將存放在清算經紀於 **CCP** 的帳戶。該等帳戶（「綜合帳戶」）可能包括清算經紀其他客戶的資產。若如此，當清算經紀其他客戶因清算經紀或 **CCP** 違約而蒙受損失，帳戶面對資金短缺時，基金轉讓作保證金的資產將可能被用作支付有關損失。

基金支付予清算經紀的保證金或會超出清算經紀須要向 **CCP** 支付的金額，尤其是使用綜合帳戶的情況。基金須承受就向清算經紀支付的任何保證金，保證金有可能沒有向 **CCP** 支付，亦沒有紀錄在 **CCP** 的帳戶的風險。當清算經紀無力償債或違約，基金支付作保證金的資產未必能如資產已紀錄在 **CCP** 帳戶般受到良好的保障。

基金亦承受風險，在保證金從基金帳戶轉至清算經紀帳戶，再由清算經紀帳戶轉至 **CCP** 的過程，或未能證明保證金是屬於某特定基金。在清算經紀或 **CCP** 違約的情況下，在清算前，該等保證金可被用作抵銷清算經紀另一客戶的持有部位。

**CCP** 辨認綜合帳戶內資產歸屬某特定客戶的能力倚賴相關清算經紀能否向該 **CCP** 正確地匯報該客戶之持有部位及保證金。因此，基金面對清算經紀未能正確地向 **CCP** 匯報該等持有部位和保證金的操作風險。在該等情況下，基金轉至綜合帳戶的保證金，可能在清算經紀或 **CCP** 違約時被用作抵銷該綜合帳戶內清算經紀另一客戶的持有部位。

倘若清算經紀變得無力償債，基金可以將其持有部位轉讓或「轉移」至另一清算經紀。然而，此做法並不一定成功。尤其是依照「本人對本人」模式，因基金之持有部位以綜合帳戶持有，基金將其持有部位轉移的能力將視乎（其持有部位同樣存放在該綜合帳戶的）所有其他方是否能及時達成協議，因此轉移未必一定成功。當未能成功將持有部位轉移，基金之持有部位或會被清算，而 **CCP** 給予該等持有部位的價值可能低於基金所投入之價值。此外，清算經紀進行清算程序的過程中，應退回基金的任何淨金額亦可能出現相當的延遲。

倘若 **CCP** 清算，因行政或同等程序或其他原因而未能履

## 附件 II

職，基金不太可能對 CCP 提出直接索償，任何索償將由清算經紀提出。清算經紀對 CCP 的權利將視乎 CCP 所在國家的法律和其他 CCP 可能提出的其他選擇性保障，例如由第三方保管人持有基金之保證金。如 CCP 未能履職，將持有部位轉移至另一 CCP 似乎十分困難或不可能，所以交易很可能終止。在該等情況，清算經紀可能只會補償該等交易的價值的某個百分比，同樣地，基金可從清算經紀得到的補償亦有限。有關該程序的步驟、時間、控制的程度和風險將視乎 CCP、其規則和相關清算法律。然而，清算經紀從 CCP 收取資產或現金（如有），然後基金從清算經紀自 CCP 收取該等金額的時間，以及其金額均可能嚴重延遲和不清晰。

### 24. 保管風險

本公司資產由存託機構保管。若存託機構破產，投資人可能蒙受存託機構不能在短時間內完全償還本公司資產的風險。本公司的資產通常在存託機構的紀錄內被識別為屬於本公司，受保管的證券與存託機構其他資產分開記存，這樣會減低卻不能避免存託機構破產時無力賠償的風險。然而，這種分開記存方法並不適用於現金，增加了破產時無力賠償的風險。存託機構不會獨自保管所有本公司資產，而會使用一批不屬同一集團的次保管人。投資人除承擔存託機構破產的風險，亦以相同形式承擔次保管人破產的風險。

基金或會投資於保管及／或結算系統未完善的市場，資產於該等市場交易並委託該等次存託機構保管，須承擔存託機構對基金並無責任的風險。

### 25. 小型及微型公司的風險

相對其他基金，投資於小型或微型公司的基金價值波動可能較大。小型公司及微型公司可能比大型公司提供較多資本增值的機會，但亦涉及某些特定風險。與較大型公司比較，小型公司及微型公司擁有有限度的生產線、市場或財務資源、或倚賴小型和經驗較淺的管理團隊。小型或微型公司的證券，尤其在跌市時，會變得流動性較低，價格可於短期內大幅波動，且買賣差價大。小型及微型公司的證券亦可於場外交易或地區交易所交易，其流動性或會有限。故此，相較於大型公司，小型及微型公司的投資對負面發展形勢的敏感度較高，使基金進一步難以當時市價建立或拋售小型或微型公司的持有部位。再者，有關小型及微型公司的公開資訊或市場對其證券的興趣均較少，證券價格或需較長的時間方可反映發行人的盈利潛力或資產的全面價值。

### 26. 集中組合風險

雖然特定基金投資於有限數目資產的策略長遠來說有潛力衍生具吸引力的回報，然而投資於證券集中組合的基金可能較

## 附件 II

廣泛投資於多元化證券的基金波動。如該等基金所投資的資產表現不好，相較若其投資更多數目資產，基金可能會承受更大損失。

### 27. 科技相關企業的風險

相對於涵蓋不同經濟行業的較廣泛類型證券的投資而言，投資於科技業可能會涉及較高的風險和波動。基金所投資的股權證券，或會受全球科學或技術發展影響，導致其產品或服務迅速變得過時。此外，由於部份這類公司的產品或服務受政府監管，政府政策變化可能會使其遭受不利影響。因此，有關基金的投資價值或會因應市場、研究或監管方面的障礙而銳挫。

### 28. 評等較低、孳息收入較高的債務證券的風險

基金可投資於評等較低、但孳息較高的債券，該等債券較高評等證券承受較大的市場及信用風險。一般而言，評等較低的證券的孳息較評等高的證券為高，以補償投資人面對較高的風險。該等證券的評等較低，反映發行者財政狀況變壞或利率上升對其負面影響的可能性較高，從而削弱發行者支付證券持有人的能力。因此，與投資於評等較高但孳息較低的證券比較，投資於該基金將會涉及較高的信用風險。

### 29. 不動產證券及不動產公司證券的風險

投資於主要業務為不動產的公司的證券涉及風險包括：不動產週期性的價值變動、與總體和當地經濟狀況有關的風險、過量建造房屋和激烈競爭、地產稅和經營費用的增加、人口趨勢和租金收入的變數、當地法律的變更、因意外或被裁定有罪而須作出的賠償、環境因素的風險、租金監管的限制、鄰近地區的價值轉變、相關合作方承受的風險、不動產對租客的吸引力的變化、利率上升和其他不動產資金市場的影響。普遍來說，利率上升會增加借貸成本，繼而直接及間接減少基金投資的價值。

不動產市場的表現有時與股票及債券市場的不同。由於不動產市場經常正面或負面地表現得與股票或債券市場無相關性，該等投資或會正面或負面地影響基金的表現。

### 30. 不動產抵押貸款證券及其他資產擔保證券之風險

不動產抵押貸款證券（包括抵押不動產抵押貸款債務產品和某些分拆式不動產抵押貸款證券）代表該等產品參與不動產抵押貸款或由不動產抵押貸款保證。資產擔保證券的結構與不動產抵押貸款證券相似，但其相關資產不是不動產抵押貸款或不動產抵押貸款的利息，而可以是包括汽車分期出售或分期借貸合約、各種不動產及個人財產租約，和信用卡合約之應收帳款等。不動產抵押與資產擔保證券通常用以將標的資產池的本金與利息重新導向給付予投資人，且得以固定或

## 附件 II

浮動利率發行之。以相同標的資產池擔保的證券得以若干不同券別或類別發行，並依照其對資產池現金流量的請求次序、條款及條件，具有不同程度的風險與報酬特性。隱含風險愈高的券別，其收益報酬通常愈高。

傳統的債務投資支付固定利率的利息，直至整筆本金到期日為止。相反，不動產抵押貸款證券抵押投資和很多資產抵押投資同時支付利息和部份本金。基金亦可在自願時，或由於融資或止贖權原因預先償還本金。基金可能將預先償還的投資收益投資於其他吸引力較低之條款及回報的投資項目。因此，該等證券在利率下跌時較其他相同到期日的證券的資本增值潛力較低，儘管雖然在利率上升期間這些證券之市場價值均承受相約的下降風險。一般而言，利率上升時預先還款比率便下跌，利率上升很可能增加不動產抵押貸款證券和資產抵押證券的存續期，繼而增加該證券的波動性。除了上述的利率風險，如不動產抵押貸款證券的投資包括次級不動產抵押貸款證券，或會蒙受比上述更高的信用風險、評價風險和流動性風險。存續期是計算固定收益證券的預期期限的測量標準，而預期期限決定證券價格對利率變更的敏感度。存續期與固定收益證券的期限不同，固定收益證券期限只計算至最後還款日期的一段時間，存續期則計算至證券所有利息和本金的預期還款日的一段時間，包括該等還款如何受預先還款和利率變更影響。

資產抵押證券發行人執行證券相關資產利益的能力有限。某些不動產抵押貸款證券和資產抵押投資只收取相關資產還款的利息或本金部份。該等投資的回報和價值對利率和相關資產本金還款利率的變更非常敏感。當利率下跌，利息部份之價值傾向下降，相關不動產抵押貸款證券或資產的還款（包括預先還款）比率則上升。故基金可能因為利率下跌而虧損所有於利率部份的投資金額。相反，如利率上升而還款利率下跌，本金部份的價值則傾向下降。此外，利率部份和本金部份的市場比較波動和有限，使基金難以進行買賣。

基金可藉著與金融機構簽定合約於某特定日子以特定價格購買不動產抵押貸款證券和資產抵押投資項目。基金在合約終止日可交收或不交收該等投資，但需承受在合約期間相關投資價值的變動。

### 31. 新上市證券的風險

基金可投資於新上市證券。該等證券通常是較小型的公司，並無過往交投紀錄，而且有關該等公司的資料可只於有限期

## 附件 II

間內提供，故新上市證券的價格可能比上市時間較長證券的價格更為波動。

### 32. 根據 1933 年證券法第 144A 條發行的債務證券的相關風險

在重售受限制證券（定義見條例）予合資格機構買家時，證券法第 144A 條提供了一個豁免協議，讓該等買家可獲寬免 1933 年證券法中的註冊規定。對投資人來說，好處可能是因低行政收費而獲得較高回報。惟 144A 條例下使用第二市場交易是受限制的，並只能向合資格機構買家作出。此可能會增加證券價格的波動性，在極端情況下甚至會減低 144A 條例下某一特定證券的流動性。

### 33. 新興和較落後市場的證券的風險

投資於新興和較落後市場之證券涉及的風險與已發展國家的不同，及／或較投資於已發展國家之證券的為高。這些風險包括：證券市場總值較少以致某些時段的流動性較低、價格大幅波動、對外國投資的限制、和投資收益和資本被撤走的可能性。另外，外國投資人或須要將出售證券所得款項註冊，將來出現經濟或政治危機可導致價格管制、強制性合併、稅項被徵收或沒收、扣押、國有化或受政府完全控制。通脹及急劇浮動的通脹率已經或繼續負面地影響某些新興和較落後國家之經濟和證券市場。

雖然基金投資的很多新興和較落後市場證券均於證券交易所交易，但其交投量可能受到限制，結算制度亦未如已發展市場般完善。監管當局亦未必能落實媲美已發展市場的準則，因此可能存在結算延誤的風險，和因結算制度失敗或故障或交易對手之行政營運失誤造成相關基金現金或證券的損失。相較於已開發國家之交易對手，新興及較落後市場之類似交易對手可能缺乏實質或財務資源。就基金持有的證券或轉讓至基金的證券而言，亦可能出現競爭索償，在任何該等情況下，基金所提出之補償要求因補償計畫不存在、有限或不足而無法獲得。

投資新興市場證券的額外風險還包括：不確定及不穩定的社會、經濟和政治；政府較多介入經濟市場；較少政府監督和規管；未能提供貨幣避險技巧；公司成立年期較短和較小規模；不同的審核和財務報告準則以致未能提供發行人的重要資訊；及法律制度較落後。而且，新興和較落後市場的非當地居民的利息和資本收益須支付之稅項各有不同，在某些情況更可能相對地偏高。該等國家經明確界定的稅務法律及程序亦可能較少，且法律可能具追溯效力，使基金於進行投資活動或對資產評價時，未能預計這些將來可能繳付的當地稅項。

## 附件 II

有關持有中國股份的特定風險，請參閱本節較後部分的「有關投資於中國市場的風險」。

### 34. 有關證券借出與回購交易的特定風險

證券借出與回購交易涉及某些風險。基金不確保可達到進行該交易的目標。

基金進行回購交易須承受類似選擇權或遠期衍生性商品之相關風險，該等風險載於本公開說明書其他章節。在交易對手違約或營運困難時或會延遲收回借出的證券及只能收回部份，因此可能會限制基金出售證券或應付贖回要求的能力。

如交易對手因違約而放棄其抵押品，將減低基金之交易對手風險。如抵押品是證券形式，基金須承擔出售該等證券卻未能獲得足夠現金支付交易對手虧欠基金的債項，或購買借予交易對手之證券的代替品的風險。對於後者，基金之三方借貸中介人將補償基金購買證券代替品的現金差額，惟仍有該補償未必足夠或不可信賴的風險。

若基金將現金抵押品重新投資於一個或以上在附件 I「投資限制」第 5 節「抵押品的管理」一節所載的獲准許投資形式，該等現金投資所賺取的可能較應付交易對手的利息少，回報較投資的現金數目少。該等投資亦可能變得流動性不足，使基金難以收回借出的證券，削弱基金出售證券或應付贖回要求的能力。

### 35. 包銷或分銷申購

基金為履行其投資目標及政策，可透過包銷或分銷申購獲准投資的證券。基金須承受如所參與分銷申購的股票市價較基金預先承諾購入的定價為低而蒙受損失的風險。

### 36. 潛在利益衝突

投資經理人或施羅德得進行包含證券借貸、附買回協議及附賣回協議等技術及工具之交易，而投資經理人或施羅德就該等交易直接或間接擁有利益，而該利益可能與投資經理人對本公司履行的職責有潛在衝突。投資經理人及施羅德均無責任向本公司交代來自、得自或源自該等交易或任何相關交易的利潤、佣金或報酬。除非另有規定，否則投資經理人費用亦不會被扣減。

投資經理人將確保該等交易的條款對本公司而言不會比並無該潛在衝突的情況下所訂立者不利。



## 附件 II

由於投資經理人或施羅德可能經已直接或間接投資於本公司，因此可能產生上述潛在的利益或職責上衝突。

由於對績效費的期望，或會導致投資經理人投資於較原本更高風險的投資項目。

存託機構履行其職責時應誠實地、公平地、專業地、獨立地和僅為本公司及本公司投資人利益而行事。存託機構進行有關本公司的活動，不應造成本公司、本公司投資人、管理公司和存託機構之間的利益衝突，除非存託機構在職能上和架構上將其存託職務從其他可能出現衝突的職務中分割出來，並適當地識別、管理、監督該等潛在利益衝突和將之向本公司投資人揭露。

### 37. 投資基金

某些基金可將所有或大部份資產投資於投資基金。本附件所載投資風險將適用於直接或間接透過投資基金投資於有關資產的基金，另有所述者除外。

基金投資於投資基金可能會增加總營運、行政、存託和年度管理費／開支。然而，投資經理人將商討減低年度管理費，而該等費用的調低僅為相關基金利益作出。

### 38. 匯率

各基金之參考貨幣不一定是有關基金之投資貨幣。投資經理人用作投資於投資項目的貨幣，是其認為最有利於基金表現的貨幣。股東投資於參考貨幣不同於其本身貨幣的基金，應注意匯率的波動可以減少或增加其投資的價值。

### 39. 固定收益證券

基金持有的固定收益證券價值一般跟隨利率變動，該等變動可影響投資於固定收益證券的基金的股份價格。

### 40. 股權證券

如基金投資於股權或股權相關投資項目，股權證券的價值可隨一般市況（而不是有關某特定公司的情況）下跌，例如真實或預計的經濟逆境、整體公司業績前景的變更、利息或貨幣匯率的變更，或一般投資人負面的情緒。價值亦可受影響某一個特定行業或某些特定行業的因素下跌，例如勞工短缺或生產成本上漲，和某行業內之競爭狀況。一般而言，股權證券較固定收益證券承受較大的價格波動。

### 41. 私募股權

提供私募股權投資機會的投資項目，較傳統投資涉及較高的額外風險。更具體來說，私募股權投資可意味著投資於較不成熟和流動性較低的公司。提供私募股權投資機會的金融工具的價值可能與直接投資於私募股權所受的影響相約。

## 附件 II

### 42. 商品

提供商品投資機會的投資項目，較傳統投資涉及較高的額外風險。更具體來說：

- 政治、軍事和天然事件均可影響商品的生產和貿易，繼而負面地影響投資於商品的金融工具；
- 恐怖主義活動和其他犯罪活動可影響商品的供應，因此亦可負面地影響投資於商品的金融工具。

商品、貴金屬和商品期貨的表現亦視乎有關貨品的一般供應、對貨品的需求、預期產量、開採和生產，以及預期的需求，其表現可為此原因特別波動。

### 43. 股東的稅務效益

股東的除稅後回報視乎在稅務上股東的居位國當地的稅務規則（有關一般稅務事項見第 3.4 節「稅務」）。

某些國家如奧地利和英國的稅務規則規定，與持有單一策略性基金比較，股東持有綜合基金或須將較大部份之投資回報以較高之稅率課稅。

如投資經理人為綜合基金揀選的投資項目在股東居住國來說被視為不符合稅務機構頒佈的若干測試，這些稅務規則將適用。

在英國，「非申報基金」的投資回報可全部被視為收入，綜合基金需要將之申報為收入。所以，股東從綜合基金所得的較大部份回報會被視為收入而非資本，現時以較資本收益的稅率為高的稅率課稅。

綜合基金的投資經理人為了減低該等當地稅務規則對股東的影響，將盡可能選擇投資於合資格成為「申報基金」的投資項目。然而，該等可供選擇的投資項目可能不符合投資經理人的若干策略性目的，投資經理人因而可能投資於「非申報基金」。

投資經理人承諾進行當地稅務規則要求的所有申報，使股東可以計算根據規則需要繳付的稅項。

### 44. 可轉換證券的風險

可轉換證券通常是債券或優先股，可以一個特定兌換價，將之轉換為其發行公司的某特定數目股份。

## 附件 II

可轉換證券包含了股票和債券的投資特色和風險。可轉換證券的表現是較似股票或債券將視乎其相關股票的價值。

當相關股票價格較轉換價高，可轉換證券一般表現得較似股票，對股權證券的變動較為敏感。當相關股票的價格較轉換價低，可轉換證券一般表現得較似債券，將對利息和信用價差的變動較為敏感。

由於潛在轉換提供的利益，可轉換證券提供的孳息通常低於相似品質的不可轉換證券。

可轉換證券亦可能較傳統的不可轉換證券具有較低的信用品質和較低的流動性。而低信用品質的債務證券一般較高評等證券承受較大的市場、信用和違約風險。

### 45. 或有可轉換證券的風險

或有可轉換證券是一種債務工具，當預先設定的觸發事件發生時可以將之兌換為發行人的股票，或將其部份或全部註銷。債券條款將列明特定的觸發事件和兌換率。觸發事件可以是發行人控制範圍以外的。一種普遍的觸發事件是發行人的資本比例跌至低於一個指定的門檻。兌換可能導致投資價值大幅度地及不可返回地下跌，在某些情況更可能跌至零。

若干或有可轉換證券的息票款項可由發行人完全自行決定，亦可由發行人在任何時間、為任何原因取消、並決定取消的時間長短。

與傳統資金體系相反，或有可轉換證券的投資人或會較股票持有人更早蒙受資本損失。

大部份或有可轉換證券均以永久證券形式發行，可在預先設定的日期被贖回。永久或有可轉換證券未必能在預先設定的日期被贖回，投資人未必可在贖回日或任何日子收回本金。

或有可轉換證券沒有被廣泛接納的評價標準。因此，債券的售價可能高於或低於緊貼債券出售前的估價。

在某些情況下可能難以找到或有可轉換證券的準買家，賣家為了售出證券，或須接受以期望價值的一個大幅折讓價出售。

### 46. 主權風險

基金承受政府或其代理人違約或未能完全履行其責任的風險。此外，主權債務證券沒有破產程序讓支付予主權債務證

## 附件 II

券的金錢可以全部收回或部份收回。由此，主權債務證券持有人或會被要求參與主權債務證券的重組，額外借款給主權債務證券發行機構。

### 47. 避險風險

基金可透過持有相關工具的多空頭部位（直接或間接）運用避險。如投資組合持有部位的價值下跌，就該等投資組合持有部位的價值之下跌作出避險並不會消除該等投資組合持有部位價值的波動或避免虧損。如投資組合持有部位的價值應上升，避險交易可能限制賺取收益的機會。倘若避險工具的持有部位與擬予保障的投資組合持有部位之間有不完全的相互關係，則未必可取得預期的保障，以及基金可能面臨損失風險。此外，未必可以全面或完全避險任何風險，以及避險會產生相應成本。

### 48. 合成賣空風險

基金可運用金融衍生性商品執行合成空頭部位。如本基金放空的工具或市場價格上升，則本基金將招致由訂立放空交易之時起價格上升所致的損失，另加已支付予交易對手的任何選擇權金及利息。因此，放空涉及損失可能被誇大的風險，損失的金錢可能多於投資的實際成本。

### 49. 人民幣避險級別的風險

自 2005 年，人民幣匯率已不再與美元連結。現時人民幣匯率已轉為一個受管理的浮動匯率，匯率基於市場供求及參考一籃子外國貨幣而定訂。於銀行間外匯市場中人民幣兌其他主要貨幣可按中華人民共和國發佈的中間價窄幅上落。將境外人民幣（「CNH」）兌換為境內人民幣（「CNY」）是一項貨幣管理程序，須遵守由中國政府聯同香港金融管理局（「HKMA」）制定的外匯管制政策和匯款限制。CNH 價值與 CNY 價值可因若干因素（包括但不限於外匯管制政策和匯款限制）而出現差幅，而且差幅可以顯著。

2005 年開始，中國政府實施的外匯管制政策已造成人民幣（CNH 和 CNY）升值。升值可能會或可能不會持續，亦無法保證人民幣不會在某個時間貶值。

人民幣避險級別參與境外人民幣（CNH）市場，投資人可在中國大陸境外，透過香港市場上由 HKMA 認可的銀行自由交易 CNH。人民幣避險級別無須將 CNH 匯寄為境內人民幣（CNY）。

### 50. 有關投資於中國市場的風險

投資人或會承受投資於中國市場的特定風險。任何中國大陸之政治、社會或經濟政策的重大變動可能會對於中國市場的投資造成負面影響。與已發展國家相比，中國資本市場的監

## 附件 II

管及法律架構尚未完善。中國的會計標準及慣例可能顯著地偏離國際標準。中國證券市場的結算和清算制度未必經充份的測試，所以可能有增加錯誤的風險或缺乏效率。投資人亦需注意中國大陸之稅務法律如有更改，會影響投資人從基金投資可獲得的收入和資本回報。

具體而言，持有中國股份的海外投資人之稅務狀況過去並不明確。外國公司股東轉讓中華人民共和國（中國）居民企業的 A 股及 B 股須繳付 10% 的資本收益預扣稅，惟過往並未徵收過有關稅項，故有關時間、任何追溯影響及計算方法仍然不明確。其後，中國稅務機關在 2014 年 11 月宣佈，將就海外投資人因轉讓在中國的股票及其他股權投資的收益，「暫時」豁免徵收資本收益預扣稅。對此暫時豁免的持續時間並無作出註釋。於出現進一步發展前，不會就 2014 年 11 月 17 日後變現的收益作撥備。現正持續檢討有關情況，以觀察市場做法是否有任何改變的跡象或中國當局有否發出進一步指引，如發出有關指引，則可能在董事及其顧問認為適當的情況下重新就中國資本收益預扣稅作出撥備，並不會作出通知。

海外投資人（包括各基金）於透過滬港通或深港通買賣中國 A 股時所得的收益，將暫時獲豁免繳付中國企業所得稅、個人所得稅及營業稅。然而，海外投資人須就股息及／或紅股支付 10% 的稅項，有關稅項將由上市公司預扣，並向相關主管中國稅務機關繳付。如投資人為已與中國簽訂稅務條約的司法管轄區的稅務居民，該等投資人可申請退回多繳的中國預扣所得稅，如有關稅務條約准許按較低股息稅率就股息徵收較低的中國預扣所得稅，該等投資人可向稅務機關申請退回有關差額。

### 51. 中國 – 有關 QFI 資格的風險

依據中華人民共和國之現行法令，境外投資人（例如本公司）通常僅得透過取得中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）合格境外投資人（「QFI」）資格之法律實體，例如投資經理人，投資於符合資格之境內中國投資標的。QFI 制度受到中國大陸機關（即中國證監會、國家外匯管理局（「外匯局」）及中國人民銀行（「人民銀行」））所頒布之規則及法規之規範。該等規則及法規可能會隨時修改。

「合格境外機構投資人境內證券期貨投資管理辦法」已取消之前於合格境外機構投資人（QFII）制度及人民幣合格境外機構投資人（RQFII）制度下之投資額度限制。此外，自

## 附件 II

2020 年 11 月 1 日起，QFII 及 RQFII 制度業已合併，因此 QFII 及 RQFII 目前是以 QFI 的身分受到監管，規範的整套法規整合了先前 QFII 及 RQFII 所分別適用之要求。先前持有 QFII 及／或 RQFII 執照之境外機構投資人目前視為 QFI，不須重新申請 QFI 資格。

如基金詳情所述，若干基金可能會直接透過相關投資經理人（即 QFI 持有人）之 QFII 資格（現稱為 QFI 資格）在中國境內進行投資。

與 QFI 制度相關之風險如下：

*與 QFI 資格相關之風險* - 投資人應注意，QFI 資格可能遭暫停或撤銷／終止或失效，進而對本基金之績效造成不利影響，因為本基金可能須處分其證券部位，及／或遭禁止交易相關證券及匯出基金之資金。本基金可能因此蒙受重大損失。

投資人應注意，本公司無法保證投資經理人（以 QFI 持有人之身分）將持續維持其 QFI 資格，亦無法保證如相關法律或法規有不利變化時，贖回請求均可及時處理。該等限制可能導致申購申請遭拒及基金交易之暫停。於極端情況下，本基金可能會因投資能力之限制而遭受重大損失，或可能因 QFI 投資限制、中國境內證券市場之流動性不足、及／或交易執行或交割之延遲或中斷，而無法完全執行或追求其投資目標或策略。

身為 QFI 持有人的投資經理人及使用投資經理人 QFI 資格的基金，不受 QFI 制度之額度限制。然而，本公司無法保證中國之法規不會變更，亦無法保證中國未來不會再次實施類似之額度限制。任何額度限制均可能影響投資經理人有效執行本基金投資策略之能力。

QFI 規則之規定與限制，普遍適用於全體 QFI，而非僅限於本基金之投資。如 QFI 或 QFI 保管人違反 QFI 規則，中國證監會、外匯局及人民銀行有權對其處以監管制裁，進而對投資經理人有效執行本基金投資策略之能力造成不利影響。

*與 QFI 規則相關之風險* - QFI 規則使人民幣及外幣資金得以匯入及匯出中國。QFI 規則方實施不久，其適用情形仍可能取決於相關中國機關之解釋。本基金進行相關投資或完全執行或追求其投資目標及策略之能力，仍受中國適用法律、規

## 附件 II

則及法令之拘束（包括對投資及本金與盈利匯出之限制，且可能變更）。相關規則如有變更，均可能對投資人在本基金之投資造成不利影響。該等變更亦可能對本基金產生潛在之溯及既往效力，進而對本基金造成不利影響。如撤銷／終止 QFI 資格之核准或該核准失效，或如任何主要營運商或交易方（包括中國保管人／中國經紀商）破產／違約及／或失去履行其義務之資格（包括執行或交割任何交易或移轉任何資金或證券）時，本基金可能因遭禁止交易相關證券及匯出基金之資金，而蒙受重大損失。

*與匯出及流動性相關之風險* - 中國政府加諸 QFI 之若干限制，可能對本基金之流動性及績效造成不利影響。外匯局目前會規範並監控 QFI 持有人匯出中國之資金。目前，QFI 持有人對開放式基金（例如本基金）所進行之人民幣及／或外幣資金匯出，並未受到任何閉鎖期、事前核准或其他匯出限制（惟中國保管人須進行真實性及法令遵循情形審查，且須向外匯局提交匯款及匯出之月報）。然而，本公司無法保證中國之法規不會變更，或中國未來不會實施閉鎖期或匯出限制。投資資本及淨利之任何匯出限制，均可能影響本基金處理贖回申請之能力。此外，因中國保管人對每筆匯出均須進行真實性及法令遵循情形審查，其可能以不符 QFI 規則為由，延遲甚至拒絕某筆匯出。於該情況下，預期贖回之款項將於完成相關資金匯出後，儘速支付予贖回之股東。投資人應注意，完成相關匯出所需之實際時間，並非投資經理人所能控制之範圍。

*現金存放於中國保管人之相關風險* - 投資人應注意，本基金存放於中國保管人現金帳戶內之現金，並不會予以分離，而會成為中國保管人對基金（以存戶之身分）所負之債務。該等現金將與中國保管人其他客戶或債權人之現金混合存放。如中國保管人聲請破產或清算，本基金將無法對存放於該等現金帳戶中之現金擁有任何所有權，並將成為中國保管人之無擔保債權人，其受償順位將與所有其他無擔保債權人相同。本基金可能會在追償該債務時遭到困難及／或遭遇延遲，或可能無法全數或部分收回，進而導致本基金受損。本基金可能損失存放於中國保管人之全數金額，並遭受損失。

*中國經紀商風險* - 交易之執行及交割或任何資金或證券之移轉，得由中國經紀商及／或中國保管人辦理。本基金可能因中國經紀商及／或中國保管人違約、破產或喪失資格而遭受損失。於該情況下，本基金執行或交割任何交易或移轉任何資金或證券時，可能會遭受不利影響。

## 附件 II

選擇中國經紀商時，QFI 持有人將考慮諸如佣金率之競爭力、相關訂單之規模及執行標準等因素。如 QFI 持有人認為適當，可能會委託單一中國經紀商，而本基金未必會支付市場上最低之佣金。

### 52. 中國 – 匯出款項和流動性的風險

現時將投資於境內證券所得款項匯出中國並無限制。然而本公司不保證現行規定更改時，匯出款項不會受到更嚴格的規則和限制。這樣或會影響本基金的流動性及應付贖回要求的能力。

### 53. 中國銀行間債券市場的風險

中國境內債券市場主要包括銀行間債券市場和交易所上市債券市場。中國銀行間債券市場於 1997 年成立，是一個 OTC 市場。現時，超過 90% 人民幣(CNY)債券交易活動於中國銀行間債券市場進行，在此市場交易的主要產品包括政府債券、企業債券、政策銀行債券和中期債券。

中國銀行間債券市場正處於發展和國際化的階段。由於交投量低，市場較為波動和缺乏流動性，使在市場交易之若干債務證券的價格大幅波動。故此，投資於該等市場的基金承受流動性和波動性風險，可能使中國境內債券交易蒙受損失。特別是中國境內債券的買賣差價高，相關基金出售該等投資時可能承擔重大的交易和變現成本。

在基金於中國境內之中國銀行間債券市場交易的程度內，本基金亦可能承受有關結算程序和交易對手違約的風險。與本基金進行交易的交易對手或由於未能交出相關證券或支付其價值而可能違反其結算交易的責任。

中國銀行間債券市場亦涉及監管的風險。

### 54. 中國債券通

有些基金可根據其投資政策透過債券通投資於中國銀行間債券市場（說明如下）。

債券通是於 2017 年 7 月推出的計劃，讓香港與中國大陸債券市場互聯互通，由中國外匯交易中心暨全國銀行間同業拆借中心（「CFETS」）、中央國債登記結算有限責任公司、上海清算所、香港交易所及債務工具中央結算系統成立。

根據中國大陸現行規定，合資格境外投資人將獲准透過債券通的北向通（「北向通」）投資於在中國銀行間債券市場流通的債券。北向通將不設投資額度。



## 附件 II

根據中國大陸現行規範，香港金融管理局認可的境外託管代理（現為債務工具中央結算系統）應為與中國人民銀行認可的境內託管代理（現在認可境內托管代理為中國證券登記結算有限責任公司及香港銀行同業結算有限公司）開設名義所有人綜合帳戶。合資格境外投資人買賣的所有債券將以債務工具中央結算系統（其將以名義所有人擁有人身份持有該等債券）的名稱註冊。

由於債務工具中央結算系統僅為證券名義持有人而非實質受益人，債務工具中央結算系統將不可能成為香港清算程序之對象，投資人應注意證券將不會被視為債務工具中央結算系統一般資產之一部份而可供分配予債權人，即使根據中華人民共和國之法律亦然。然而，債務工具中央結算系統將無義務代表中國證券之投資人採取任何法律行動或進行司法程序，以行使任何權利。債務工具中央結算系統未能或遲延行使義務，可能導致證券及／或與證券相關之金錢交割失敗或損失，而相關基金及其投資人可能會因此受有損失。基金、投資經理人或任何次投資經理人，對任何上述損失均無須負責。

就透過債券通進行的投資而言，有關備案、於中國人民銀行註冊及開戶要透過境內結算代理、境外託管代理、註冊代理或其他第三方（視乎情況而定）進行。因此，基金須承受有關第三方違約或出錯的風險。

透過債券通進行的證券交易，可能面臨結算及交割的風險。若中國結算所就其交付證券／支付款項的義務違約時，基金獲得其損失賠償可能有所遲延，或損失可能無法全部獲得賠償。透過債券通投資於中國銀行間債券市場亦須承受監管風險。有關機制的相關法規會變更，並可能具追溯效力。倘若中國大陸相關機關暫停開戶或在中國銀行間債券市場進行的買賣，基金投資於中國銀行間債券市場的能力將受到不利影響。在此情況下，基金實現投資目標的能力將受到負面影響。

### **55. 滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制**

投資人所有可投資於中國的基金均可透過滬港股票市場交易互聯互通機制（「滬港通」）及深港股票市場交易互聯互通機制（「深港通」）（滬港通及深港通合稱「互聯互通機制」），在遵守任何適用之監管限制下投資於中國 A 股。滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司（「港交所」）、香港中央結算有限公司（「香港結算」）、上海證券交易所

## 附件 II

及深圳證券交易所與中國證券登記結算有限責任公司（「中國結算」）建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中港兩地互相直接進入對方市場的目標。互聯互通機制容許海外投資人透過其香港券商經紀買賣若干在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的中國 A 股。

基金可在 QFI 制度以外，透過互聯互通機制投資於中國當地證券市場。因此須承擔以下額外風險：一般風險：有關法規是未經驗證並可能需要修改，現時無法確定將如何執行該等法規和對基金可造成的負面影響如何。互聯互通機制使用嶄新的資訊科技系統，因其跨境的性質可能承受營運風險。如果相關系統未能正常運作，香港和上海／深圳市場透過互聯互通機制進行的買賣可能受到干擾。

結算及交割風險：香港結算及中國結算已成立滬港結算通，雙方互相成為對方的結算參與者，促進跨境交易的結算及交割。就於市場進行的跨境交易而言，該市場的結算所將一方面與其本身的結算參與者進行結算及交割，另一方面代表其結算參與者承擔向對方結算所履行的結算及交割責任。

法律／實質所有權：由於證券係以跨境形式被託管，須承受某些有關遵守當地中央證券存託、香港結算和中國結算的強制性要求的法律／實質所有權的風險。

正如其他新興和較落後市場一樣，立法架構剛開始發展法律／正式所有權、以及實質所有權或證券權益的概念。此外，香港結算作為經互聯互通機制買入並由其持有的證券的名義持有人不會保證所有權、沒有責任代證券實質受益人執行所有權或其他有關所有權的權利。法庭繼而可以視任何名義持有人或保管人為經互聯互通機制買入的證券的註冊持有人，享有證券的完全所有權。該等互聯互通機制的證券將成為該等機構可分配給債權人的資產的一部份，及／或實質受益人可能不能享有有關證券的權利。繼而，基金和存託機構不能保證該等證券的所有權或其所有權。該等互聯互通機制的證券將成為該等機構可分配給債權人的資產的一部份，及／或實質受益人可能不能享有有關證券的權利。繼而，基金和存託機構不能保證該等證券的所有權或其所有權。

投資人應注意，在香港結算被視為履行保管由其持有的資產的職責的範圍內，存託機構和基金與香港結算將沒有法律上的關係，當香港結算無力清償或表現導致基金蒙受損失，基金將沒有向香港結算直接追索的權利。

倘若中國結算違約，香港結算根據其與結算參與者的市場合約中的責任只限於協助結算參與者向中國結算追討賠償。香

## 附件 II

港結算將真誠透過可用的法律途徑或透過中國結算的清算程序向中國結算追討所欠的股票和款項。在此情況下，基金未必可追回其所有損失或其互聯互通機制證券，在追討過程中亦可能受到延誤。

營運風險：香港結算為香港市場參與者進行的交易提供清算、結算、名義持有人功能和其他相關服務。中國法規（包括若干買賣限制）將適用於所有市場參與者。在出售股份時，須預先將股份交給經紀，這樣增加了交易對手風險。由於此要求，基金未必可適時買入及／或出售中國 A 股。

額度限制：互聯互通機制受額度限制所限，可能限制了基金透過互聯互通機制及時投資於中國 A 股的能力。

投資人賠償：基金不受當地投資人賠償基金保障。互聯互通機制只會在中國及香港兩地市場均為交易日，而且兩地市場的銀行在相應的款項交收日均開放時才會開放，所以有可能出現中國市場為正常交易日，但基金卻不能進行任何中國 A 股交易的情況。基金可能須承受在互聯互通機制不交易的期間中國 A 股價格波動的風險。

投資風險：透過深港通買賣的證券的公司可能是較小型的公司，須承受本附件較前部分所詳述的小型公司的風險。

### 科技新創板（科創板）及／或深圳交易所創業板市場之相關風險

基金可透過深港通投資於上海證券交易所（「上交所」）的科創板（「科創板」）及／或深圳證券交易所（「深交所」）的創業板市場。投資於科創板及／或深交所創業板可能導致基金及其投資人之重大損失。存在以下額外風險：

- 較劇烈之股價波動  
科創板及／或深交所創業板市場之掛牌上市公司通常屬於新興性質，且經營規模較小。因此，相較在深交所或上交所主板上市的相關公司，科創板及／或深交所創業板市場之掛牌上市公司股價波動較大，且因投資人進入門檻較高而使流動性受限，具有較高的風險及周轉率。
- 價值高估之風險  
於科創板及／或深交所創業板市場掛牌上市的股票可能被高估，而該異常高的評價可能無法持續。由於流通之股份較少，股價可能更容易受到操縱。
- 規範之差異  
對於在深交所創業板及／或科創板市場掛牌上市公司的法律及規定，在獲利能力與股本方面，比起主板之法規較不嚴格。

## 附件 II

- 下市風險  
於科創板及深交所創業板掛牌上市的公司，下市可能更為普遍且快速。如果基金投資的公司下市，可能對基金產生不利的影響。
- 集中風險（適用於科創板）  
科創板為新設立的交易市場，在初期階段掛牌上市公司的數量可能有限。基金於科創板的投資可能集中在少數的股票，使基金面臨較高的集中風險。

### 56. 中國大陸投資相關稅務

自中國 A 股交易產生的收益與獲利

中華人民共和國財政部、中華人民共和國國家稅務總局與中國證券監督管理委員會於 2014 年 11 月 14 日與 2016 年 12 月 1 日共同發布有關滬港通及深港通的稅務規範公告，分別為財稅 2014 第 81 號公告（「81 號公告」）與財稅 [2016] 127 號公告（「127 號公告」）。根據 81 號公告與 127 號公告，海外投資人透過滬港通及深港通交易中國 A 股所得獲利暫時免徵企業所得稅、個人所得稅及營業稅，分別自 2014 年 11 月 17 日與 2016 年 12 月 5 日起生效。然而，海外投資人應就股份之股利及／或股息繳納稅率為 10% 的扣繳所得稅（「扣繳稅」），將由上市公司扣繳並支付予中華人民共和國之相關稅務主管機關。中國 A 股的股利並非在增值稅的課稅範圍內。

中國大陸發行債券／債務證券之利息收入

中華人民共和國財政部（「中國財政部」）與國家稅務總局（「中國國稅局」）於 2018 年 11 月 22 日共同發布財稅 2018 第 108 號公告（「108 號公告」），以處理關於外國機構投資人於中國債券市場投資所獲債券利息收入之稅賦問題。根據 108 號公告，未於中國有常設機構（或於中國有常設機構，然收入來源並非與該常設機構有實質關聯）之非中華人民共和國的稅務居民，自 2018 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日之債券利息收入暫時免徵扣繳稅與增值稅，不論非中國稅務居民是否透過 QFI 及／或債券通投資中國債券市場。108 號公告並未說明非中國稅務居民投資其他固定收益證券（例如資產抵押證券、定存單等）之收益的扣繳稅或增值稅之處理。

中國大陸所發行債券／債務證券交易之獲利

中國稅務主管機關已於多次場合口頭表示，非中國稅務居民處分中國債務證券所實現之資本利得，被認為是非中國來源所得，因此不須繳納中國扣繳稅。雖然並無特定書面稅務規定確認上述說法，然而實務上中國稅務主管機關尚未對於非中國稅務居民處分中國債務證券之獲利，積極執行課徵中國

## 附件 II

扣繳稅。

交易中國證券所得獲利之加值稅待遇

一般而言，交易中國有價證券所實現的獲利適用 6% 的加值稅。然而，依據主管機關所發布的諸多公告，非中國稅務居民透過 QFI、滬港通及深港通及／或債券通進行投資，免課加值型稅。

### 57. 指標規定

倫敦銀行同業拆息和其他指數被視為「指標」，是國際及其他監管指引和改革方案的重點，當中有些改革已經生效，有些則有待執行。這些改革可導致該些指標與從前表現不同，或完全消失，或有其他不能預計的結果。任何該些結果可對任何與指標有關聯的投資造成重大不利影響。

歐盟內的指標改革的一個重要原素是歐洲議會及歐盟理事會 (EU) 2016/1011 規則，有關作為金融工具和金融合同指標，或衡量投資基金的表現的指數（指標規定）。

指標規定的範圍廣泛，除了所謂「關鍵指標」指數，例如倫敦銀行同業拆息，亦可能適用於很多其他利率指數，和其他指數（包括「專屬」指數或策略），其為金融工具（包括投資）及／或本公司，管理公司或其委託人簽訂的其他金融合同所參考。

指標規定可對任何與「指標」指數有關聯的任何投資有重大影響，包括以下任何情況：

- (A) 為「指標」的指數如其管理人沒有獲得准許或處於沒有同等規例（受任何適用的過渡性規定所限）的非歐盟司法管轄區（包括英國可能「無協議」脫歐），可能不能使用該指數。而在此情況下，視乎特定「指標」和投資的適用條款，該等投資可能被除去、調整、贖回或受到影響。
- (B) 「指標」的方法或其他條款可以更改以符合指標規定的條款，該等更改可引致比率或水準的下降或上升、或影響公佈比率或水準的波動性、及可導致投資條款的調整，包括計算代理人全權決定比率或水準。

### 58. IBOR 改革

「IBOR」一般指任何為「銀行同業拆息」參考利率或指數利率，用以反映、衡量或預估某些銀行在銀行間市場借貸或獲取相關貨幣和年期的無擔保短期資金的平均成本。IBOR 多年來被廣泛用作金融市場的參考利率。基金可投資於價值

## 附件 II

或付款是由 **IBOR** 衍生的證券或衍生性商品。投資於浮動利率債務證券、利率交換交易、總回報交換和其他衍生性商品的債券基金和多元化資產基金很有可能因 **IBOR** 改革受不利影響。然而，一些如投資於差價合約或不動產投資信託的其他基金，也可能受到不利影響。

根據金融穩定委員會(FSB)的建議，金融機構和其他市場參與者一直在促進替代參考利率的發展，替代參考利率是為回應對 **IBOR** 可靠性和穩定性的顧慮。在 2017 年 7 月，英國金融行為監管局公布不會再利用其影響力和權力去遊說或迫使相關銀行在 2021 年底後提交 **IBOR**。隨著這聲明，全球其他監管機構亦作出公布，鼓勵金融機構和其他市場參與者在 2021 年底前，由運用 **IBOR** 改為運用新的替代參考利率。雖然目前沒有停用 **EURIBOR** 的計劃，但施羅德正在評估潛在的替代方案，並將適時通知投資人有關這方面的任何決定。

有關 **IBOR** 的監管和行業的措施可引致更改或修正，影響參考 **IBOR** 的投資，包括決定或同意作替代的替代參考利率的需要，及／或決定或同意該等在替代參考利率所加上、減去的差額和差額調整的需求，以接近 **IBOR** 同等的利率（以下作進一步描述），這些都不全然可以在基金作出或購入參考 **IBOR** 投資時可預知。

如果替代參考利率的組成或特點與 **IBOR** 的有任何重大的分別，可能需要在考慮其作為相關 **IBOR** 的合適替代前將該替代參考利率轉換成另一 **IBOR** 同等的替代參考利率。轉換替代參考利率至一個或多個 **IBOR** 同等利率可以透過加上、減去或結合一個或多個利率或信用價差、或作出其他適當調整。該些調整是否準確或適當可取決於各種因素，包括市況的影響、流動性、交易量、提供或參考銀行的數量和財務狀況和其他在作出該轉換時和該轉換前的考慮。即使作出息差或其他調整，**IBOR** 同等的替代參考利率可能只是相關 **IBOR** 的概算，未必造成與用於基金的 **IBOR** 相關投資的特定 **IBOR** 具同等經濟效益的利率，這可能對基金有重大不利影響。

由 **IBOR** 轉換至替代參考利率亦可能需要各方同意一方向另一方就相關參考利率特色的改變付款，此款項或需由基金繳付。

直至可適用的行業工作小組及／或市場參與者同意標準的方法由 **IBOR** 轉換至 **IBOR** 同等的替代參考利率，很難確定將是否或如何轉換。例如，轉換或調整可由替代參考利率的開

## 附件 II

發者作出，或匯集替代參考利率的團體、發起人或管理人、或由他們成立之方法作出。轉換亦可由基金和其交易對手雙方同意或由該投資的適當計算代理人作出。這可導致相似的參考 IBOR 的投資產生不同的結果，可能對基金的表現有不利影響。

### 59. 避險級別風險

級別（如有提供）可由公司董事酌情決定以各種貨幣發售。級別可以是貨幣計價或貨幣避險級別，並且將以此定名。貨幣避險級別以基金貨幣以外的貨幣發售，BRL 避險級別以基金貨幣計價除外。基於巴西對貨幣的管制，BRL 避險級別運用與其他貨幣避險級別不同的避險模式。有關 BRL 避險級別的更多資料可參閱以下「貨幣和避險政策」部份。

貨幣避險級別的目標是透過減低基金貨幣和參考貨幣之間兌換率波動的影響，提供予投資人基金投資的表現回報。因此，避險級別的表現之目的為達致與以相等基金貨幣計價的級別表現相近。避險級別不會移除基金貨幣與參考貨幣間利率的差異，因為避險交易價格，至少一部份會反映該等利率差異。所運用的避險策略不保證將有效完全消除參考貨幣的貨幣風險，從而提供僅因不同利息（經收費調整後）反映出來的不同表現。

懇請注意，倘適用，參考貨幣相對於有關基金貨幣的價值不論下跌或上升，均可訂立該等避險交易，因此當進行有關避險，即可大幅保障有關級別投資人避免基金貨幣相對參考貨幣的價值下跌，惟亦會限制投資人享有基金貨幣升值之利。

### 60. 永續性風險

投資經理人在管理各檔基金時，都會考慮到永續性風險。永續性風險係指一種環境、社會或公司治理事件或狀況，如發生該事件或狀況，可能會對基金投資之價值及其報酬造成實際或潛在的重大負面影響。環境風險的例子包括，由於氣候變遷導致發生洪水的可能性增加，並連帶使海平面上升。水災可能影響到各類發行人，例如不動產公司及保險公司，並可能對該等公司的投資價值產生不利之影響。社會風險的例子包括雇用童工等不當的做法。如果公司被發現採取這類做法，或與其知悉有這類做法的供應商有業務往來時，則可能違反適用法律及／或在市場中產生負面觀感。公司治理風險的例子包括需要確保性別多樣性。如果某公司的報告顯示缺乏性別多樣性，或媒體報導該企業內部有性別歧視時，可能會造成市場對該公司的看法產生負面影響，進而影響其股價。另一種風險是，可能引進新的法規、稅賦或產業標準，以保護或鼓勵永續企業及實務；該等變更，可能會對無法適

## 附件 II

應新規定的發行人，產生負面影響。

若干基金的目標是進行永續投資及／或具有環境及／或社會特色，並由投資經理人在選擇投資標的時採用永續性標準，以實現此一目標。該等標準可能會因投資策略不同而有所差異。該等基金可能因此對若干公司、產業或行業僅有少數的投資，並可能對若干不符合其永續性標準的標的，放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金可能投資於未反映特定投資人之理念及價值觀的公司。例如：與該公司議合，以改善其環境、社會或公司治理特定方面之實務作法。

永續性產品及永續投資所適用的監管架構正在迅速演變。因此，特定基金的永續投資特色及向投資人說明的方式可能會隨著時間推移而改變，以符合新的規定或適用之監管指導方針。

### 61. 危難證券風險

如投資於危難證券（即長期信用評等低於標準普爾 CCC 級或相當等級的證券）可能會為基金帶來額外的風險。就發行人長期支付利息與本金或維持發行文件之其他條款之能力而言，該等證券大多視為具有投機性。該等證券通常無擔保，且其受償順位可能低於發行人之其他未清償證券及債權人。儘管該等證券發行可能具有某種程度的信用品質或受保護之特性，但龐大的不確定性或對不利經濟情勢之重大曝險，超過其上述品質與特性。突發的異常市場走勢及高於平均的價格波動，均會影響該等證券的價格，且其買價與賣價之間的價差可能高於正常預期值。該等證券的市場價格可能需要多年才能反映其內在價值。因此，基金可能會損失其全部投資金額，可能須接受價值低於其原始投資金額的現金或證券，及／或可能必須接受較長期間才能受到付款。基金收回利息及本金，可能需負擔額外成本。於該等情況下，基金投資所產生的報酬可能無法充分補償股東所承擔的風險。

### 62. 巨災債券投資 相關風險

本基金可投資於當觸發事件發生時（即自然災害或金融或經濟體系失靈）可能損失其部分或全部價值的債券。

巨災可能由諸多事件所引起，包括但不限於颶風、地震、颱風、冰雹、洪水、海嘯、龍捲風、暴風、極端氣溫、航空事故、火災、爆炸及海上事故等。本質上，該等災難之發生及嚴重程度無法預測，而且基金因可能因該等災難遭受重大損失。任何氣候或其他事件，亦可能增加發生該等事件的可能性及／或嚴重程度（例如，全球暖化導致颶風更加頻繁猛烈）。



## 附件 II

損失金額係定義於債券條款，可能係基於公司或產業的損失、名目投資組合的模擬損失、產業指數、科學儀器的讀數或與巨災相關之若干其他參數，而非實際損失。用於計算觸發事件概率的模型可能不正確，或者可能低估觸發事件發生的可能性，進而增加損失的風險。

巨災債券可能會約定延長存續期間，進而提高波動度，並可能由信用評等機構依據觸發事件發生的可能性進行評等。巨災債券的信用評等通常低於投資等級（如未受評，則評等視同低於投資等級）。

### 63. 特殊目的收購公司相關風險

本基金得將其淨資產最多 5% 投資於特殊目的收購公司（special purpose acquisition vehicles）。特殊目的收購公司為公開發行公司，係為收購或合併既有公司而募集投資資本所設立。通常，收購標的為既有的公司，未公開發行，且擬成為上市公司，藉由被特殊目的收購公司收購或合併達成上市目標，而非以傳統之首次公開發行為之。

特殊目的收購公司除尋求收購持續經營之事業外，並無任何營運歷史或持續經營之業務。特殊目的收購公司尋找投資人時，收購標的的身分通常未知。

特殊目的收購公司可能會為諸多目的募集額外資金，包括為支應收購、提供收購後之營運資金、依既有股東之要求買回上市交易之股份等目的，或上述目的之某種組合。此等額外募資可能以私募發行某類型之股權證券或發行債券之形式為之。如採股票形式，此類募資所賣出之股權證券類型，通常與特殊目的收購公司在上市之交易所買賣之證券相同。如採債券形式，該債券可能由特殊目的收購公司之資產或由收購後營運公司之資產擔保，或可能無擔保。該債券亦可能是投資級債券或低於投資級之債券。

特殊目的收購可能涉及不同風險，例如稀釋、流動性、利益衝突，或對收購目標的之發掘、評估及適格與否等不確定性。

此外，投資於未完成收購前之特殊目的收購公司存在下列風險：擬進行之收購或合併可能未獲得特殊目的收購公司股東之必要核准、可能須取得政府或其他核准（但未取得），或收購或合併生效後，可能未順利達成其目的並失去價值。投資於特殊目的收購公司時，亦面臨與投資於任何首次公開發行公司類似之風險，包括某些公司公開發行後，營運歷史較短之相關風險，亦包括在交易方面缺乏經驗、供交易之股份

## 附件 II

數量（即「自由流通股數」）有限，以及發行人資訊較難取得之限制。此外，如同首次公開發行之發行人，新公開發行公司之市場波動度可能相當高，且新公開發行公司之股價短期內之歷史波動幅度甚大。如針對特殊目的收購公司所擬進行之事業結合所為之任何股權投資，將因收購本身以及所收購之營運事業於收購後所為之進一步募資，而遭到稀釋。

### 64. 擔保貸款憑證 （collateralised loan obligations, CLO）相關風險

部分基金可能投資於 CLO，此類證券係以公司債務作為擔保。CLO 通常以多種級別發行，各級別具有不同的到期日、利率及給付時程，且標的資產的本金及利息會以不同方式分配予各級別。部分級別的利息或本金給付可能須符合特定條件，或某些級別或系列可能須承擔標的資產的部分或全部違約風險。投資經理人決定 CLO 的平均到期日或存續期間時，必須針對該等證券的到期及提前還款情形採用特定假設及預測，而實際提前還款率可能有所不同。如證券的存續期間預測不正確時，本基金可能無法實現預期的報酬率。在某些情況，由於該等 CLO 的付款、信用品質及其他條件較為複雜，可能產生證券條款無法完全透明的風險。此外，CLO 的複雜性可能使其評價更難以適當價格進行，特別在該證券為客製化設計的時候。

再者，CLO 的價值可能受諸多因素影響，包括：利率、擔保證券之標的資產績效的變化或市場對標的資產的觀感變化，以及市場對證券架構中為防範損失而建立的信用支持是否充足的觀感變化等。此外，CLO 的次級市場流動性可能不如公司債的次級市場。因此，投資經理人可能較難出售該等投資，或僅能以低於廣泛交易時的價格出售。為計算本基金淨資產價值之目的，可能難以為該等投資建立正確的價格。從而，出售該等投資所實現的價格，可能低於用於計算本基金淨資產價值的價格。

### 65. 全球最低稅負制

經濟合作暨發展組織（下稱「OECD」）持續致力於推動全球最低稅負制，且許多國家已同意實施。全球最低稅負制意欲確保在二個以上國家設有公司的大型企業（即合併營收超過 7.5 億歐元的跨國集團）在其營運所在的各國收入均須適用 15% 的最低有效稅率。一般而言，一公司在一個的稅務負擔低於 15% 時，該公司在該國的稅務負擔將被「補足」至 15%。

OECD 的全球最低稅負制規則複雜，且各地的實施方式不同。當地規則通常包含各種豁免及排除條款。雖然投資基

## 附件 II

金通常可獲得豁免，但僅適用於投資基金是持有跨國集團之法律實體的情況。因此，大型跨國集團投資於基金時，存有適用全球最低稅負制規則的風險，導致在特定情況下本基金或他人可能產生稅負或其他相關負債。如本基金須負擔任何該等全球最低稅負制的稅捐（或須直接或間接承擔該等稅務的成本），將影響本基金的淨資產價值。

歐盟已透過理事會指令（**2022/2523**）推出其版本的全球最低稅負制規則。歐盟成員國須於 **2023 年 12 月 31 日** 前將該指令納入國內法，盧森堡已於 **2023 年 12 月 22 日** 頒布法律以實施上述指令，該法律適用於自 **2023 年 12 月 31 日** 起開始的會計年度。其他歐盟成員國亦已將該指令納入其國內法。

基金投資人應注意，管理公司可能要求基金投資人提供資訊，以便評估任一基金在相關全球最低稅負制規則下的情形，並在必要時，與盧森堡稅務機關及其他當地稅務機關聯繫。

機構投資人亦應注意，如因其（在任何時間點）投資本基金，進而導致本基金在任何司法管轄區因全球最低稅負制規則而產生任何稅負及／或其他相關責任時，其將有申請表所定的賠償責任。

## 附件 III

### 基金詳情

本公司以向投資人提供靈活性以在各不同投資目標和風險程度的投資組合中作出選擇為目標。

下述投資目標及政策對各基金投資經理人具約束力，惟基金不保證可達到該等投資目標。

(A) 各基金的特定投資目標及政策在詮釋時須注意以下事項：

各基金將採主動管理並將依其名稱或其投資政策直接或（如有指明）透過衍生性商品，投資於相應投資目標或投資政策指明之適用貨幣、證券、國家、區域或行業。

當基金表示將其資產至少三分之二以某種方式投資，(i)該百分比僅為象徵式，例如當投資經理人認為是基金及其股東的最佳利益，可以將基金之投資調動至若干資產類別，以應付不利的市況和／或經濟狀況和／或預期波動；和(ii)該等資產不包括現金或不會被用作抵押衍生性商品的其他流動資產，另有所述除外。當基金表示將其資產最多某個百分比（如 80%）以某種方式投資，該等資產包括現金或不會用作抵押衍生性商品的其他流動資產。

如基金聲明其投資至少特定比例的資產於(i)永續投資（如永續金融揭露規則之定義）；或(ii)為達成基金所推廣之環境或社會特性，在特殊情況下，可能會暫時違反該比例。舉例而言，當投資經理人認為符合基金及其股東之最佳利益時，投資經理人可能根據不利的市場及／或經濟狀況及／或預期的波動調整基金的曝險。

基金剩下之三分之一資產（不包括非用作抵押衍生性商品的流動資產）可直接或透過衍生性商品間接投資於其他貨幣、證券、國家、地區或行業，或依另外所述。

除非投資政策所揭露者，基金將不會持有超過 5%之資產於任何下列資產類別：問題證券、資產抵押證券／不動產抵押貸款證券、商品相關工具、災難債券或特殊目標收購公司。

倘若基金的投資政策是有關投資於一個特定國家或地區的法團，除非另有說明，否則係指投資於公司成立於、總部設於、上市於或主要業務屬於該個國家或地區的公司。

(B) 投資經理人可直接投資於莫斯科交易所上市之俄羅斯證券。在該等交易所交易所涉風險詳情請參閱附件 II。基金亦可透過投資於美國存託憑證（ADRs）和海外存託憑證（GDRs）投資於俄羅斯市場。

## 附件 III

- (C) 基金不會將超過其資產的 **5%**投資於中國銀行間債券市場（包括透過債券通）或任何其他中國受監管市場上交易的可轉讓證券，或透過滬港通及深港通與在科創板及深交所創業掛牌上市之股票，投資於中國 **A** 股；惟若基金「投資目標」及「投資政策」揭露其得為之者，不在此限。

- (D) 各債券基金（包括主流債券基金和特選債券基金）和多元化資產基金可以將最多 **5%**投資於應急可轉債，附件 III 另有所述者除外。有關投資於這些基金的風險詳情，請參閱附件 II「投資風險」。

- (E) 預計槓桿水準

基金使用風險值模式揭露預計槓桿水準計量全球投資風險。

預計槓桿水準僅為一個指標而非監管當局的限制。只要基金與其風險概況維持一致並符合 **VaR** 限制，槓桿水準可能較預計水準為高。

基金年度報告將提供過去年度的實際槓桿水準和對此數字的額外解釋。

槓桿水準量度了(i)衍生性商品的使用，和(ii)將有效投資組合管理交易相關的抵押品再投資，不會包括基金組合直接持有的其他實質資產，亦不代表基金可能蒙受的潛在資本損失的水準。

槓桿水準以(i)基金持有之所有衍生性商品的名義總額，以該基金淨資產價值的一個百分比表示，及(ii)將有效投資組合管理交易相關的抵押品再投資而產生的任何額外槓桿來計算。

此模式：

- 不會對分別為投資或避險目的而使用的衍生性商品造成區別。因此，為減低風險而運用的策略將提高基金的槓桿水準。
- 不容許衍生性商品的淨額結算。因此，續期的衍生性商品，以及倚賴多空頭組合的策略可能大幅提高基金槓桿水準的同時，不會提高或僅稍為提高基金的整體風險。
- 不會考慮衍生性商品旗下資產的波動性，亦不會對短期資產及長期資產造成區別。所以，展現高槓桿水準的基金的風險，不一定較展現低槓桿水準的基金的風險為高。

- (F) 基金可透過以下工具間接投資於商品包括貴金屬：(i)可轉讓證券，(ii)封閉式投資基金的單位，(iii)與其他資產表現連結或以此類別資產表現作抵押的金融工具，(iv) 符合日期為 2008 年 2 月 8 日的 **Grand Ducal Regulation** 的 **UCITS** 或其他 **UCIs** 及／或(v)符合日期為 2008 年 2 月 8 日的 **Grand Ducal**

## 附件 III

Regulation 第 9 條和 CSSF 公告 14/592 的金融指標，及(vi)在(i) – (v)項所述的合資格資產的衍生性商品。

(G) 衍生性商品應在受監管市場或場外交易市場交易。

可轉讓證券、貨幣市場之投資、封閉式投資公司單位、與其他資產表現連結或抵押其他資產表現的金融工具必須於受監管市場交易。否則，該等工具連同根據附件 I 投資限制 1.A(7)條所述的任何其他投資將限於任何基金淨資產價值的 10%。

(H) 衍生性商品的運用

為投資目的運用衍生性商品可增加股份價格的波動性，或會導致投資人承受更大損失。有關適用投資於此等基金的風險詳情，請詳閱附件 II「投資風險」。

### 股票基金（主流股票基金、特選股票基金、進取股票基金、計量股票基金）

各股票基金可根據其下述投資政策和投資風險概況，為達致投資增益，減低風險或更有效地管理基金而運用衍生性商品。例如透過股票、貨幣、波動性或指數相關衍生性商品，包括場外交易及／或交易所買賣的選擇權、期貨、差價合約、認股權證、交換、遠期合約，及／或以上組合，運用衍生性商品投資於市場。

### 資產配置基金

各資產配置基金可根據其下述投資風險概況，運用衍生性商品作避險和投資目的。衍生性商品可採用以例如透過就不同資產類別（包括但不限於股票、固定收益、信用、貨幣以及不動產及商品指數）持有多頭部位或備兌空頭部位增加投資。基金可透過通膨或波動性連結衍生性商品增加收入。亦可運用衍生性商品以提供合成工具。該等衍生性商品包括場外交易及／或交易所買賣的選擇權、期貨、認股權證、交換、遠期合約，及／或以上組合。

### 多元化資產基金

各多元化資產基金可運用衍生性商品作避險和投資目的。此等衍生性商品可透過（包括但不限於）貨幣、不動產、基礎建設和商品投資於一系列廣泛的資產類別。該等衍生性商品包括但不限於場外交易及／或交易所買賣的選擇權、期貨、認股權證、交換、遠期合約，及／或以上組合。

### 多名經理基金

各多名經理基金可運用衍生性商品投資於一系列廣泛的資產類別，包括另類

## 附件 III

資產類別。

### 目標回報基金和債券基金（主流債券基金和特選債券基金）

各目標回報基金和債券基金可根據其下述投資風險概況，運用衍生性商品作避險和投資目的。例如在以下情況運用以產生額外收益：透過買賣信用違約交換合約的保障投資於信用風險、透過策略性地使用利息相關衍生性商品調整基金年期、使用通膨或波動性連結衍生性商品產生額外收益，或使用貨幣相關衍生性商品以增加貨幣投資。亦可運用衍生性商品以提供合成工具。該等衍生性商品包括場外交易及／或交易所買賣的選擇權、期貨、認股權證、交換、遠期合約，及／或以上組合。

### 貨幣市場基金

貨幣市場基金只可運用衍生性商品避險貨幣及利率風險。

- (I) 假如基金投資政策提及另類資產類別，另類資產類別可包括：不動產、基礎建設、私募股權、商品、貴金屬和另類投資基金。

#### 不動產、基礎建設、私募股權

此種資產類別主要透過以下投資間接持有：(i)可轉讓證券和貨幣市場之投資，(ii)封閉式投資基金單位，和(iii) 依照日期為 2008 年 2 月 8 日的 Grand Ducal Regulation 成立的 UCITS 或其他 UCIs。投資不動產可以透過 REIT 進行。

#### 商品（包括貴金屬）

此種資產類別主要透過以下投資間接持有：(i)可轉讓證券和貨幣市場之投資，(ii)封閉式投資基金單位，(iii) 與此類別資產表現連結或以此類別資產表現作抵押的金融工具，(iv)依照日期為 2008 年 2 月 8 日的 Grand Ducal Regulation 成立的 UCITS 或其他 UCIs，及(v)符合 2008 年 2 月 8 日的 Grand Ducal Regulation 第 9 條和 CSSF 的公告（14/592 號）的財務指標，及(vi)在(i) – (v)項所述的合資格資產的衍生性商品。

#### 另類投資基金

另類投資基金指避險基金策略，如多／空、事件引導、戰略性交易和相對價值策略，主要透過以下投資間接持有：(i)封閉式投資基金單位，(ii) 與此等策略表現連結或以此等策略表現作抵押的金融工具，(iii)依照日期為 2008 年 2 月 8 日的 Grand Ducal Regulation 成立的 UCITS 或其他 UCIs，及(iv)符合 2008 年 2 月 8 日的 Grand Ducal Regulation 第 9 條和 CSSF 的公告（14/592 號）的財務指標。

可轉讓證券（包括封閉式投資基金單位、與其他資產表現連結或抵押其他資產表現的金融工具）和貨幣市場之投資均須於受監管市場交易。否則，該等

## 附件 III

工具連同任何根據附件 I 投資限制 1.A(9)條所述的任何其他投資將限於任何基金淨資產價值的 10%。

倘若可轉讓證券包括在衍生性商品內，則附件 I「3.衍生性商品」所述之規則將適用。

### 基金的指標

若基金詳情包括指標，選擇該等指標的原因如下：

- 就比較指標而言，選擇該指標是由於該指標適合用於比較基金表現。
- 就目標指標為財務指標而言，選擇該指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，為有關基金旨在提供的回報的適當目標。
- 就不是財務指標的目標指標而言，選擇該指標是由於基金如投資目標所述，其目標回報會提供或超過該指標的回報。如投資經理人相信為績效目的比較指標為適合，基金也可能顯示比較指標。
- 就約束指標而言，選擇該指標是由於基金如投資目標和政策所述，投資經理人受價值、價格的參考或該指標的部份約束。

若基金的投資目標提及基金於扣除費用前後之一段特定期間，應達到或超過某特定指標，則該特定期間為投資人應評估基金表現之期間。基金可能非僅適合投資期間與該特定期間相同的投資人。

關於貨幣避險的股份級別，得使用貨幣避險版本的指標（包括貨幣等值現金指標）。

### 永續性評分

若基金的投資政策規定，與指定的指標相較，基金將達到特定的永續性評分（無論是整體上，或與特定的衡量標準例如碳強度等相較），除非另有說明，否則並不代表基金受到該指標的限制，亦不代表基金試圖實現相應於該指標的財務回報。就以永續投資為目標、或具有環境或社會特色的基金而言，有關其如何實現該目標或該等特色，詳情將揭露於基金的投資政策及相關基金特色之「永續性標準」。

任何永續性評分，或於基金永續性標準中所規定的其他門檻，將於投資經理人認為適合該衡量標準的期間內進行衡量。例如：若基金的投資政策中表示該基金將維持整體高於某一被指定指標之永續性評分，係指根據月底的資訊，該基金在過去六個月的期間，使用其中一種投資經理人的專屬永續性工具的加權平均分數，將高於指標於相同期間的評分。若基金的投資政策中表示該



## 附件 III

基金將維持一個正值的絕對永續性評分，係指根據月底的資訊，該基金在過去六個月的期間，使用其中一種投資經理人的專屬永續性工具的加權平均分數，在相同期間將高於零。

施羅德的專屬永續性工具利用特定指標產出評分，而評分的產出方式可能會隨時間改變。施羅德的專屬永續性工具得運用並依賴第三方資料（包括第三方之估計）以及本公司自身之模型假設，其結果可能與其他永續性工具及衡量方法有所不同。施羅德盡力確保該等第三方資料及估計係為正確，但施羅德無法確認該等第三方資料及估計之正確性、完整性及適足性。產出永續性評分時，涉及對施羅德所選擇之不同指標的主觀判斷；此外，施羅德的專屬永續性工具將隨時間演變，如採用指標方式有所變更，則任何發行人的評分，以及最終整體基金/投資組合的評分，均會改變。同時，發行人的表現亦可能改善或變差。發行人將依適用之指標進行評分，且若干指標之評分可能高於或低於其他指標。該等評分係綜合考量，給予發行人一個整體的淨評分。

施羅德的專屬永續性工具可能不會涵蓋基金不時持有的所有資產，在此情形，施羅德可以使用一定範圍內的替代方法評估相關持股。此外，若干類型的資產（例如現金）將視為中性，因此不會以我們的專屬永續性工具予以考量。其他類型的資產（例如股價指數及其衍生商品）不會使用我們的專屬永續性工具予以考量，且如使用專屬永續性工具加以考量，亦會排除在基金的永續性評分之外。這意味著基金的環境及／或社會特色或永續投資目標（視情況而定）並不適用於基金於該等資產中所持有的部位。

### 股份級別

各基金可提供 A、AX、A1、B、C、CB、CI、CN、CX、D、E、F、I、IZ、IA、IB、IC、ID、IE、IS、J、K1、K2、P、PI、R、S、U、X、X1、X2、X3、X4、X5、X6、X7、X8、X9、Y、Y1、Y2、Y3、Y4、Y5、Y6、Y7、Y8、Y9 及 Z 級別。若干級別可徵收績效費，詳情載於各基金之基金詳情。

公司董事可決定在各基金內設立不同級別，其資產將按照有關基金的特定投資政策共同投資，但每一級別可設定特定的收費結構、計價貨幣或其他特性。由於這些變數的影響，每一級別將計算各自不同的每單位淨資產價值。

投資人請注意，並非所有銷售機構都發售所有級別。

本公司一般發行累積股份，配息股份只在公司董事酌情決定下在某基金之內發行。投資人可向管理公司或其銷售機構查詢每一級別及基金有否發行配息級別。同一基金的配息級別會以不同配息次數及屬性定名如下：

配息次數：M = 每月，Q = 每季，S = 每半年，A = 每年

## 附件 III

配息種類：F = 固定 或 V = 不固定  
貨幣利差<sup>1</sup>：C

固定配息率：名稱末會以數字區分固定配息率（如：2，3）。實際固定百份比或金額不會顯示在股份級別名稱。

按照管理公司的酌情決定，各級別的詳細特色如下：

### 1. 一般股份級別

#### A 及 B 級別

A 及 B 級別向所有投資人發售。各基金 A 及 B 級別的收費分別於基金詳情下揭露。

#### AX 及 A1 級別

AX 及 A1 級別只供於收到有關申購指示時，就銷售 AX 及 A1 級別而言是某些特定銷售機構的客戶的投資人申購，並只涉及那些已與該等銷售機構訂定銷售安排的基金。各基金 AX 及 A1 級別的收費分別於基金詳情下揭露。

#### C、CB、CN 及 CX 級別

C、CB、CN 及 CX 級別只供機構投資人申購。C、CB、CN 及 CX 級別亦可供共同基金及銷售機構申購，而根據監管規定或按照有關銷售機構與其客戶訂定的個別收費安排，該等銷售機構不准接受及保留佣金。

CX 級別的特性將與 C 級別不同，例如：不同的配息政策。

各基金 C、CN 及 CX 級別的收費分別於基金詳情下揭露。CB 級別的年度分銷費、申購手續費及年度管理費與 C 級別相同。

#### CI 級別

CI 級別只供機構投資人申購。

本公司不會向任何可能不被視作機構投資人的投資人發行或為其轉換 CI 級別。公司董事可酌情決定延遲接受只限於機構投資人申購的任何 CI 級別申購，直至過戶代理人收到有關投資人符合機構投資人資格的充分證明之日為止。如在任何時候 CI 級別的持有人非似機構投資人，公司董事有權決定將其股份轉換為有關基金內非只限於機構投資人申購的另一股份類別（條件是該基金設有類似特性（在相關投資方面具類似特性，但在該股份類別應付的費用及開支方面則無需具類似特性）的股份類別）或按照「股份的贖回及轉換」一節規定贖回相關股份。

---

<sup>1</sup> 指適用於配息的溢價或扣減。當某基金之貨幣避險股份級別的利率較該基金基礎貨幣的利率為高，從資本中支付的配息可能包括一個溢價。因此，當貨幣避險股份級別的利率較基金基礎貨幣的利率為低，配息可能會扣減。溢價或扣減的金額將基於利率之差別來決定，不屬基金投資目標或投資政策的一部份。

## 附件 III

各基金 CI 級別的收費分別於基金詳情下揭露。

### D 級別

D 級別只供於收到有關申購指示時，就銷售 D 級別而言是某些特定銷售機構的客戶的投資人申購，並只涉及那些已與該等銷售機構訂定銷售安排的基金。

投資人申購任何基金的 D 級別毋須支付申購手續費，惟銷售機構或會根據股東與銷售機構各自的協議從贖回款項中扣除某些收費（例如贖回或行政費用）。股東應向各相關銷售機構查詢安排詳情。

D 級別投資人將不可把該等持股轉換至其他級別，亦不可將持股由一銷售機構轉至另一銷售機構。

各基金 D 級別的收費分別於基金詳情下揭露。

### E 級別

E 級別只供機構投資人申購。E 級別亦可供共同基金及銷售機構申購，而根據監管規定或按照有關銷售機構與其客戶訂定的個別收費安排，該等銷售機構不准接受及保留佣金。

E 級別僅在基金所有可供發售級別之全部淨資產價值達到或高於 100,000,000 歐元或 100,000,000 美元、或另一貨幣之等值金額、或管理公司訂定的任何其他金額之前可供發售。

一般來說，當基金的級別總淨資產價值達到或超過 100,000,000 歐元或 100,000,000 美元、或另一貨幣之等值金額、或管理公司訂定的任何其他金額，該基金 E 級別將會停止接受投資人申購。管理公司酌情重開 E 級別而不通知股東。

各基金 E 級別的收費分別於基金詳情下揭露。

### IZ、IA、IB、IC、ID 級別

IZ、IA、IB、IC、ID 級別只會在某些特定情況向以下特定投資人發售：

- (A) 與管理公司有協議的投資人；
- (B) 在相關基金有重大投資的投資人（由管理公司決定）；及
- (C) 機構投資人。

當投資人於 IZ、IA、IB、IC 和 ID 級別的資產大幅地下跌，管理公司可拒絕相關級別的額外申購。下跌幅度的程度將由管理公司決定。

投資人申購任何基金的 IZ、IA、IB、IC 和 ID 級別均毋須繳付年度分銷費。

本公司不會向任何可能不被視作機構投資人的投資人發行或為其轉換 IZ、IA、IB、

## 附件 III

**IC、ID 級別。**公司董事可酌情決定延遲接受只限於機構投資人申購的任何 **IZ、IA、IB、IC、ID** 級別申購，直至過戶代理人收到有關投資人符合機構投資人資格的充分證明之日為止。如果在任何時候 **IZ、IA、IB、IC、ID** 級別的持有人看來不是機構投資人，公司董事將酌情決定將其股份轉換為有關基金內並非只限於機構投資人申購的另一級別（條件是該基金設有類似特性（在相關投資方面具類似特性，但在該級別應付的費用及開支方面則無需具類似特性）的級別）或按照「股份的贖回及轉換」一節規定贖回相關股份。

各基金 **IZ、IA、IB、IC、ID** 級別的收費分別於基金詳情下揭露。

### **IE 級別**

**IE 級別**只向機構投資人發售。

本公司不會向任何可能不被視作機構投資人的投資人發行或為其轉換 **IE 級別**。公司董事可酌情決定延遲接受只限於機構投資人申購的 **IE 級別**申購，直至過戶代理人收到有關投資人符合機構投資人資格的充分證明之日為止。如果在任何時候 **IE 級別**的持有人看來不是機構投資人，公司董事將酌情決定將其股份轉換為有關基金內並非只限於機構投資人申購的另一級別（條件是該基金設有類似特性（在相關投資方面具類似特性，但在該級別應付的費用及開支方面則無需具類似特性）的級別）或按照「股份的贖回及轉換」一節規定贖回相關股份。

投資人申購任何基金之 **IE 級別**均毋須繳付申購手續費或年度分銷費。

**IE 級別**僅在基金所有可供發售級別之淨資產價值達到或高於 **100,000,000 歐元或 100,000,000 美元**、或另一貨幣之等值金額、或管理公司訂定的任何其他金額之前可供發售。

一般來說，當基金的級別總淨資產價值達到或超過 **100,000,000 歐元或 100,000,000 美元**、或另一貨幣之等值金額、或管理公司訂定的任何其他金額，該基金 **IE 級別**將會停止接受投資人申購。管理公司得酌情重開 **IE 級別**而不通知股東。

### **P 及 PI 級別**

**P 級別**將收取績效費及向所有投資人發售。

**PI 級別**將收取績效費，並只會在管理公司事先同意下向機構投資人發售。

本公司不會向任何可能不被視作機構投資人的投資人發行或為其轉換 **PI 級別**。公司董事可酌情決定延遲接受只限於機構投資人申購的任何 **PI 級別**申購，直至過戶代理人收到有關投資人符合機構投資人資格的充分證明之日為止。如果在任何時候 **PI 級別**的持有人看來不是機構投資人，公司董事將酌情決定將其股份轉換為有關基金內並非只限於機構投資人申購的另一級別（條件是該基金在相關投資方面具類似特性的級別（但在該級別應付的費用及開支方面則不一定具類似特性））或按照「股份

## 附件 III

的贖回及轉換」一節規定贖回相關股份。

各基金 P 及 PI 級別的收費分別於基金詳情下揭露。

### Z 級別

獲得管理公司事先同意後，Z 級別可在若干受限制的情況下 (i) 於若干國家經已與其客戶訂定獨立收費安排的某些銷售機構銷售，及／或(ii)向專業投資人發售。

各基金 Z 級別的收費分別於基金詳情下揭露。

## 2. 訂製級別

### F 級別

F 級別只供於收到有關申購指示時是經新加坡中央公積金（「CPF」）申購本公司股份的新加坡投資人。此級別亦可發售予新加坡 CPF 投資計劃內的新加坡綜合基金和與投資有關的保險產品之子基金。

相關 CPF 行政人可以扣除行政費用。股東應向其 CPF 行政人查詢有關安排的詳情。

F 級別的投資人不可以將持股轉換至本公司其他級別，或轉換至其他基金的股份。

投資人申購任何基金之 F 級別均毋須繳付年度分銷費。

F 級別的年度管理費以 1.5% 為上限。

### I 級別

只供以下投資人申購：

(A) 在收到有關申購指示之時是施羅德客戶並且已訂立協議的投資人，該協議載明客戶投資於該等股份的收費結構，及

(B) 機構投資人。

本公司不會向任何可能不被視作機構投資人的投資人發行或為其轉換 I 級別。公司董事可酌情決定延遲接受只限於機構投資人申購的任何 I 級別的申購，直至過戶代理人收到有關投資人符合機構投資人資格的充分證明之日為止。如果在任何時候 I 級別的持有人看來不是機構投資人，公司董事將酌情決定將其股份轉換為有關基金內並非只限於機構投資人申購的另一級別（條件是該基金設有類似特性（在相關投資方面具類似特性，但在該級別應付的費用及開支方面則無需具類似特性）的級別）或按照「股份的贖回及轉換」一節規定贖回相關股份。

由於 I 級別是為另類收費結構而設的股份，投資人作為施羅德的客戶，直接由施羅德收取年度管理費，因此毋須從有關基金的淨資產中支付 I 級別的年度管理費。I 級別

## 附件 III

將按比例分擔支付給存託機構及管理公司的費用以及其他收費及支出。

投資人申購任何基金之 I 級別均毋須繳付申購手續費或年度分銷費。

### J 級別

J 級別只提供予及只供日本綜合基金申購。日本綜合基金乃屬機構投資人。「日本綜合基金」指根據日本有關投資信託及投資公司的法律（1951 年第 198 號法律，經修訂）而成立的投資信託或投資公司（下稱「投資信託」），目的是將其資產僅投資於根據日本以外國家法律成立的其他投資信託的實質權益，或投資公司或類似的集合投資計劃的股份。

本公司不會向任何並不是日本綜合基金的投資人發行任何 J 級別，或容許任何 J 級別被轉換至本公司其他級別。本公司董事可酌情拒絕接受就 J 級別的任何申購申請，直至及除非過戶代理人通知公司董事其信納申購申請人為一日本綜合基金。

由於 J 級別是為另類收費結構而設的股份，投資人作為施羅德的客戶，直接由施羅德收取年度管理費，因此毋須從有關基金的淨資產中支付 J 級別的年度管理費。J 級別將按比例分擔支付給存託機構及管理公司的費用以及其他收費及支出。

投資人申購任何基金之 J 級別均毋須繳付申購手續費或年度分銷費。

### K1 級別

只在若干受限制的情況下供某些：

- (A) 已與管理公司就相關股份訂立協議的配售商；
- (B) 由管理公司決定在相關基金有重大投資的配售商；
- (C) 依據監管規定或按照其與其客戶訂定的個別收費安排，不准接受及保留佣金的銷售機構。

當投資人於 K1 級別的資產大幅地下跌，管理公司可拒絕相關級別的額外申購。下跌幅度的程度將由管理公司決定。投資人申購任何基金的 K1 級別均毋須繳付年度分銷費。K1 級別可徵收最高 1.5% 的年度管理費及最高 1% 的申購手續費。

### K2 級別

只在若干受限制的情況下供某些：

- (A) 與管理公司訂立協議的；
- (B) 由管理公司決定在相關基金有重大投資的配售商；及
- (C) 機構投資人。

當投資人於 K2 級別的資產大幅地下跌，管理公司可拒絕相關級別的額外申購。下跌幅度的程度將由管理公司決定。投資人申購任何基金的 K2 級別均毋須繳付年度分銷費。K2 級別可徵收最高 1.5% 的年度管理費及最高 1% 的申購手續費。

## 附件 III

### **R 級別**

R 級別在稅務目的上不合資格成為英國境外基金法律下的申報基金（請參閱 3.4 節）。只有在與另一基金進行基金合併或類似活動時投資人已獲該基金發行股份，而投資人於該基金之持貨在英國境外基金法律下不合資格成為申報基金，管理公司才會酌情向該等投資人發行 R 級別。管理公司僅在這些情況下發行 R 級別作為合併或類似活動的一部份。R 級別持有人不得增加其 R 級別的投資，亦不可將 R 級別持貨轉換至其他級別。除了上述情況，R 級別不會在任何其他情況下發行給新的或現有的投資人。

投資人申購任何基金之 R 級別均毋須繳付申購手續費或年度分銷費。R 級別的年度管理費以 1.5% 為上限。

### **S 級別**

S 級別僅可由管理公司酌情發行予施羅德集團財富管理業務之若干客戶、投資經理人之員工與關係人，以及管理公司與其關係企業之員工。施羅德集團財富管理業務之客戶必須與施羅德集團財富管理業務就投資於 S 級別簽署一份載有相關特定條款的協議，管理公司方可接受其對 S 級別的申購。

倘若原為施羅德集團財富管理業務客戶之 S 級別股東，不再是施羅德集團財富管理業務之客戶時，股東將不再合資格持有 S 級別，管理公司將強制股東將 S 級別轉換至同一基金下最合適的級別。此安排表示 S 級別的轉換是自動進行的，股東毋須向過戶代理人遞交轉換要求。因此，投資人申購 S 級別，即表示當其不再為施羅德集團財富管理業務之客戶時，投資人不可撤回地容許管理公司代表其轉換 S 級別。

S 級別沒有最低申購金額、最低額外申購金額或最低持有金額之要求。投資人申購任何基金之 S 級別均毋須繳付申購手續費或年度分銷費。S 級別的年度管理費以 1.5% 為上限。

管理公司對接受 S 級別的申購申請具有裁量權。

### **IS 級別**

IS 級別僅向機構投資人募集。

IS 級別僅可由管理公司酌情發行予施羅德集團財富管理業務之若干機構客戶，以及投資經理人及其關係企業之其他關係人。施羅德集團財富管理業務之客戶必須與施羅德集團財富管理業務就投資於 IS 級別簽署一份載有相關特定條款的法律協議，管理公司方可接受其對 IS 級別的申購。

倘若原為施羅德集團財富管理業務客戶之 IS 級別股東，不再是施羅德集團財富管理業務之客戶時，股東將不再具有持有 IS 級別之資格，管理公司將強制股東將 IS 級別轉換至同一基金下最合適的股份級別。此安排表示 IS 級別的轉換是自動進行的，股東毋須向過戶代理人遞交轉換要求。

## 附件 III

本公司不會向任何可能不視為機構投資人的投資人發行 **IS** 級別，或為其轉換為 **IS** 級別。**IS** 級別只限機構投資人申購，董事可依其裁量延遲接受 **IS** 級別的申購，直至過戶代理人收到足夠的證據，得以證明相關投資人的機構投資人資格。若在任何時間發現 **IS** 級別持有人並非機構投資人，董事將依其裁量將該持有人之股份轉換至相關基金內不限於機構投資人持有的股份級別（惟須相關基金內具有與標的投資特色類似的股份級別，投資於該股份級別所需支付之費用與支出倒未必相似），或依據「股份的贖回及轉換」一節所載條款贖回相關股份。

投資人申購任何基金之 **IS** 級別均毋須繳付申購手續費或年度分銷費。

管理公司對接受 **IS** 級別的申購申請具有裁量權。

### U 級別

**U** 級別只會在管理公司事先同意下經某些銷售機構提供。**U** 級別只供在非歐洲經濟區域的國家銷售。

申購任何基金的 **U** 級別的投資人毋須支付申購手續費，但可能須支付遞延銷售手續費（下稱「遞延手續費」）予管理公司或管理公司隨時委任之其他人士。若在 **U** 級別發行後 3 年內贖回 **U** 級別，遞延手續費將按下表所列之費率從贖回所得款項中扣除：

| 發行後不同年期內之贖回 | 適用之遞延手續費 |
|-------------|----------|
| 第一年         | 3%       |
| 第二年         | 2%       |
| 第三年         | 1%       |

適用之遞延手續費乃參照相關被贖回股份所持有的總時間決定，包括從另外一項基金轉換而產生的 **U** 級別（如有）。如股東持有的 **U** 級別是在不同時段申購及發行，將按股東指示贖回之股票決定適用之遞延手續費。**U** 級別配息級別配發的股息不可自動再作投資用途，而將會以現金支付。

遞延手續費之金額是由上述相關既定比率與以下較低者相乘 a) 有關交易日擬贖回股份之每單位淨資產價值或 b) 擬贖回股份的原先發行成本，或由另一項基金 **U** 級別轉換的價格。無論在哪種情況下，按擬贖回股份有關之交易貨幣計算。

申購 **U** 級別的投資人不可把該等股份轉換至其他級別，或由一個銷售機構轉換至另一個銷售機構。惟投資人持有的 **U** 級別將會以有關 **U** 級別和 **A** 級別或 **AX** 級別(如適用)每單位淨資產價值為基礎，在其發行第3周年每月的預定兌換日(由管理公司決定)免費自動轉換為同基金的 **A** 級別及 **AX** 級別(視何者適用而定)。在若干司法管轄區，投資人可能須為該等轉換負上稅務責任。投資人應就自己的稅務狀況諮詢其稅務顧問。其他級別的投資人不可以將持股轉換至 **U** 級別。



## 附件 III

在任何情況下，把 U 級別轉換至另一 U 級別時，舊 U 級別的持有年期將於新 U 級別內繼續計算。把 U 級別轉換至另一基金的 U 級別時毋須支付遞延手續費或轉換費。

除申購 U 級別毋須支付申購手續費外，U 級別所有的基金收費與 A 級別的基金收費相同，但可能需支付遞延手續費(如適用)及 1% 的年度分銷費，該年度分銷費用按該等股份的每單位淨資產價值計算及每日累計，並每月支付予管理公司或管理公司隨時委任之其他人士。

### **X、X1、X2、X3、X4、X5、X6、X7、X8、X9 級別**

X、X1、X2、X3、X4、X5、X6、X7、X8、X9 級別只會在管理公司事先同意下發售予機構投資人。

本公司不會向任何可能不被視作機構投資人的投資人發行或為其轉換至 X、X1、X2、X3、X4、X5、X6、X7、X8、X9 級別。公司董事可酌情決定延遲接受只限於機構投資人申購的任何 X、X1、X2、X3、X4、X5、X6、X7、X8、X9 級別的申購，直至過戶代理人收到有關投資人符合機構投資人資格的充分證明之日為止。如果在任何時候 X、X1、X2、X3、X4、X5、X6、X7、X8、X9 級別的持有人似乎不是機構投資人，公司董事將酌情決定將其股份轉換為有關基金內並非只限於機構投資人申購的另一級別（條件是該基金設有類似特性（在相關投資方面具類似特性，但在該級別應付的費用及開支方面則無需具類似特性）的級別）或按照「股份的贖回及轉換」一節規定贖回相關股份。

投資人申購任何基金之 X、X1、X2、X3、X4、X5、X6、X7、X8、X9 級別毋須繳付申購手續費或年度分銷費。X、X1、X2 級別的年度管理費分別以 1%、1.3% 和 1.4% 為上限。X3、X4、X5、X6、X7、X8、X9 級別的管理年費以 1.5% 為上限。

### **Y、Y1、Y2、Y3、Y4、Y5、Y6、Y7、Y8、Y9 級別**

Y、Y1、Y2、Y3、Y4、Y5、Y6、Y7、Y8、Y9 級別只供管理公司酌情決定的若干施羅德客戶申購。管理公司接受 Y 級別申購之前，投資人和施羅德必須簽署一份法律協議釐訂投資 Y、Y1、Y2、Y3、Y4、Y5、Y6、Y7、Y8、Y9 級別的特定條款。

投資人申購任何基金之 Y、Y1、Y2、Y3、Y4、Y5、Y6、Y7、Y8、Y9 級別毋須繳付申購手續費或年度分銷費。Y、Y1、Y2、Y3、Y4、Y5、Y6、Y7、Y8、Y9 級別的年度管理費以相關基金 A 級別的年度管理費之等值為上限。

Y 級別的申購申請僅可在管理公司酌情決定下才獲接受。

### **碳抵換股份級別**

若干股份級別（如「股份級別」一節之定義），如可供申購時，得依董事之裁量，以碳抵換股份級別供投資人申購。該等股份級別得以貨幣計價或貨幣避險；如有該等安排，將指定為貨幣計價或貨幣避險。

## 附件 III

設立碳抵換股份級別之目的為：依投資組合內標的公司所產生的碳排放量，為該股份級別分配碳抵換額度，以供該股份級別之投資人降低其投資部位之碳暴露量。碳抵換（Carbon Offset）係減少或消除溫室氣體排放，以補償他處所發生的排放。溫室氣體主要由二氧化碳及若干其他氣體組成，因此碳抵換係以公噸二氧化碳當量（「CO<sub>2</sub>e」）為單位。

碳抵換股份級別旨在抵銷連結至本基金投資組合標的資產之本基金 CO<sub>2</sub>e 排放量（下稱「碳暴露量」），僅依碳抵換股份級別之淨資產價值按比例抵銷之。

### 抵換費

除股份級別之一般應付費用（包括相關之年度管理費）外，碳抵換股份級別之費用將包括一額外金額（「抵換費」），用於購買或分配碳抵換額度。碳抵換股份級別的投資人將支付抵換費（依其在本基金碳暴露量所占比例按比例計付）。

本基金的碳暴露量將每日波動，依本基金所持有之資產及可歸屬於該等資產之碳暴露量而定。因此，決定本基金碳抵換股份級別抵換費之流程如下：

- Schroder Investment Management Limited 將按季（或在抵銷碳所需的價格有重大變動時，按月）計算本基金的碳暴露量及可歸屬於碳抵換股份級別的碳暴露量（如下所述）；
- Schroder Investment Management Limited 將評估碳抵換的購買或分配價格，以決定為抵銷碳抵換股份級別之碳暴露量所需的金額；及
- 此價格將為（直至下一次計算為止）相關碳抵換股份級別所適用之抵換費。

因此，抵換費將至少每季（但最多每月一次）進行審視，目的在盡最大努力追蹤本基金具波動性之碳暴露量及抵銷碳暴露量所需之金額，但投資人應注意，二者完全吻合之可能性不高，也無法保證之。各碳抵換股份級別之抵換費，將揭露於網頁上：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

抵換費將依相關碳抵換股份級別之淨資產價值，於每個交易日計收。此做法是確保抵換費的計收金額將自動調整，以反映本基金之績效，以及投資人之申購、轉換或贖回。所計收之金額將按月匯予管理公司，管理公司再將該款項匯予 Schroder Investment Management Limited，以執行碳抵換（如下所述）。

為抵銷碳抵換股份級別的碳暴露量所計收之金額，將僅用於分配或購買碳抵換額度。管理公司不會因提供此服務，而收取除抵換費外之費用。如所計收之抵換費金額大於為抵銷碳抵換股份級別之實際碳暴露量所需的金額，則將分配或購買額外之碳抵換額度。

### 計算基金的碳暴露量

Schroder Investment Management Limited 將通過將基金持有的每家公司的市值除以該公司的企業總價值，即基金持有該公司的比例，來計算基金的碳暴露量。並將該比例乘以該公司之範圍 1 及 2 排放總量，從而估算歸屬於基金的排放量比重。範圍 1

# 附件 III

排放來自公司營運過程中之燃料燃燒，範圍 2 排放來自公司購買的電力、蒸汽、熱能或冷卻。

範圍 3 排放涉及公司價值鏈所發生的間接排放，例如因使用公司銷售的產品所產生的排放。目前，與範圍 3 排放相關的可用資料並不完整，意謂該等排放難以評估。此外，如納入範圍 3 排放將可能高估排放量；一公司的範圍 3 排放，往往是另一公司之範圍 1 或 2 排放。因此，計算基金的碳暴露量時，不考量範圍 3 排放。

碳暴露量之計算會遵循經公認為計算融資排放量之方法。融資排放指標衡量可歸屬於基金投資組合的絕對溫室氣體排放量（CO<sub>2</sub>e 數）。

範圍 1 及範圍 2 排放資料將取自經公認的資料供應商，該資料供應商在某些情況會提供估算值。排放資料將取自可靠且廣為接受的來源（例如 MSCI）。

如無法取得某公司之資料，對該發行人，Schroder Investment Management Limited 將使用基金的平均排放量，即有資料可查的投資部位之平均排放量。基金所持有之現金或非公司證券（包括但不限於政府、政府機構及跨國組織所發行之證券）將被排除在上述計算之外，並被視為無應占排放量。

基金投資組合中所有公司的合計可歸屬排放量，將構成基金之總排放量。此一總數代表基金每投資百萬美元所產生的排放量，再將該數字乘以碳抵換股份級別之淨資產價值（如非以美元計價，則轉換為美元），以計算擬抵銷之碳抵換股份級別的總排放量（以公噸 CO<sub>2</sub>e 為單位）。

計算範例如下\*

| 持股部位 | 對標的公司之持股比例（名目價值/企業價值） | 標的公司範圍 1+2 總排放量（公噸 CO <sub>2</sub> e） | 範圍 1+2 按持股比例計算之排放量（公噸 CO <sub>2</sub> e） |
|------|-----------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 持股 1 | 0.2000%               | 1,000                                 | 2.00                                     |
| 持股 2 | 0.0950%               | 3,000                                 | 2.85                                     |
| 持股 3 | 0.4500%               | 6,000                                 | 27.00                                    |

|                                  |                             |
|----------------------------------|-----------------------------|
| 名目投資金額                           | 1 百萬美元                      |
| 擬抵銷之總碳排放量                        | 31.85 公噸 CO <sub>2</sub> e  |
| VER 單價（美元/每公噸 CO <sub>2</sub> e） | 20 美元/每公噸 CO <sub>2</sub> e |
| 抵銷排放之成本                          | 600 美元                      |
| 成本占投資之百分比                        | 0.1%                        |

## 附件 III

### 基本點

### 6.4

\* 上述計算之所有因子均可能隨時間變化。

#### 碳抵換

所計收之抵換費金額，將由 Schroder Investment Management Limited 用於定期購買或分配（經由分配由 Schroder Investment Management Limited 購買並以其名義持有之既有碳抵換額度）碳抵換額度，以抵銷本基金的碳暴露量，特別是如上所述，抵銷可歸屬於碳抵換股份級別之範圍 1 及範圍 2 排放。

Schroder Investment Management Limited 將透過中介供應商（例如氣候影響合作夥伴(Climate Impact Partners)）購買碳抵換額度。所購買之碳抵換額度係經驗證之減排量（Verified Emission Reductions，「VER」）（或在自願市場上可能購買的一些經認證減排量（Certified Emission Reductions，「CER」）。一個 VER/CER 相當於一公噸 CO<sub>2</sub>e 排放量。VER/CER 由經認證之專案建立及發布，該專案係尋求（就所定義之基線而言）減少、消除或避免 CO<sub>2</sub>e 排放。抵換額度將為該等專案提供資金，並將反映於中央登記機構（即 Verra 或同等機構，其將出具確認書）之 Schroder Investment Management Limited 子帳戶中。為降低詐欺及重複計算之風險，每個 VER/CER 均有一個獨特序號。中央登記機構可公開、線上存取資料，以驗證 VER/CER（例如 <https://acrcarbon.org/registry/> 或 <https://registry.verra.org/>）。

一旦碳抵換額度經分配或買入，該等抵換額度隨後將不再使用，以鎖定相關碳抵換股份級別之抵換利益。不再使用抵換額度是依 Schroder Investment Management Limited 向中介供應商（其將提供汰換確認證書）發出之指示所為。

如上所述，該等專案旨在減少、消除或避免溫室氣體排放，但也帶來其他正向效益，例如賦予社區權力、保護生態系統、恢復森林或降低對化石燃料的依賴。施羅德選擇的碳抵換專案組合及所衍生的碳抵換均遵循一套嚴格標準，始得通過 ISO 認可之第三方機構以 Verra 或黃金標準（Gold Standard）等領導碳抵換標準的驗證。所購買之抵換額度必須符合 Schroder Investment Management Limited 隨時更新的最低品質標準。

專案之範例包括：原始林地之造林專案（為參與者創造收入及當地就業機會，並提升當地水質及生物多樣性）、雨林保護專案（旨在保護森林生物多樣性較高之區域，並為當地創造就業機會）、成立農民合作社，並在內戰及疾病爆發後協助居民重建生活等。

有關所計算之碳暴露量、抵換費、所購買之碳抵換額度及碳抵換結果，詳細資瞭揭露於基金網頁 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre> 及本公司之財務報表。

抵換額度並非本基金投資政策的一部分，所購買之任何抵換額度非為本基金的資產，

## 附件 III

亦不會成為本基金投資組合的一部分。因此，本公司不會在基金層級購買抵換額度。碳抵換額度將以 **Schroder Investment Management Limited** 身為管理公司代表人之名義購買。因此，碳抵換額度將不屬於本基金不同股份級別之共同投資組合的一部分，因為碳抵換額度與本基金的資產將分別設帳。

### 與碳抵換相關的風險

- 抵換費並無上限，可能會因下列因素而波動：i) 基金的排放程度；及／或ii) 碳抵換額度的購買或分配價格。
- 抵換費將至少每季（但最多每月一次）進行審視，目的係盡最大努力追蹤本基金具波動性的碳暴露量及抵銷碳暴露量所需之金額，惟由於基金的排放程度及碳抵換額度的購買或分配價格隨時間變動，仍可能導致抵換不足或過度抵換。
- **Schroder Investment Management Limited** 將透過中介供應商購買碳抵換額度。**Schroder Investment Management Limited** 將承受任何該等交易對手無法履行義務之風險，無論係因無清償能力、破產或其他原因所致。
- 與抵換專案相關之最重大的風險為，所擬訂之減排量，因各種因素並未反映實際避免或消除之排放量。如採用已知標準，並透過可靠的驗證機構進行碳抵換，可降低上述風險。

### 碳抵換股份級別的風險概況

碳抵換股份級別適合之投資人，為尋求抵銷其基金投資所產生之碳排放者。該級別之投資成本較高（因有抵換費），但投資人投資於基金的財務風險及回報特性不會改變，因此就此方面，購買碳抵換股份級別之投資人，除了抵換費外，與購買未提供碳抵換安排之股份級別的投資人之間，並無差別。投資人應注意，本基金可供申購之其他股份級別通常較為便宜。

### 其他資訊

投資人應特別留意下列事項：

- 碳抵換額度並非本基金的資產，亦非本基金投資組合的一部分。
- 相關期末之實際碳暴露量與計收之抵換費完全吻合不太可能，管理公司或 **Schroder Investment Management Limited** 亦無法保證之。
- 計算碳排放量及基金的碳暴露量時，不考慮前述定義之範圍 3 排放。
- 基金所持有之現金或非公司證券（包括但不限於政府、政府機構及跨國組織所發行之證券）亦將被排除在上述計算之外。
- 如無法取得某公司之資料，對該發行人，**Schroder Investment Management Limited** 將使用基金的平均排放量，即有資料可查的投資部位之平均排放量。

投資人可轉換至可供申購之碳抵換股份級別或自其轉出，詳情請參閱標題為「轉換程序」一節。

所有可供申購之碳抵換股份級別的確證書，可向管理公司索取。

# 附件 III

碳抵換股份級別將以「CO」為後綴。

## 3. 最低申購金額、最低額外申購金額及最低持股金額

各級別的最低申購金額、最低額外申購金額及最低持股金額以美元、歐元或任何可自由兌換之其他貨幣之接近同等價值列載如下：

| 級別 | 最低申購金額           |             | 最低額外申購金額   |            | 最低持股金額      |             |
|----|------------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|
|    | 美元               | 歐元          | 美元         | 歐元         | 美元          | 歐元          |
| A  | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| AX | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| A1 | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| B  | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| C  | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| CB | 500              | 500         | 500        | 500        | 500         | 500         |
| CI | 5,000,000        | 5,000,000   | 2,500,000  | 2,500,000  | 5,000,000   | 5,000,000   |
| CN | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| CX | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| D  | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| E  | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| F  | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| I  | 5,000,000        | 5,000,000   | 2,500,000  | 2,500,000  | 5,000,000   | 5,000,000   |
| IE | 5,000,000        | 5,000,000   | 2,500,000  | 2,500,000  | 5,000,000   | 5,000,000   |
| IZ | 100,000,000      | 100,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| IA | 250,000,000      | 250,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 | 250,000,000 | 250,000,000 |
| IB | 300,000,000      | 300,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 | 300,000,000 | 300,000,000 |
| IC | 350,000,000      | 350,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 | 350,000,000 | 350,000,000 |
| ID | 400,000,000      | 400,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 | 400,000,000 | 400,000,000 |
| IS | 5,000,000        | 5,000,000   | 2,500,000  | 2,500,000  | 5,000,000   | 5,000,000   |
| J  | 5,000,000        | -           | 2,500,000  | -          | 5,000,000   | -           |
| K1 | 不設最低申購、額外申購或持股金額 |             |            |            |             |             |
| K2 | 不設最低申購、額外申購或持股金額 |             |            |            |             |             |
| P  | 100,000,000      | 100,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| PI | 100,000,000      | 100,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| R  | 不設最低申購、額外申購或持股金額 |             |            |            |             |             |
| S  | 不設最低申購、額外申購或持股金額 |             |            |            |             |             |
| U  | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| X  | -                | 25,000,000  | -          | 12,500,000 | -           | 25,000,000  |
| X1 | -                | 22,500,000  | -          | 12,500,000 | -           | 22,500,000  |
| X2 | -                | 20,000,000  | -          | 12,500,000 | -           | 20,000,000  |
| X3 | -                | 17,500,000  | -          | 12,500,000 | -           | 17,500,000  |
| X4 | -                | 25,000,000  | -          | 12,500,000 | -           | 25,000,000  |
| X5 | -                | 25,000,000  | -          | 12,500,000 | -           | 25,000,000  |
| X6 | -                | 25,000,000  | -          | 12,500,000 | -           | 25,000,000  |
| X7 | -                | 25,000,000  | -          | 12,500,000 | -           | 25,000,000  |
| X8 | -                | 25,000,000  | -          | 12,500,000 | -           | 25,000,000  |
| X9 | -                | 25,000,000  | -          | 12,500,000 | -           | 25,000,000  |
| Y  | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| Y1 | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| Y2 | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| Y3 | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| Y4 | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| Y5 | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| Y6 | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| Y7 | 1,000            | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |

# 附件 III

|    |             |             |            |            |             |             |
|----|-------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|
| Y8 | 1,000       | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| Y9 | 1,000       | 1,000       | 1,000      | 1,000      | 1,000       | 1,000       |
| Z  | 100,000,000 | 100,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 | 100,000,000 | 100,000,000 |

公司董事可隨時酌情豁免上述最低金額。

## 4. 貨幣和避險政策

上述級別（如有提供）可由公司董事酌情決定以各種貨幣（各稱為「參考貨幣」）發售。級別可以是貨幣計價或貨幣避險級別，並且將以此定名。貨幣避險級別以基金貨幣以外的貨幣發售，BRL 避險級別以基金貨幣計價除外。

級別級別貨幣避險級別的目標是透過減低基金貨幣和參考貨幣之間兌換率波動的影響，提供予投資人基金投資的表現回報。在此情況，將不會考慮基金組合內進行的貨幣投資或貨幣避險交易。管理公司將在每個評價點審核避險持有部位以確保(i)過度避險的持有部位不超過避險類別淨資產價值的 105%及(ii)避險不足的持有部位不少於將予避險貨幣風險的避險類別的淨資產價值有關部份之 95%。

基於巴西對貨幣的管制，BRL 避險級別運用與其他貨幣避險級別不同的避險模式。BRL 避險級別將以基金貨幣計價，但將採用貨幣管理提供對 BRL 貨幣投資，從而將級別的淨資產價值轉換至 BRL。因此，BRL 避險級別的淨資產價值將受到 BRL 與基金貨幣間的匯率影響，其表現或會與同基金的其他級別有重大差別。

BRL 避險級別是為投資巴西註冊基金的投資人提供貨幣避險解決方案而設，並只限於管理公司特別核准的投資人。為提供其投資人充分的 BRL 避險投資，這些巴西基金結合 BRL 避險級別當中金融衍生性商品的運用及其各自貨幣現貨合約的運用。任何來自這些避險交易的獲利或虧本及費用與支出將只會反映於 BRL 避險級別的淨資產價值。

可供申購的所有基金及級別之確認資料，包括貨幣計價及避險，以及列載具有蔓延風險的級別的最新列表可向管理公司索取。

本公司為確保基金透過運用衍生性商品帶來的額外風險只由相關級別的股東承擔，而採取行動確保減輕級別的蔓延風險，該風險不能完全消除。

避險級別的表現之目的為達致與基金貨幣計價的相關級別表現相近。然而，基金不保證使用的避險策略可有效地提供僅因收費導致不同利息反映出來的不同表現。

當進行該類避險時，此種避險的影響將反映於淨資產價值，從而反映於該種新增級別的表現。同樣，由於該等避險交易而引致的任何開支（包括避險費最高達 0.03%）將由開支所涉及的級別承擔。

在貨幣避險交易（特別是貨幣遠期交易）中就貨幣避險級別所收到的抵押品，可依基



## 附件 III

金適用的投資政策和限制再投資。

懇請注意，倘適用，參考貨幣相對於有關基金貨幣的價值不論下跌或上升，均可訂立該等避險交易，因此當進行有關避險，即可大幅保障有關級別投資人避免基金貨幣相對參考貨幣的價值下跌，惟亦會限制投資人享有基金貨幣升值之利。

此外，投資經理人可以基金貨幣避險基金旗下資產或目標基金旗下無避險資產的計價貨幣。

進行貨幣避險不保證能完全消除就參考貨幣的貨幣風險，或就 **BRL** 避險級別而言，不保證能完全消除就 **BRL** 的貨幣風險。

基金歐元企業債券已發行存續期避險級別。存續期避險級別使用避險策略，以減低級別對利率變動的敏感性，惟不保證此類避險策略可以成功。進行避險的影響將於基金淨資產價值，繼而級別的表現上反映出來。同樣地，因該等避險交易而產生的開支將由該存續期避險級別承擔。存續期避險級別將視乎利率的變動，其表現可能較沒有進行避險的級別更波動，亦可能較基金歐元企業債券下其他級別的表現遜色。由 **2017** 年 **1** 月起不發行存續期避險級別。

管理公司將某些或全部在本公開說明書所述與其貨幣及避險政策相關的活動委托予其外匯管理的服務供應商 **HSBC Bank Plc**。

各基金的特定投資目標及投資政策如下：



## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列亞洲債券 (Schroder International Selection Fund Asian Bond Total Return) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金旨在透過投資於由亞洲的政府、政府機構、跨國組織和公司發行的固定利率和浮動利率證券，以提供資本增值和收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於固定利率和浮動利率證券、與上述證券有關的衍生性商品和貨幣。該等固定利率和浮動利率證券由亞洲的政府、政府機構、跨國組織和公司發行。就本基金而言，亞洲包括以下西亞國家：巴林、以色列、黎巴嫩、阿曼、卡塔爾、沙特阿拉伯、土耳其及阿拉伯聯合酋長國。

本基金為著參與正在上升的市場，並同時透過運用衍生性商品儘量減低跌市時的損失而設計。減低損失不會獲得保證。

本基金可將最多 30%的資產，透過合格境外投資人（「QFI」）計劃或受監管市場，投資於中國大陸（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）。

本基金可將最多 50%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券而言，按施羅德的評等）。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可（在例外情況下）將其資產的 100%持有貨幣市場之投資或現金，最長期限為 6 個月（否則本基金將被清算）。在此期間，本基金將不屬於 MMFR 的範圍之內。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用多頭和空頭的衍生性商品（包括總回報交換）。如本基金運用總回報交換，總回報交換的相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換，包括但不限於經濟成長緩慢與利率下降的時期，以及當投資經理人認為主權利差溢價將縮減的情形。對總回報交換的總投資將不超過淨資產價值的 20%，並且預期維持在淨資產價值的 0%至 5%內。在特定情況下，該比例可能更高。

## 附件 III

### 指標

本基金沒有目標指標。本基金的表現應該與 **50% Markit iBoxx Asian Local Currency Index + 50% JP Morgan Asian Credit Index** 作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。

選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

絕對風險值方式 (VaR)

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 **250%**

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 **UCITS** 風險評估規則受絕對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 **MiFID** 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

#### 特定風險考慮因素

透過債券總回報交換獲得的多頭部位和空頭部位可能增加信用相關風險。本基金可透過 **QFI** 計劃或受監管市場投資於中國大陸 (包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場)。投資人應注意 **QFI** 資格可以被暫緩或取消，令本基金需要出售其證券持貨，故此可能負面地影響本基金之表現。有關 **QFI** 資格、**QFI** 額度、債券通或中國銀行間債券市場之風險詳情，請詳閱附件 II。

# 附件 III

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                |
|-------------------------|------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                             |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Singapore) Ltd |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                       |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                    |
| 績效費                     | 沒有                                             |
| 贖回費                     | 沒有                                             |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                             |

## 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 1.00% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 1.00% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.60% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列亞洲可轉換債券 (Schroder International Selection Fund Asian Convertible Bond) (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於亞洲（日本除外）公司所發行之可轉換債券，在三年至五年內扣除費用後提供超過 FTSE Asia ex Japan Hedged Convertible Bond Index (USD) 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於多元化範圍之可轉換證券及其他類似之可轉換證券，例如由亞洲（日本除外）公司所發行之可轉換優先證券、可轉換債券或可轉換票券。本基金亦可投資於亞洲（日本除外）公司之固定利率及浮動利率證券、股票及股權相關證券。

可轉換債券通常為得以給定價格轉換為股權之公司債券。因此，因此，投資經理人相信透過亞洲可轉換債券，投資人可獲得部分亞洲不含日本股票市場的潛在利益，但承擔相較於股市較低的波動風險。

本基金可將最多 50% 的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增值、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 FTSE Asia ex Japan Hedged Convertible Bond Index (USD)。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有實質重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

#### 額外資料

# 附件 III

本基金列入「特選債券基金」系列。

## 風險考慮因素

### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

## 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 無。                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

## 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 1.25% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 1.25% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列亞洲債信先機 (Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於亞洲公司發行之固定及浮動利率之證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 JP Morgan Asia Credit index 的收入和資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於以各種貨幣計價、由位於亞洲之公司、政府、政府機關及超國家機構所發行之固定及浮動利率證券。就本基金而言，亞洲包含下列西亞國家：巴林、以色列、黎巴嫩、阿曼、卡達、沙烏地阿拉伯、土耳其以及阿拉伯聯合大公國。

本基金可投資：

- 至多 20% 之資產於資產抵押證券以及不動產抵押貸款證券；以及
- 至多 50% 之資產於非投資等級之證券（就具評等債券而言，其信用評等低於標準普爾的投資等級或其他信用評等機構的同等評等；就未獲評等債券而言，按施羅德的評等）。

本基金可將至多 20% 之資產透過合格境外機構投資者(QFI)計畫或受監管市場，投資於中國大陸（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須符合附件 I 所載之限制）。

本基金亦可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用多頭和空頭的衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 JP Morgan Asia Credit index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見「基金特色」一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標進行評估，即超過 JP Morgan Asia Credit index。本基金

## 附件 III

的投資範圍預期與目標指標的成分間僅具有有限範圍的重疊，然而，本基金將可能反映該目標指標之特定特徵（即信用品質/期間、貨幣曝險及特定發行人曝險）。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

絕對風險值法（VaR）。

#### 預期槓桿水準

基金總淨資產的 200%。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊時，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受絕對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關絕對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，本基金也可能投資於未反映任何特定投資



## 附件 III

人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金適合在相對穩定的債券市場中，長期追求兼顧資本成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Singapore) Ltd                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>4</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。</p> <p>此策略之目的為辨識顯示具有良好永續性實績或正在改進永續性實績的發行人，及對環境與社會投注高成本的發行人。此策略涉及：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。</li> <li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。</li> </ul> <p>投資經理人亦可能與公司議合，以鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及 α 世代負責任的社會行為。</p> |

<sup>4</sup>如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值超過 <b>100 億歐元</b> 的公司。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 首次申購費 <sup>5</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費        |
|------|--------------------|-------|--------------|
| A 級別 | 最高達 <b>3%</b>      | 沒有    | <b>1.00%</b> |

<sup>5</sup>首次申購費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取首次申購費。公司董事可酌情豁免全部或部份首次申購費。

## 附件 III

|      |        |    |       |
|------|--------|----|-------|
| C 級別 | 最高達 1% | 沒有 | 0.50% |
|------|--------|----|-------|

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列亞洲股息 (Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser) (基金之配息來源可能為本金且並無保證收益及配息)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於亞太區（日本除外）公司的股權或股權相關證券，以提供每年 7% 的收益，該收益不獲保證及將視乎市況變更。

#### 投資政策

本基金採主動管理和將至少三分之二的資產（現金除外）投資於按其收益和資本增長潛力而精選的亞太區（日本除外）公司的股權或股權相關證券。為增加本基金的收益，投資經理人選擇性地賣出基金持有之個別證券之選擇權買權，以獲取權利金收入。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將最多 10% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金亦可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按每年 7% 收益目標評估，及與 MSCI AC ex Japan (Net TR) Index 及 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index 作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權進行投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或業別。

選擇收益指標是由於投資經理人部署策略以提供投資目標所述的收益水準為目標。選擇

## 附件 III

比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金在某程度上運用衍生性商品作為基本的投資目標。預計這策略將使本基金在相關股票價格上升的階段，一般較沒有運用衍生性商品相類似的投資組合表現遜色，而在相關股票價格下跌的階段則表現超越。

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|       |                                        |
|-------|----------------------------------------|
| 基金貨幣  | 美元                                     |
| 投資經理人 | Schroder Investment Management Limited |

## 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目的為辨識公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。本研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支持，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等</li> </ul> |

<sup>1</sup>如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 5%             | 沒有    | 1.50% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列亞洲收益股票 (Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於亞太區公司（日本除外）的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index 的收入和資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞太區（日本除外）公司的股權和股權相關證券。

本基金投資於現時配發股息但亦保留足夠現金再投資於公司使產生未來成長的亞太區（日本除外）公司的股權。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可以將少於 30% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由下列管道投資於中國 A 股

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「QFI」）計劃；
- 在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一之資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)



## 附件 III

Index 及與 MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index, the Morningstar Asia Pacific ex Japan Income Category 及 the Morningstar Asia Pacific ex Japan Equity Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標及比較指標的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標或比較指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇任何比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

本基金可透過 QFI 計劃或受監管市場投資於中國大陸。投資人應注意 QFI 資格可能會遭到暫停或撤銷，致本基金必須處分其持股，進而對本基金的績效造成不利影響。有關 QFI 資格及 QFI 額度之風險資訊，請詳閱附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

# 附件 III

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Singapore) Ltd                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以所有權利關係人為基礎之方法對公司就包括但不限於以下的標準進行評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及 (3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。</p> <p>投資經理人的專屬分析及與公司持續議合亦有助於公司獲得合理程度之確信，使其將採取或正在採取具體步驟轉變不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係有資格被投資之公司。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b> 的公司。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 1.00% |

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%** 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列亞幣債券 (Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於以當地貨幣計價的亞洲固定收益證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 iBoxx Asian Local Currency Bond Index 的資本增值和收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於由亞洲（日本除外）各政府、政府機構和公司發行，以當地貨幣計價，信用評等為投資等級或非投資等級（就具評等債券而言，按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等及就未獲評等債券而言，按施羅德的評等）的固定收益證券，和上述工具的相關衍生性商品。就本基金而言，亞洲包括以下西亞國家：巴林、以色列、黎巴嫩、阿曼、卡塔爾、沙特阿拉伯、土耳其及阿拉伯聯合酋長國。

本基金可透過(i)中國證券監督管理委員會監管的 QFI 或 QFI 相關計劃，前提是必須符合附件 I 內投資限制 1.(A)(5)(I)和／或合資格成為投資基金，及(ii)受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場），將其最多 30%的資產直接投資於中國大陸。

投資於中國大陸受監管市場和銀行間債券市場亦可以間接透過票據、證書或其他工具（該工具合資格成為可轉讓證券和不存在衍生成份）、開放式投資基金和合資格衍生交易。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用衍生性商品（包括總回報交換，及長期和短期的遠期貨幣）。如本基金運用總回報交換，總回報交換的相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換，包括但不限於經濟成長緩慢與利率下降的時期，以及當投資經理人認為主權利差溢價將縮減的情形。對總回報交換的總投資將不超過淨資產價值的 20%，並且預期維持在淨資產價值的 0%至 5%內。在特定情況下，該比例可能更高。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 iBoxx Asian Local Currency Bond Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

## 附件 III

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 **iBoxx Asian Local Currency Bond Index**。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

相對風險值方式（VaR）

#### VaR 指標

**iBoxx 亞洲當地貨幣債券指數（iBoxx Asian Local Currency Bond Index）**。此指數追蹤亞洲（日本除外）以當地貨幣計價、高品質和流動性高的債券之債券組合的總回報表現。**iBoxx 亞洲當地貨幣債券指數**包括下述國家／地區的債券：韓國、香港特別行政區、印度、新加坡、台灣、馬來西亞、泰國、菲律賓、印尼和中國。

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 **300%**

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

# 附件 III

## 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受相對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳情，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

## 特定風險考慮因素

透過債券總回報交換獲得的多頭部位和空頭部位可能增加信用相關風險。本基金可透過 QFI 計劃或受監管市場投資於中國大陸（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）。投資人應注意 QFI 資格可以被暫緩或取消，令本基金需要出售其證券持貨，故此可能負面地影響本基金之表現。有關 QFI 資格、QFI 額度、中國銀行間債券市場和債券通之風險詳情，請詳閱附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，本基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                |
|-------------------------|------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                             |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Singapore) Ltd |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                       |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                    |
| 績效費                     | 沒有                                             |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 贖回費        | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| PEA/PIR 資格 | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 永續性標準      | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。</p> <p>此策略之目的為辨識顯示具有良好永續性實績或正在改進永續性實績的發行人，及對環境與社會投注高成本的發行人。此策略涉及：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。</li> <li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。</li> </ul> <p>投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及 <math>\alpha</math> 世代負責任的社會行為。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具與研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；與已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；</li> </ul> |



## 附件 III

|  |                                                                                                                                          |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。</p> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 1.00% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 1.00% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.60% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列亞洲優勢 (Schroder International Selection Fund Asian Opportunities) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於亞洲公司(日本除外)的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞洲公司（日本除外）的股權和股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由下列管道投資於中國 A 股

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「QFI」）計劃；
- 在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index 及與 Morningstar Asia ex Japan Equities Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或

## 附件 III

產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「主流股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

本基金可透過 QFI 計劃或受監管市場投資於中國大陸（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）。投資人應注意 QFI 資格可能會遭到暫停或撤銷，致本基金必須處分其持股，進而對本基金的績效造成不利影響。有關 QFI 資格、QFI 額度、中國銀行間債券市場及債券通之風險資訊，請詳閱附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

# 附件 III

## 典型投資人簡介

本基金可能適合透過股票投資，追求長期潛在增值的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Singapore) Ltd                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以所有權利害關係人為基礎之方法對公司就包括但不限於以下的標準進行評估: (1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及 (3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。</p> <p>投資經理人的專屬分析及與公司持續議合亦有助於公司獲得合理程度之確信，使其將採取或正在採取具體步驟轉變不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係有資格被投資之公司。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b> 的公司。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別  | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |
| A1 級別 | 最高達 <b>4%</b>      | <b>0.50%</b>       | <b>1.50%</b> |
| C 級別  | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>0.75%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%** 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任為銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列亞洲小型公司 (Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於亞洲小型公司(日本除外)的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI AC Asia ex Japan Small Cap (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞洲小型公司（日本除外）的股權和股權相關證券。小型公司為購入時其市值是亞洲（日本除外）股票市場中市值最小的 30% 之公司。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一之資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI AC Asia ex Japan Small Cap (Net TR) Index 及與 Morningstar Asia ex Japan Small Cap Equities Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，

## 附件 III

該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金適合相對儘量減低可能出現的短期損失而言，比較關注達致最高長期回報的投資人。

### 基金特色

|       |                                                |
|-------|------------------------------------------------|
| 基金貨幣  | 美元                                             |
| 投資經理人 | Schroder Investment Management (Singapore) Ltd |



# 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 永續性標                    | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以所有權利關係人為基礎之方法對公司就包括但不限於以下的標準進行評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及 (3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。</p> <p>投資經理人的專屬分析及與公司持續議合亦有助於公司獲得合理程度之確信，使其將採取或正在採取具體步驟轉變不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係有資格被投資之公司。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b> 的公司。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別           | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|--------------|--------------------|--------------------|--------------|
| <b>A 級別</b>  | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |
| <b>A1 級別</b> | 最高達 <b>4%</b>      | <b>0.50%</b>       | <b>1.50%</b> |
| <b>C 級別</b>  | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>1.00%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%** 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> **A1 級別** 的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列亞洲總回報 (Schroder International Selection Fund Asian Total Return)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於亞太區公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 **MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index** 的資本成長和收益。本基金投資目標為參與市場多頭，並同時透過運用衍生性商品盡量減低市場空頭時的損失而設計。然而，減低損失並不保證獲利。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞太區的股權和股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 **B 股**和中國 **H 股**，亦可將少於 **30%**的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由下列管道投資於中國 **A 股**。

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「**QFI**」）計劃；
- 在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。本基金可買賣股權證券指數期貨，和買賣指數或個別股票的指數選擇權。為獲得股權證券指數和個別股票的投資，本基金亦可在相關投資未能交收和以現金結算交付時訂定差價合約。差價合約可被用於取得股權和股權相關證券的多頭部位和空頭部位或避險對股權和股權相關證券的投資風險承擔。對差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 **10%**，並且預期維持在淨資產價值的 **0%至 10%**內。在特定情況下，該比例可能更高。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 **MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index**。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 **MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR)**

## 附件 III

Index 及與 ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

本基金可透過 QFI 計劃或受監管市場投資於中國大陸。投資人應注意 QFI 資格可能會遭到暫停或撤銷，致本基金必須處分其持股，進而對本基金的績效造成不利影響。有關 QFI 資格及 QFI 額度之風險資訊，請詳閱附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。  
投資衍生性商品所涉風險載於附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

## 附件 III

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Singapore) Ltd                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以所有權利關係人為基礎之方法對公司就包括但不限於以下的標準進行評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及 (3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。</p> <p>投資經理人的專屬分析及與公司持續議合亦有助於公司獲得合理程度之確信，使其將採取或正在採取具體步驟轉變將不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係有資格被投資之公司。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b> 的公司。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別  | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |
| A1 級別 | 最高達 <b>4%</b>      | <b>0.50%</b>       | <b>1.50%</b> |
| C 級別  | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>1.00%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列 BlueOrchard 新興市場氣候債券 (Schroder International Selection Fund BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球固定及浮動利率證券，於三至五年之期間內提供超過 ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2.5%（扣除費用前\*）之資本增長。本基金將投資於全球各地（包括新興市場國家）政府與公司發行的證券，且投資經理人認為發行人的業務有助於促進聯合國永續發展目標，解決氣候變遷，同時投資經理人認為該投資係永續投資。

\*有關各股份級別扣除費用後之目標回報，請參閱施羅德網頁：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/funds-and-strategies/fund-administration/performance-targets-after-fees/>

#### 投資政策

本基金採主動管理，並將其資產投資於（i）永續投資，即預期有助於解決氣候變遷之投資（詳情請參閱基金特色一節）；及（ii）投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場投資，並可使用衍生性商品，以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金。

投資經理人將從符合投資經理人影響力標準的合格公司中挑擇永續投資標的。影響力標準包括評估一項投資對聯合國永續發展目標（即採取行動應對氣候變遷）的貢獻，投資經理人並透過其專屬的影響力投資管理架構和工具（包括影響力及 ESG 評分卡）進行影響力及 ESG 評估。

本基金為施羅德影響力驅動策略的一環，因此採用嚴格篩選的投資標準，且其投資流程均符合「影響力管理作業原則」，亦即已將影響力評估內化為投資流程的步驟。本基金所有永續投資均適用上述架構。

本基金不會直接投資於 BlueOrchard 公共資產排除名單所載之產業，詳見 [https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy\\_Public-Assets.pdf](https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf)。

本基金投資於依投資經理人之評等標準判斷，不會造成重大環境或社會損害，且具有良好公司治理實務之公司（詳情請見基金特色一節）。

投資經理人亦可能與本基金所持有之公司議合，以尋求改善被投資公司之永續性做法，



## 附件 III

並強化其產生之社會及環境影響力。有關投資經理人對永續性所採取之做法，以及其與公司議合之詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金至少三分之二之資產投資於以各種貨幣計價之固定及浮動利率證券，且該等證券係由全球各地（包括新興市場國家）之政府、政府機構、跨國組織及公司所發行。本基金將隨時間增加對新興市場的投資，於本基金推出時，對新興市場之投資將占其資產至少 50%，且將逐漸增加，希望在三年後達到基金淨資產的 67%。

本基金可將最多 50%之資產投資於信用評等低於投資等級之證券（如為受評債券，採用標準普爾之投資等級或其他信用評等機構的同等等級衡量之；如為未受評債券，採用施羅德之內部評等衡量之）。

本基金可透過 QFI 計劃或受監管市場投資於中國大陸（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、產業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，並持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資收益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

### 指標

基金之表現應依其目標指標進行評估，即於三到五年之期間內提供超過 ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index + 2.5%之資本增長，並與 J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Diversified Composite Index 作比較。比較指標只用於比較基金表現，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期會與比較指標的成份有有限重疊。投資經理人可全權作出投資，且本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。

之所以選擇上述目標指標，是因為如投資目標所述，本基金之目標回報為提供或超過目標指標的回報。之所以選擇上述比較指標，是因為有鑒於本基金的投資目標與策略，投資經理人相信該指標適合用於比較基金表現。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

## 附件 III

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

非投資等級證券相關風險詳情，請參閱本公開說明書附件 II。

新興市場投資相關風險，請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

本基金可透過 QFI 計劃或受監管市場投資於中國大陸（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）。投資人應注意 QFI 資格可能會遭到暫停或撤銷，致本基金必須處分其持股，進而對本基金的績效造成不利影響。有關 QFI 資格、QFI 額度、中國銀行間債券市場及債券通之風險資訊，請詳閱附件 II。

本基金具有永續性投資目標（如永續金融揭露規則（下稱「SFDR」）第 9 條之定義）。具有此等目標之基金，對若干公司、產業或行業所持有之部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準之若干投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資之看法可能不同，本基金亦可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀之公司。有關永續發展風險之更多詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在相對穩定的債券市場中，長期追求兼顧資本成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                      |
| 投資經理人                   | BlueOrchard Finance Ltd |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正         |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日             |
| 績效費                     | 沒有                      |
| 贖回費                     | 沒有                      |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PEA/PIR 資格 | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 永續性標準      | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。</p> <p>投資標的為符合以下條件之債券：債券發行人的產品與服務、商業活動或特定目的債券的資金用途，將對至少一項聯合國永續發展目標（SDG）（即採取行動應對氣候變遷）產生正面貢獻，包括 SDG 7、11 及 13。為辨識與聯合國永續發展目標直接相關的債券，投資經理人採用下列二步驟方法：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 第一步：考量發行人的收入、商業活動或特定目的債券的資金用途對環境目標的貢獻程度。</li> <li>• 第二步：填寫專屬的影響力及 ESG 評分卡，對公司及／或債券（依適用情形而定）進行詳細的 ESG 及影響力評估。投資經理人考量一系列 ESG 標準及不同影響力面向，例如：該債券或公司所促成的成果及聯合國永續發展目標、該成果所服務的對象（例如相關利害關係人或產業）、評估本公司的預期貢獻（包括投資經理人之影響力與議合），並考量影響力風險。上述評估通常包括關鍵績效指標（KPIs），用以追蹤公司或債券在一段期間內的正面貢獻。</li> </ul> <p>影響力及 ESG 評分卡係由 BlueOrchard 永續性與影響力團隊進行驗證及核可，以確認公司或債券符合納入本基金可投資範圍之資格。永續性與影響力團隊獨立於投資團隊，負責持續運用影響力及 ESG 評估及評分卡，使所有投資均符合 BlueOrchard 的 ESG 及影響力政策所設定的最低 ESG 及影響力評等。</p> <p>由於本基金的投資性質，以及特別是貨幣避險的需求，本基金亦可能持有部分投資是投資經理人根據其永續性標準認定為中性的投資。這些投資可能包括（但不限於）為避險目的之衍生性商品、現金及貨幣市場投資。</p> <p>投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續</p> |

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>性標準，本基金之潛在投資範圍中，至少有 20%之公司被排除於可供投資之選項之外。</p> <p>為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人依投資目標及政策的其他限制，可供本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍由全球各地（包括新興市場國家）之公司所發行，且以各種貨幣計價之固定及浮動利率證券所組成。該投資範圍（僅為本檢驗之目的）並不包括由公營或準公營發行人所發行的固定或浮動利率證券。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別 | 最高達 3%             | 沒有                 | 1.45% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.60% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收受申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列新興三國股票（巴西、印度及中國） (Schroder International Selection Fund BIC (Brazil, India, China)（原名稱：金磚四國（巴西、俄羅斯、印度、中國） Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)）

#### 投資目標

本基金之目標透過投資於巴西、印度及中國公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於一系列巴西、印度和中國的公司的股權及股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 20% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份直接或間接地有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的

## 附件 III

回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通係由香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司所建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中國（香港、澳門及台灣除外）與香港兩地投資人得直接參與對方股票市場的目標。該等互聯互通機制及相關風險之詳情，請參閱本公開說明書附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 特殊資訊

有鑑於俄羅斯入侵烏克蘭所致前所未有的地緣政治局勢，以及政府與市場交易對手對於若干俄羅斯發行人及資產的制裁與行動所產生的影響，本基金所持有的剩餘俄羅斯資產（下稱「俄羅斯資產」）目前的評價為零。截至 2022 年 3 月 3 日當俄羅斯資產價值下降為零時，該等俄羅斯資產約占本基金淨資產價值的 0.35%。如該等資產恢復價值，則將回歸到本基金的淨資產價值，並將由投資經理人考量股東的最佳利益，依據自 2023 年 4 月 18 日起適用之修訂後本基金投資政策予以出售。

# 附件 III

## 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>投資經理人就所有潛在之投資標的進行盡職調查，包括與管理階層會議、透過一系列因素評估該公司之治理、環境及社會形象。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支持。該等工具將為用以評估投資組合中既有及潛在的投資標的如何符合本基金永續性標準之關鍵投入因素。在某些情況下，未達永續性標準的公司，若投資經理人根據專屬分析及與管理階層持續議合之結果，認為該公司將在實際的時間範圍內符合永續性標準，該公司仍可能符合被投資的資格。</p> <p>若要符合被本基金投資的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理以及致力於合理對待利害關係人的公司。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b> 的公司。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別  | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |
| A1 級別 | 最高達 <b>4%</b>      | <b>0.50%</b>       | <b>1.50%</b> |
| C 級別  | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>1.00%</b> |

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。



## 附件 III

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列中國優勢 (Schroder International Selection Fund China Opportunities)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於中國公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI China (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於中國公司的股權和股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 50% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）透過以下方式投資於中國 A 股：

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「QFI」）計劃；
- 在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI China (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI China (Net TR) Index 及與 Morningstar China Equity Category 比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。比較指標僅供比較績效之目的，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或行業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標是基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

## 附件 III

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

本基金可透過 QFI 計劃或受監管市場投資於中國大陸。投資人應注意 QFI 資格可以被暫緩或取消，令本基金需要出售其證券持貨，故此可能負面地影響本基金之表現。有關 QFI 資格及 QFI 額度之風險詳情，請詳閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|       |                 |
|-------|-----------------|
| 基金貨幣  | 美元              |
| 投資經理人 | 施羅德投資管理（香港）有限公司 |

## 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>在選擇及評估潛在投資機會與持股時，根據以利害關係人為基礎之專屬方法，以包括但不限於下列標準，對公司進行評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及 (3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。</p> <p>投資經理人的專屬分析及與這些公司持續進行的議合亦有助於公司產生合理程度的信心，而使其將採取或正在採取具體步驟，以改變其不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改善其相關較弱的領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係有資格被投資之公司。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具與研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；與已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 1.00% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列新興亞洲 (Schroder International Selection Fund Emerging Asia)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於亞洲新興市場的公司的股權和股權相關證券，在三年至五年內扣除費用後提供超過 MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞洲新興市場的公司的股權和股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）透過以下方式投資於中國 A 股：

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「QFI」）計劃；
- 在科创板及深交所創業板掛牌上市的股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) Index 及與 Morningstar Asia ex Japan Equities Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份直接或間接地有顯著範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

#### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

# 附件 III

## 風險考慮因素

### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

本基金可透過 QFI 計劃或受監管市場投資於中國大陸。投資人應注意 QFI 資格可以被暫緩或取消，令本基金需要出售其證券持貨，故此可能負面地影響本基金之表現。有關 QFI 資格及 QFI 額度之風險詳情，請詳閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| 基金貨幣                    | 美元              |
| 投資經理人                   | 施羅德投資管理（香港）有限公司 |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正 |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日        |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日     |
| 績效費                     | 沒有              |
| 贖回費                     | 沒有              |
| PEA/PIR 資格              | 沒有              |

### 一般級別特色

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 1.00% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。



## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列新興歐洲 (Schroder International Selection Fund Emerging Europe)

#### 投資目標

本基金之目標為投資歐洲中部及東部的公司的股權和股權相關證券，以提供資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於歐洲中部及東部（包括前蘇聯市場及地中海新興市場）的公司的股權和股權相關證券，投資組合具集中性。本基金亦可投資於北非及中東公司的股權和股權相關證券。

本公司通常持有 30 至 50 間公司。

本基金亦可將至多三分之一的資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於 MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR) 之水準。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

有關俄羅斯的特殊資訊，請詳見以下「特殊資訊」段落。

#### 指標

本基金並無目標指標。本基金的表現應按其比較指標，即 MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR)，予以評估。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份直接或間接地有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。

選擇比較指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金擬提供的回報的適當目標。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

## 附件 III

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU) 2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，本基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 特殊資訊

有鑑於俄羅斯入侵烏克蘭所致前所未有的地緣政治局勢，以及政府與市場交易對手對若干俄羅斯發行人及資產所採取之制裁及行動而產生的影響，謹提供以下額外資訊：

- (A) 為使本基金正常運作，截至 2022 年 2 月 25 日本基金所持有之俄羅斯股權及股權相關證券（下稱「俄羅斯資產」），已與本基金的其他投資分隔（從會計的角度而言，為了計算淨資產價值之目的），並分配至二個新建立的股份級別。該等新建立之股份級別名稱為 X9 與 Y9，新股份級別之股份已於 2022 年 7 月 18 日分配給股東，以反映截至 2022 年 2 月 25 日止各股東各別持股佔本基金總淨資產價值的百分比。每股淨資產價值不會正式公布（雖然參考性質的淨資產價值資訊可在施羅德網頁上取得）。股份之申購、贖回或轉換並未開放。
- (B) 俄羅斯資產已分配至新股份級別（該等股份級別之股份僅向在 2022 年 7 月 18 日為本基金之現有股東發行）後，本基金（透過上表所列的股份級別）將不再有俄羅斯資產之曝險，且直到有進一步通知之前，本基金並不會對俄羅斯股權及股權相關證

## 附件 III

券為任何進一步的投資。這也反映在本基金的目標指標中，所有俄羅斯股權均已從該指標中剔除。

- (C) 本基金為推廣其環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義），並未納入或考慮 X9 及 Y9 級別所持有之俄羅斯資產。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。</p> <p>投資經理人就所有潛在之投資標的進行盡職調查，包括與管理階層會議、透過一系列因素評估該公司之治理、環境及社會概況。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供的量化分析予以支持，該等工具為用以評估投資組合中既有及潛在的投資標的如何符合本基金永續性標準之關鍵投入因素。在某些情況下，未達永續性標準的公司，若投資經理人根據專屬分析及與管理階層持續議合之結果，認為該等公司將可在實際的時間範圍內符合永續性標準，則該等公司仍可能符合投資資格。</p> <p>若要符合本基金的投資資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>本基金選擇其業務展現良好公司治理以及致力於公平合理對待利害關係人的公司。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料和報告。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於其投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b> 的公司。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別 | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

|       |        |       |       |
|-------|--------|-------|-------|
| A1 級別 | 最高達 4% | 0.50% | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1% | 沒有    | 1.00% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列新興市場 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於新興市場的公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於新興市場的公司的股權和股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 20% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一的資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。本基金亦可投資於貨幣市場之投資和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份直接或間接地有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

## 附件 III

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通係由香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司所建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中國（香港、澳門及台灣除外）與香港兩地投資人得直接參與對方股票市場的目標。該等互聯互通機制及相關風險之詳情，請參閱本公開說明書附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|        |                                        |
|--------|----------------------------------------|
| 基金貨幣   | 美元                                     |
| 投資經理人  | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間 | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數   | 每日，於每交易日                               |

# 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>投資經理人就所有潛在之投資標的進行盡職調查，包括與管理階層會議、透過一系列因素評估該公司之治理、環境及社會形象。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支持。該等工具將為用以評估投資組合中既有及潛在的投資標的如何符合本基金永續性標準之關鍵投入因素。在某些情況下，未達永續性標準的公司，若投資經理人根據專屬分析及與管理階層持續議合之結果，認為該公司將在實際的時間範圍內符合永續性標準，該公司仍可能符合被投資的資格。</p> <p>若要符合被本基金投資的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理以及致力於合理對待利害關係人的公司。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b> 的公司。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別  | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |
| A1 級別 | 最高達 <b>4%</b>      | <b>0.50%</b>       | <b>1.50%</b> |
| C 級別  | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>0.75%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%** 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司及銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列新興市場收息債券 (Schroder International Selection Fund Emerging Market Bond) (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於由新興市場政府、政府機構、跨國組織和公司發行的固定利率及浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted Index 的資本增值及收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於以不同貨幣計價、由新興市場政府、政府機構、跨國組織和公司發行的固定利率及浮動利率證券。

本基金可：

- 將最多 20%的資產投資於資產抵押證券和不動產貸款抵押證券；和
- 將超過 50%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。

本基金可透過 QFI 計劃或受監管市場（包括透過債券通投資於中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）將最多 10%的資產投資於中國大陸。

本基金亦可將至多三分之一的資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用衍生性商品（包括總回報交換）。如本基金運用總回報交換及差價合約，總回報交換及差價合約的相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換及差價合約，包括但不限於通貨膨脹上升和利率上升的時期。使用差價合約及總回報交換是為了獲得固定利率和浮動利率證券的多頭部位和空頭部位。對總回報交換及差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 5%，並且預期維持在淨資產價值的 0%至 5%內。在特定情況下，該比例可能更高。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 JP Morgan Emerging Market Blend Equal Weighted Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。然而，本基金將可能反映某些目標指標的特色（即信用品質／期限、貨幣投資／投資於某些發

## 附件 III

行人)。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

透過債券總回報交換獲得的多頭部位和空頭部位可能增加有關信用的風險。本基金可透過 QFI 計劃或受監管市場投資於中國大陸。投資人應注意，QFI 資格可能會被暫緩或取消，則本基金會被要求出售其證券持有部位，此可能負面地影響本基金之表現。有關 QFI 資格和 QFI 額度的風險之詳情請參見附件 II。

基金投資政策中提及將資產的三分之二以某種方式投資的內容適用於一般市況。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                   |
|-------------------------|---------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management North America Inc. |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                   |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                          |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                       |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|            |    |
|------------|----|
| 績效費        | 沒有 |
| 贖回費        | 沒有 |
| PEA/PIR 資格 | 沒有 |

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 3%             | 沒有    | 1.00% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.60% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準）列明。申購手續費最高達 3%相等於每股淨資產價值的 3.09278%；最高達 1%相等於每股淨資產價值 1.0101%。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部分申購手續費。

## 附件 III

---

**施羅德環球基金系列新興市場債券 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Total Return) (原名稱：Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Absolute Return) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)**

### 投資目標

本基金之目標為透過投資於新興市場政府、政府機構、跨國組織及公司所發行的固定利率及浮動利率證券，在扣除費用後提供資本增值和收益。

本基金擬透過使用現金及衍生性商品參與上漲市場，同時在下跌市場降低損失。無法保證損失能否降低。

### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於新興市場的固定利率及浮動利率證券、貨幣及貨幣市場之投資。固定利率及浮動利率證券由政府、政府機構、跨國組織和公司發行。本基金亦可持有現金。

在市場高度波動的特殊情況下，本基金可將最多 40% 的資產置於已開發市場的存款及貨幣市場的投資。在此情況下，上述三分之二將以排除已開發市場存款及貨幣市場投資的基金資產為基礎進行衡量。

本基金可將超過 50% 的資產投資於信用評等低於投資等級（按標準普爾評等或其他信用評等機構的任何同等級別）的固定利率和浮動利率證券。

本基金可透過受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）將最多 15% 的資產投資於中國大陸。

本基金亦可將至多三分之一的資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金及認股權證（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 50% 之 JPM GBI-EM Diversified Index 及 50% 之 JPM EMBI Diversified Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

## 附件 III

### 指標

本基金並無目標指標。本基金的表現應與 50%之 JPM GBI-EM Diversified Index 及 50%之 JPM EMBI Diversified Index 進行比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。

選擇比較指標是由於投資經理人相信，基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合透過投資於一項主動管理的投資組合，追求中至長期（至少 5 年）獲得正數絕對回報的投資人。由於基金持有資產的潛在波動性質，投資人必須能夠承受暫時

## 附件 III

性的資本損失。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>針對主權市場及 信用配置決定評估永續性因素。</p> <p>投資經理人對主權發行人就一系列的環境、社會、公司治理因素進行評估，透過使用施羅德專屬的永續性工具，就多樣化的永續性相關指標衡量各國的表現進行評等。此外，投資經理人對區域及國家層級之 ESG 因素進行質性分析，包括使用主權國家公布之資訊及第三方之資料，以更進一步加強對其監視與瞭解。經施羅德專屬永續性工具及投資經理人進行之分析認定其評分低於預定門檻之國家，通常將被排除。</p> <p>亦對公司發行人亦就一系列的環境、社會、公司治理因素進行評估。用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網路。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-</a></p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><a href="#">sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b> 的公司。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別  | 最高達 <b>3%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |
| A1 級別 | 最高達 <b>2%</b>      | <b>0.50%</b>       | <b>1.50%</b> |
| C 級別  | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>0.90%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%** 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收受申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。



## 附件 III

---

**施羅德環球基金系列新興市場股債收息 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets Multi-Asset) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金且並無保證收益及配息)**

### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球新興市場多元分散範圍之資產，提供在三年至五年期間扣除費用後的資本增值與收益。

### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產直接投資於環球新興市場國家的股權和股權相關證券、固定收益證券和另類資產類別，或大部份的收入或利潤產生自環球新興市場國家的公司。

本基金可以（特別在跌市時為減少損失）將資產積極地分配至貨幣市場工具和貨幣。

本基金可以：

- 將超過 50% 的資產投資於低於投資等級的固定利率和浮動利率證券（按標準普爾評等為信用評等低於投資等級，或其他信用評等機構的任何同等級別的證券）和未獲評等證券；
- 將超過 50% 的資產投資於新興市場債務（固定利率和浮動利率）證券；
- 將最多 20%的資產投資於資產抵押證券和不動產貸款抵押證券；
- 將最多 10% 的資產透過指數股票型基金、REITs 或開放式投資基金，間接投資於另類資產類別（定義見本公開說明書附件 III）；
- 將最多 10%的資產投資於開放式投資基金。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 25%的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。本基金亦可透過受監管市場，將其最多 15%資產投資於中國大陸（包括透過債券通投資於中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品（包括總回報交換）。如本基金運用總回報交換及差價合約，總回報交換及差價合約的相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，

## 附件 III

其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換及差價合約，包括但不限於環球經濟成長擴張與通貨膨脹升溫或地緣政治風險升高的時期，或如在經濟成長衰退、利率上升或地緣政治風險升高等期間，信用利差預期擴大時。使用差價合約及總回報交換是為了獲得股權和股權相關證券、固定利率和浮動利率證券及商品指數的多頭部位和空頭部位。對總回報交換及差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 **30%**，並且預期維持在淨資產價值的 **0% 至 20%** 內。在特定情況下，該比例可能更高。本基金亦可持有現金。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 **50% MSCI Emerging Market Index (USD)**，**16.7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD)**，**16.7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD)**，**16.7% JPM CEMB Index (USD)**。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

### 指標

本基金無目標指標。本基金的績效及波動性應與 **50% MSCI Emerging Market Index (USD)**，**16.7% JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD)**，**16.7% JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD)**，**16.7% JPM CEMB Index (USD)**作比較。比較指標僅作為比較績效及風險之用途，且並不決定投資經理人如何投資本基金之資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份僅有少數重疊。投資經理人可全權進行投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。

選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「多元化資產基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通係由香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司所建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中國（香港、澳門及台灣除外）與香港兩地投資人得直接參與對方股票市場

## 附件 III

的目標。該等互聯互通機制及相關風險之詳情，請參閱本公開說明書附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

資產抵押證券和不動產貸款抵押證券的相關風險詳情請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

### 典型投資人簡介

本基金適合透過投資於各項資產類別，希望兼顧持續收入水準與資本增值的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                               |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                            |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                        |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                               |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                      |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                   |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                            |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                            |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                            |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。</p> <p>投資經理人依據各種各樣之環境、社會及公司治理指標，考量例如氣候變遷、環境表現、勞工準則與董事會架構等議題，對公司進行評估。投資經理人於決定一項投資標的是否具有資格被納入於基金的投資時，將考量其整體 ESG</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>評分。本基金具多元化資產性質，其意係指投資經理人將跨資產類別分析 <b>ESG</b> 評分，並於本基金資產配置時加以考量。投資經理人得選擇致力於一個或多個環境或社會目標，且對其他環境或社會目標並無重大危害的投資標的。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b> 的公司。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

---

## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.25% |
| AX 級別 | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.25% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列歐元債券 (Schroder International Selection Fund EURO Bond ) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於以歐元計價的固定利率和浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 the Bloomberg EURO Aggregate Index 的資本增值和收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，並以歐元計價的固定利率和浮動利率證券。

本基金可將最多 30% 的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。本基金可將最多 10% 的資產投資於應急可轉債。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 Bloomberg EURO Aggregate Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Bloomberg EURO Aggregate Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。然而，本基金將可能反映某些目標指標的特色（即信用品質／期限、貨幣投資／投資於某些發行人）。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

## 附件 III

### 額外資料

本基金列入「主流債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

相對風險值方式（VaR）

#### VaR 指標

彭博歐元綜合指數（Bloomberg EURO Aggregate Index）。此指數追蹤固定利率並具投資等級之歐元計價證券。

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 200%。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受相對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

# 附件 III

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>於投資經理人由上而下的主題式投資過程中，就主權市場及信用配置決定之永續性因素與總體經濟因素進行評估。</p> <p>於評估主權發行人的永續性因素，投資經理人認為擁有穩定且非貪腐政府的國家可能比較願意並有能力履行其債務；就政治考量因素，包括對社會與公司治理因素的影響會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值產生重大影響；環境影響（於較長期的範圍內可能更為相關）亦包括在內。投資經理人採行的方法包括使用施羅德專屬的永續性工具，就多樣化的永續性相關指標衡量各國的表現進行評等。</p> <p>信用選擇的決定委由投資經理人的專業信用投資團隊進行，其等之目的在於辨識顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>成果的發行人，以及對環境和社會投注高成本者，此包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。</li><li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。</li></ul> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費  |
|-------|--------------------|--------------------|--------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 0.75%  |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 0.75%  |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.375% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列歐元企業債券 (Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地公司發行，以歐元計價的固定利率和浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 ICE BofA Euro Corporate index 的資本增值和收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理，並將至少三分之二的資產投資於由全球各地公司及其他非主權債券發行人、政府、政府機構、跨國組織和公司所發行、並以歐元計價或避險至歐元的固定利率及浮動利率證券。

本基金可：

- 將最多 30%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。
- 將最多 20%的資產投資於主權政府債券；
- 將最多 20%的資產投資於資產抵押證券和不動產貸款抵押證券；和
- 將最多 20%的資產投資於可換股債券，包括最多 10%的資產於應急可轉債。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 ICE BofA Euro Corporate index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

## 附件 III

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 **ICE BofA Euro Corporate index**。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。然而，本基金將可能反映某些目標指標的特色（即信用品質／期限或投資於某些發行人）。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

本基金的存續期避險級別已停止接受新投資人及現有股東的申購或轉入。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

相對風險值方式（VaR）

#### VaR 指標

**ICE BofA Euro Corporate index**。此指數追蹤於歐元債券或歐元成員國當地市場公開發售，以歐元計價並具投資等級之企業債券。

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 150%。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 **UCITS** 風險評估規則受相對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 **MIFID** 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

## 附件 III

### 特定風險考慮因素

應急可轉債、低於投資等級的證券、資產抵押證券和不動產貸款抵押證券的相關風險詳情請參閱本公開說明書附件 III。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。         |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

此策略之目的為識別顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會產生高成本的發行人。此策略包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及 α 世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 **90%**：具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 **75%**：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行

## 附件 III

|  |                                                                                                                                      |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票。</p> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 0.75% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 0.75% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.45% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列歐元股票 (Schroder International Selection Fund EURO Equity) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於歐洲貨幣聯盟成員國的公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI European Monetary Union (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少 75% 的資產投資於在歐洲經濟區成立的公司的股權和股權相關證券。本基金至少三分之二的資產投資於以歐元為貨幣之國家的公司的股權和股權相關證券。

基金亦可將最多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 MSCI European Monetary Union (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI European Monetary Union (Net TR) Index 及與 Morningstar Eurozone Large Cap Equity Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。



# 附件 III

## 額外資料

本基金列入「主流股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

## 風險考慮因素

### 特定風險考慮因素

基金投資政策中提及將資產的 **75%**以某種方式投資的任何內容適用於一般市況。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合透過投資於股票，追求長期潛在增值的投資人。

## 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格 <sup>2</sup> | 有 PEA 資格                               |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 為確保獲得 French Plan d'Epargne en Actions (PEA)的資格，本基金將最少 75%的資產投資於總部設於歐盟，或位於與法國已經簽訂稅務協議（包括打擊詐騙和避稅的條款）的 EEA 國家的公司發行的股權證券。

## 附件 III

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>永續性標準</p> | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。</p> <p>對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況，就一系列的因素進行評估。此分析藉由獲自施羅德內部 <b>ESG</b> 資料工具的量化分析予以支持。投資經理人並使用專屬的永續性工具，評估一家公司的環境與社會影響，以及其公司治理之實踐。此外，投資經理人在決定一家公司是否具有被納入於基金的投資中之資格條件前，亦根據其整體永續性概況，自行進行研究及分析。專屬工具將為衡量投資組合中的公司如何符合上述永續性資格之關鍵投入因素。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司</p> |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 III

|  |                    |
|--|--------------------|
|  | 係指市值在 100 億歐元以上公司。 |
|--|--------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>3</sup> | 年度分銷費 <sup>4</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>3</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>4</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列歐元政府債券 (Schroder International Selection Fund EURO Government Bond) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於歐元區政府發行的固定利率和浮動利率證券，在三年至五年內扣除費用後提供超過 ICE BofA Euro Government Index 的收益和資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於以歐元為貨幣之國家政府發行，信用評等低於投資等級或非投資等級的固定利率和浮動利率證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 ICE BofA Euro Government Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 ICE BofA Euro Government Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。然而，本基金將可能反映某些目標指標的特色（即信用品質／期限、貨幣投資／投資於某些發行人）。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金之目標為提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

## 附件 III

### 額外資料

本基金列入「主流債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

相對風險值方式（VaR）

#### VaR 指標

ICE BofA Euro Government Index。此指數追蹤由歐元成員國在歐洲債券市場或發行人當地市場公開發行的以歐元計價的外債的表現。

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 150%。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受相對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

## 附件 III

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>於投資經理人由上而下的主題式投資過程中，就主權市場及信用配置決定之永續性因素與總體經濟因素進行評估。</p> <p>於評估主權發行人的永續性因素，投資經理人認為擁有穩定且非貪腐政府的國家可能比較願意並有能力履行其債務；就政治考量因素，包括對社會與公司治理因素的影響會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值產生重大影響；環境影響（於較長期的範圍內可能更為相關）亦包括在內。投資經理人採行的方法包括使用施羅德專屬的永續性工具，就多樣化的永續性相關指標衡量各國的表現進行評等。</p> <p>信用選擇的決定委由投資經理人的專業信用投資團隊進行，其等之目標在於辨識顯示具有良好永續性成就或正在改進永續性成就的發行人，以及對環境和社會投注高成本者，此包括：</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <ul style="list-style-type: none"><li>- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。</li><li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。</li></ul> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b>的公司。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 0.40% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 0.40% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.20% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。



## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列歐元非投資等級債券 (Schroder International Selection Fund EURO High Yield) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地公司發行，以歐元計價之非投資等級的固定利率和浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index 的資本增值和收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，並以歐元計價的固定利率及浮動利率證券。本基金亦將至少三分之二的資產投資於非投資等級的固定利率和浮動利率證券（即證券之信用評等低於標準普爾評等之投資等級，或其他信用評等機構的任何同等級別）。

本基金可將最多 10% 的資產投資於應急可轉債。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金亦可投資於衍生性商品以產生該等衍生性商品相關資產的多頭部位和空頭部位。本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 ICE BofA Euro High Yield Constrained Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 ICE BofA Euro High Yield Constrained Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。然而，本基金將可能反映某些目標指標的特色（即信用品質／期限、貨幣投資／投資於某些發行人）。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金之目標為提

## 附件 III

供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 績效費        | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 贖回費        | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| PEA/PIR 資格 | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 永續性標準      | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。</p> <p>此策略之目的在於辨識顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會投注高成本的發行人。此策略包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。</li> <li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。</li> </ul> <p>投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及 α 世代負責任的社會行為。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：具投資等級信用評</li> </ul> |

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及</p> <p>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票。</p> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值在 <b>100 億歐元</b>以上的公司。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別  | 最高達 <b>3%</b>      | 沒有                 | <b>1.00%</b> |
| C 級別  | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>0.60%</b> |
| AX 級別 | 最高達 <b>3%</b>      | 沒有                 | <b>1.00%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%**的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列歐元短期債券 (Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於以歐元計價的短期固定利率和浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index 的資本增值和收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，以歐元計價，信用評等具投資等級或非投資等級（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）的短期固定利率和浮動利率證券。

本基金持有的證券平均年期不超過 3 年，而任何該等證券的有效年期不超過 5 年。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。然而，本基金將可能反映某些目標指標的特色（即信用品質／期限、貨幣投資／投資於某些發行人）。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

## 附件 III

### 額外資料

本基金列入「主流債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

相對風險值方式（VaR）

#### VaR 指標

彭博歐元綜合 1-3 年指數（Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Index）。此指數由剩餘期限為 1 至 3 年之固定利率歐元區政府及企業債券組成。

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 200%。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受相對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

## 附件 III

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>於投資經理人由上而下的主題式投資過程中，就主權市場及信用配置決定之永續性因素與總體經濟因素進行評估。</p> <p>於評估主權發行人的永續性因素，投資經理人認為擁有穩定且非貪腐政府的國家可能比較願意並有能力履行其債務；就政治考量因素，包括對社會與公司治理因素的影響會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值產生重大影響；環境影響（於較長期的範圍內可能更為相關）亦包括在內。投資經理人採行的方法包括使用施羅德專屬的永續性工具，就多樣化的永續性相關指標衡量各國的表現進行評等。</p> <p>信用選擇的決定責成投資經理人的專業信用投資團隊進行，其目的在於辨識顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，以及對環境和社會投注高成本者，此包括：</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <ul style="list-style-type: none"><li>- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。</li><li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。</li></ul> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b>的公司。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色



## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 0.50% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 0.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.20% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列歐洲股息 (Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser) (基金之配息來源可能為本金且並無保證收益及配息)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於歐洲公司的股權或股權相關證券，以提供每年 7% 的收益。惟本基金不保證上述收益，且實際收益將視乎市況變更。

#### 投資政策

本基金採主動管理，及將至少三分之二的資產投資於按其收益和資本成長潛力而精選的歐洲公司的股權或股權相關證券。為增加本基金的收益，投資經理人選擇性地出售以本基金持有的個別證券為標的之選擇權買權，透過同意出售執行價以上的潛在資本成長，以產生額外收益。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金亦可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於 MSCI Europe (Net TR) Index，且碳強度維持在低於 MSCI Europe (Net TR) Index 之水準。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按每年 7% 收益目標評估，及與 MSCI Europe (Net TR) Index 和 Morningstar Europe Equity Income Category 作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。就 MSCI Europe (Net TR) Index 而言，本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離 MSCI Europe (Net TR) Index 的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在 MSCI Europe (Net TR) Index 的公司或產業。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

之所以選擇收益目標指標，是因為投資經理人採取的策略之目的為提供如投資目標所載之收益水準。之所以選擇比較指標，是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策

## 附件 III

略，該指標適合用於比較基金表現。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金在某程度上運用衍生性商品作為基本的投資目標。預計這策略將使本基金在相關股票價格上升的階段，一般較沒有運用衍生性商品相類似的投資組合表現遜色，而在相關股票價格下跌的階段則表現超越。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

# 附件 III

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PEA/PIR 資格 | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 永續性標準      | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。</p> <p>對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況，就一系列的因素進行評估。此分析藉由獲自施羅德內部 ESG 資料工具的量化分析予以支持。投資經理人並使用專屬的永續性工具，評估一家公司的環境與社會影響，以及其公司治理之實踐。此外，投資經理人在決定一家公司是否具有被納入基金的投資中之資格條件之前，亦根據其整體永續性概況，自行進行研究及分析。專屬工具將為衡量投資組合中的公司如何符合上述永續性資格之關鍵投入因素。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>投資範圍內的公司，將就其個別對於範圍 1 及 2 的碳排放總量進行分析。用於執行分析的資訊來源包括施羅德的專屬永續性工具及第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> </ul> |

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                           |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。</p> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值在高於 <b>100 億歐元</b>的公司。</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別          | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|-------------|--------------------|--------------------|--------------|
| <b>A 級別</b> | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |
| <b>C 級別</b> | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>0.75%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%**的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> **A1** 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列歐洲小型公司 (Schroder International Selection Fund European Smaller Companies)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於歐洲小型公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI Europe Small Cap (NDR) index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於歐洲小型公司的股權和股權相關證券。在購入時，此等公司是歐洲股票市場中市值最小的 30% 之公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI Europe Small Cap (NDR) index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI Europe Small Cap (NDR) index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

#### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及歐盟授權規則 (EU) 2022/1288，有關本基金環境及社會特色或

## 附件 III

永續投資目標（視情況而定）之更多資訊提供於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                        |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                                                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                 |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                            |
| 績效費                     | 沒有                                                                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                     |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。<br>對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以 |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>包括與公司管理階層會議。投資經理人之目的為識別公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。本研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支持，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值在 <b>100 億歐元</b>以上的公司。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色



## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列歐洲精選時機股票 (Schroder International Selection Fund European Special Situations)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於歐洲公司的股票和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI Europe (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且投資於處於精選時機之有價證券所組成的精選投資組合，精選時機係指投資經理人相信一公司之未來展望未完全反映於其價值。基金的管理參考重要的環境、社會及治理因素。意指在評估公司時或會考慮到能夠影響公司價值的議題，如氣候變化、環境表現、勞工準則或董事會架構。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 MSCI Europe Net TR Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI Europe (Net TR) Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有實質重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

#### 額外資料

## 附件 III

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此類特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。         |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>本基金所持有的公司應顯示對其利害關係人(包括客戶、員工、供應商及監管機構)的承諾。基金投資於公平考慮利害關係人並具有良好公司治理的公司。</p> <p>投資範圍內的公司，係依其公司治理、環境及社會情況，就一系列的因素進行評估。投資經理人自行對所有潛在投資部位進行盡職調查，包括(如可行) 與公司高階管理階層會談。此分析係藉由獲自施羅德內部 <b>ESG</b> 資料工具的量化分析予以支持。上述工具將為用以衡量投資組合中的公司如何符合上述永續性資格之關鍵投入因素。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值在 <b>100 億歐元</b>以上的公司。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別 | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

|      |        |    |       |
|------|--------|----|-------|
| C 級別 | 最高達 1% | 沒有 | 0.75% |
|------|--------|----|-------|

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列歐洲價值股票 (Schroder International Selection Fund European Value)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於歐洲公司的股權和股權證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI Europe (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於集中系列的歐洲公司的股權。本基金通常持有 30-70 間公司。

本基金採用紀律價值投資方法，尋求投資於投資經理人認為相對於其長期潛在收益而言，明顯被低估公司之投資組合。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，及持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI Europe (Net TR) Index，及與 MSCI Europe Value (Net TR) Index 和 Morningstar Europe Flex Cap Equity Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標和 MSCI Europe Value (Net TR) Index 的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標或 MSCI Europe Value (Net TR) Index 的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標或 MSCI Europe Value (Net TR) Index 的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇任何比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

#### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

#### 風險考慮因素

# 附件 III

## 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

## 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

## 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。



## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球債券 (Schroder International Selection Fund Global Bond) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於固定利率及浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Bloomberg Global Aggregate Bond Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，以各種貨幣計價，信用評等具投資等級或非投資等級的固定利率及浮動利率證券（按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別）。

本基金可以：

- 將最多 10%的資產投資於應急可轉債；
- 將最多 30%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）；和
- 將最多 40%的資產投資於全球各地發行，信用評等具投資等級或非投資等級（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）的資產抵押證券、商業不動產貸款抵押證券、和／或住宅不動產貸款抵押證券。相關資產包括信用卡應收款項、個人貸款、自動貸款、小型企業貸款、租務、商業不動產貸款和住宅不動產貸款。

本基金可透過受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）將最多 15%的資產投資於中國大陸。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 Bloomberg Global Aggregate Bond Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

## 附件 III

### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 **Bloomberg Global Aggregate Bond Index**。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。然而，本基金將可能反映某些目標指標的特色（即信用品質／期限、貨幣投資／投資於某些發行人）。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「主流債券基金」系列。

本基金投資經理人將避險級別的股份進行避險時，將考慮基金指標內有關的貨幣投資。因此，此等避險級別的表現可能與相關級別的大幅不同（以基金貨幣計）。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

相對風險值方式（VaR）

#### VaR 指標

彭博環球債券綜合指數（**Bloomberg Global Aggregate Bond Index**）。此指數不避險美元，對環球具投資等級的固定收益債券市場提供了一個全面的估量。

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 400%。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 **UCITS** 風險評估規則受相對風

## 附件 III

險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。         |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

於投資經理人由上而下的主題式投資過程中，經理人會就主權市場及信用配置決定之永續性因素，與總體經濟因素一併評估。

於評估主權發行人的永續性因素，投資經理人認為，擁有穩定且非貪腐政府的國家可能比較願意且有能力履行其債務；而政治考量因素，包括社會與治理因素的強力作用，會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值有重大影響；環境影響（於較長期的範圍內可能更為相關）亦納入考量。投資經理人採行的方法包括使用施羅德專屬的永續性工具，以多樣化的永續性相關指標，衡量各國的表現進行評等。

信用選擇的決定委由投資經理人的專業信用投資團隊為之，渠等之目標在於辨識展現良好永續性實績或改進中永續性實績的發行人，以及對環境和社會投注高成本者，此涉及：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除；及

將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

用於執行此分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具與研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。針對公司發行人，投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；與已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於<b>50</b>億歐元的公司，中型公司係指市值在 <b>50</b> 億歐元至 <b>100</b> 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 <b>100</b> 億歐元以上公司。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別  | 最高達 <b>3%</b>      | 沒有                 | <b>0.75%</b> |
| A1 級別 | 最高達 <b>2%</b>      | <b>0.50%</b>       | <b>0.75%</b> |
| C 級別  | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>0.50%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%**的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球城市 (Schroder International Selection Fund Global Cities) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地不動產公司的股權和股權相關證券及投資經理人認為係永續投資項目，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)資本增值和收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理，並將資產投資於(i)永續投資，且該等投資有助於實現更具環境適應性及創新的城市與基礎建設（詳情請參基金特色一節）及(ii)投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場投資，並可使用衍生性商品，以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於對環境或社會不會造成重大危害，且具有良好公司治理做法之公司（係依據投資經理人的評等標準判定）（詳情請見基金特色一節）。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現之永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金將至少三分之二的資產投資於全球各地不動產公司的股權和股權相關證券，並把重點放在投資於投資經理人相信受強勁基礎建設與具支持性規劃制度等因素支持，將展現持續經濟成長的城市的公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

## 附件 III

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 FTSE EPRA NAREIT Developed Index (Net TR, USD)。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業，以利用特定的投資機會。指標並無考慮本基金之環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為本基金企圖提供的回報的適當目標。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有永續投資（如永續金融揭露規則第 9 條之定義）之目標。具有此目標的基金可能會因此限制對某些公司、產業或行業的投資，且對不符合投資經理人所選擇之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|        |                                        |
|--------|----------------------------------------|
| 基金貨幣   | 美元                                     |
| 投資經理人  | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間 | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數   | 每日，於每交易日                               |

## 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。對投資範圍的分析分為二個不同階段，且各個階段均會剔除永續性衡量標準偏弱的公司，從而將可投資範圍自約 900 間公司減少至 200 間公司：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 第一階段根據一系列的環境及社會衡量標準，對城市進行分析，並依據公司在優勢／劣勢地區之暴露程度進行評分。</li> <li>- 第二階段的重點為利用內部（即施羅德專屬之永續性工具）及外部永續性測量工具，決定投資於每間公司的數量。進行分析後，並為每間公司授予一個永續性分數。經過此過程，若干公司（依其永續性分數）將排除在基金的投資範圍之外。</li> </ul> <p>投資經理人亦可能與投資組合內的公司議合，以確保其與利害關係人的關係中，以及在努力減少對自然環境的影響方面，均應展現對永續發展的明確承諾。</p> <p>投資經理人係使用其自身研究及施羅德的永續性專屬工具進行分析。第三方研究係作為次要考慮因素，通常為投資經理人的獨家觀點提供質疑或背書的資料來源。</p> <p>投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。</p> <p>為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍包含全球之公司所發</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

|  |              |
|--|--------------|
|  | 行的股票及股權相關證券。 |
|--|--------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球氣候變化策略 (Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於投資經理人認為將受惠於因致力適應或限制全球氣候變化帶來之影響且其符合投資經理人之永續性標準的全球各地公司的股權和股權相關證券，以提供資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地公司的股權和股權相關證券。

依投資經理人的評等標準，本基金的總體減排量維持高於 MSCI All Country World (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於具有良好公司治理做法之公司（係依據投資經理人的評等標準判定）（詳情請見基金特色一節）。

投資經理人亦可能本基金所持有的公司議合，就已發現之永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金可直接投資於中國 B 股與中國 H 股，亦可將至多 10% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金沒有目標指標。本基金的表現應與 MSCI All Country World (Net TR) Index 作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投

## 附件 III

資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請見附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 贖回費        | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| PEA/PIR 資格 | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 永續性標準      | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。</p> <p>投資經理人在評估氣候變遷對一家公司長期業務前景的重要性時，係依若干因素對該公司進行評估，包括但不限於：</p> <p>該公司所投入的產業，是否與氣候變遷的趨勢有重大直接相關者（就減緩氣候變遷方面—透過能源效率、再生能源及潔淨車輛，減少溫室氣體排放；或就適應氣候變遷方面—正為氣候變遷的影響，例如水壓力、海水倒灌、社區健康問題或供應鏈中斷等問題，做準備的公司）。</p> <p>可能受到氣候變遷趨勢影響之業務部門的比例。</p> <p>該公司是否有與轉型至低碳經濟相關之大量投資及研發支出。</p> <p>考慮氣候變遷所帶來之實體及轉型風險的產品組合。</p> <p>在其產業與競爭環境中，碳成本上升對該公司的影響。</p> <p>投資經理人將依據上述評估結果，依個案情況決定某公司是否符合納入本基金投資範圍的資格條件。此外，投資經理人的ESG分析係試圖評估一系列ESG因素對該公司未來獲利永續成長的重大性及影響，並評估可能影響該公司評價的潛在風險因素。投資經理人的決定，將著重於與該公司特定業務最相關領域的評等。</p> <p>投資經理人自行分析各公司所提供的資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料中所提供的資訊。其研究的資訊廣泛地取自各種可公開取得之公司資訊、公司會議、券商報告，以及產業機構、研究組織、智庫、立法委員、顧問、非政府組織、學術界所產出之資料。第三方研究係作為次要考慮因素，通常為投資經理人的獨家觀點提供質疑或背書的資</p> |

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                              |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>料來源。</p> <p>投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 <b>90%</b>係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 <b>20%</b>的公司被排除在可投資的選項之外。</p> <p>為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍包含全球公司所發行的股票及股權相關證券。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%**的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球可轉換債券 (Schroder International Selection Fund Global Convertible Bond) (本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地公司所發行之可轉換證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD) 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於多元化範圍之可轉換證券及其他類似之可轉換證券，例如由全球各地公司所發行之可轉換優先證券、可轉換債券或可轉換票券。本基金亦可投資於全球各地公司之固定利率及浮動利率證券、股票及股權相關證券。

可轉換債券通常為得以給定價格轉換為股權之公司債券。因此，投資經理人相信透過全球可轉換債券，投資人可獲得部分全球股票市場的潛在利益，但承擔相較於股市較低的波動風險。

本基金可將最多 50% 的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增值、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (USD)。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有實質重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

#### 額外資料

## 附件 III

本基金列入「特選債券基金」系列。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 1.25% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 1.25% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或級別每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。



## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球企業債券 (Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地公司發行的固定利率及浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index hedged to USD 的收益和資本增值。

#### 投資政策

本基金將至少三分之二的資產投資於由全球各地公司發行，以各種貨幣計價的固定利率及浮動利率證券。

本基金採主動管理及投資於所有信用範圍的固定收益投資。本基金可以：

- 將最多 40%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。
- 將最多 20%的資產投資於由政府或政府機構發行的證券；和
- 將最多 10%的資產投資於應急可轉債。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。本基金可以使用槓桿。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD，及與 Morningstar Global Corporate Bond Category Hedged to

## 附件 III

USD 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

相對風險值方式（VaR）

#### VaR 指標

巴克萊銀行環球總信用成份美元避險指數（Barclays Global Aggregate Credit Component USD hedged Index）。此指數避險美元，對環球具投資等級的固定收益債券市場提供了一個全面的估量。此指數不包括主權證券和有抵押證券。

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 200%。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受相對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MIFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

# 附件 III

## 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                                      |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                   |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management North America Inc.                                                    |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                      |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                             |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                          |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                   |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                   |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                   |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。<br><br>此策略之目的為識別顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會產生高成本的發行人。<br>此策略包括： |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及 α 世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 **90%**：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 **75%**：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

## 附件 III

|  |                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------|
|  | 為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。 |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 0.75% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 0.75% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.45% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球收息債券 (Schroder International Selection Fund Global Credit Income) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於由全球各地政府及公司發行的固定利率和浮動利率證券，以提供收益和資本增值。本基金之目標為減低跌市時的損失。減低損失不能獲得保證。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地（包括新興市場國家）政府、政府機構、跨國組織和公司發行的固定利率和浮動利率投資等級及非投資等級證券。

本基金可以：

- 將超過 50%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券而言，按施羅德的評等）；
- 將最多 20%的資產投資於資產抵押證券和不動產貸款抵押證券；
- 將最多 10%的資產投資於可換股債券（包括應急可轉債）；
- 將最多 10%的資產投資於開放式投資基金。

投資經理人之目的為透過對本基金的資產配置實現多樣化，遠離被識別為具高度的重大負回報風險的市場範疇，以減低損失。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

## 附件 III

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

### 指標

本基金沒有目標指標。本基金的表現應與 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B-USD Hedged Index、Bloomberg Global Aggregate Corporate USD Index、Bloomberg Global High Yield USD Index 及 JP Morgan EMBI Global Total Return Index 作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受相對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

絕對風險值方式（VaR）

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 500%。

當出現不尋常的高或低波動性，預計槓桿水準便可能提高。

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常

# 附件 III

市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                         |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                     |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                            |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                   |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                         |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                         |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                         |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>此策略之目的為識別顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會產生高成本的發行人。此策略包含包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。</li> </ul> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <ul style="list-style-type: none"><li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。</li></ul> <p>投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及 α 世代負責任的社會行為。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

## 附件 III

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 3%             | 沒有    | 1.10% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.55% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球創新股票 (Schroder International Selection Fund Global Innovation) (原名稱: 施羅德環球基金系列環球顛覆未來股票 (Schroder International Selection Fund Global Disruption))

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於從顛覆性創新（disruptive innovation）中獲益之全球公司的股票和股權相關證券，以提供資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於全球各地公司的股票和股權相關證券。

「顛覆性創新」通常意味著創新（無論是由於技術還是其他原因），藉由創造新的市場、產品或服務模式來改變一個特定的行業。「顛覆性創新」在許多行業都可以看到，如電子商務、媒體與通訊、銀行與支付。投資經理人相信，從顛覆式創新中獲益的公司，無論是作為顛覆者還是其他角色，都可以經歷快速的加速和持續增長。投資經理人尋求在市場預期完全反映顛覆性創新之前，投資於能夠從顛覆中獲益的公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（依據附件一所示投資限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

基於投資經理的評價準則，本基金將較 MSCI AC World (Net TR) 維持更高的整體永續分數。

對於投資流程如何達到上述目標的更多細節可詳基金特色的段落。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金沒有目標指標。本基金的表現應與 MSI AC World (Net TR) Index 作比較。比較

## 附件 III

指標只作比較表現用途，並不決定投資經理如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理將投資於不包括在比較指標的公司或產業。

選擇比較指標是由於投資經理相信基於本基金的投資目標和政策，該指標適合用於比較基金表現。

指標不會將環境及社會特色或永續目標（如相關）納入本基金之考量。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及/或社會特色（在 SFDR 第 8 條定義內）。

基金具有這些特色得因此就某些公司、產業或類別之持有有所限制，而基金得不去追逐某些投資機會、或處分某些持有部位，因該等與投資經理所選擇的基金永續機準不一致。因投資人對於何謂構成投資永續或有不同看法，本基金得亦投資並不反映任何個別投資人的理念或價值之公司。

請詳附件二關於永續風險以取得更多資訊。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|        |                                        |
|--------|----------------------------------------|
| 基金貨幣   | 美元                                     |
| 投資經理   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間 | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數   | 每日，於每交易日                               |

## 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。</p> <p>投資經理透過環境、社會及治理因子以決定發行人是否得適用本基金之投資組合。該分析將由全球產業專家及在地分析團隊執行，並由施羅德專業的永續投資團隊支援。投資經理使用施羅德自身的永續評價工具以提供就一家公司的整體 ESG 評分為指標評估。此外，投資經理透過與個別被投資公司經理團隊之會議獲取資訊，對於企業文化及高階管理團隊對於公司社會責任的承諾提出更進一步的看法，以及與第三方 ESG 研究的使用，以此作為指標以確認自身的分析。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>– 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。</li> </ul> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------|
|  | 為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。 |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 分銷費 | 管理費   |
|------|--------------------|-----|-------|
| A 級別 | 最高達 5%             | 沒有  | 1.50% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有  | 0.75% |

分銷費和管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每單位淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權徵收申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球股息 (Schroder International Selection Fund Global Dividend Maximiser) (基金之配息來源可能為本金且並無保證收益及配息)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球公司的股權或股權相關證券，以提供每年 7% 收益。該收益不獲保證及將視乎市況變更。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產（現金除外）投資於按其收益和資本成長潛力而精選的全球股權或股權相關證券。為增加本基金的收益，投資經理人選擇性地出售以本基金持有的個別證券為標的之選擇權買權，透過同意出售執行價以上之潛在資本成長，以產生額外收益。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將最多 10% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效管理投資組合而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按每年 7% 的收益評估，及與 MSCI World (Net TR) Index、MSCI World Value (Net TR) Index 和 Morningstar Global Equity Income Category 作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。就 MSCI World (Net TR) Index 和 MSCI World Value (Net TR) Index 而言，本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離 MSCI World (Net TR) Index 和 MSCI World Value (Net TR) Index 的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在 MSCI World (Net TR) Index 和 MSCI World Value (Net TR) Index 的公司或產業。

選擇收益指標是由於投資經理人部署策略以提供投資目標所述的收益水準為目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

## 附件 III

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金在某程度上運用衍生性商品作為基本的投資目標。預計這策略將使本基金在相關股票價格上升的階段，一般較沒有運用衍生性商品相類似的投資組合表現遜色，而在相關股票價格下跌的階段則表現超越。

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

### 一般級別特色

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|-------|--------------------|-------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有    | 1.50% |
| AX 級別 | 最高達 5%             | 沒有    | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有    | 0.75% |
| CX 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列新興市場優勢 (Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地新興市場國家的公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地新興市場國家的公司的股權和股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 20% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一的資產，直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，並持有現金（但仍須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增值、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。用於實現此目標的投資流程，詳見基金特色一節。

針對若干活動、產業或發行人集團，本基金之直接投資不會超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列之限制，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份直接或間接地有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未將本基金的環境及社會特色或（如相關）永續性目標納入考慮。

## 附件 III

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本水準可影響資經理人在費用扣除後在所有級別達致本基金的投資目標的能力。

滬港通及深港通係由香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司所建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中國（香港、澳門及台灣除外）與香港兩地投資人得直接參與對方股票市場的目標。該等互聯互通機制及相關風險之詳情，請參閱本公開說明書附件 II。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|        |                                        |
|--------|----------------------------------------|
| 基金貨幣   | 美元                                     |
| 投資經理人  | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間 | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數   | 每日，於每交易日                               |

# 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>投資經理人會對潛在投資標的進行盡職調查，包括與公司管理階層開會及就一系列因素評估公司之治理、環境與社會概況。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支援，作為評估投資組合現有及潛在的投資標的符合本基金永續性標準之程度，該工具為關鍵性投入。在某些情形，針對未達永續性標準之公司，如投資經理人透過專屬分析及持續與公司管理階層議合之結果，相信公司於一實際可行之期間內將可符合永續性標準時，則該等公司仍有資格被納入投資。</p> <p>如一公司要符合納入本基金投資標的的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理以及致力於合理對待利害關係人的公司。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票，該等股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票，該等股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值在 <b>100 億歐元</b>以上的公司。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|-------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別  | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |
| A1 級別 | 最高達 <b>4%</b>      | <b>0.50%</b>       | <b>1.50%</b> |
| C 級別  | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>1.00%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%**的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球能源 (Schroder International Selection Fund Global Energy)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於能源產業的公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI World SMID Energy Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於能源產業內中小型公司的股票（且持股較為集中）。這些公司為購入時其市值是能源產業中市值最小的 80% 之公司。本基金通常持有少於 50 間的公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI World SMID Energy Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

#### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

#### 風險考慮因素

##### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

# 附件 III

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

## 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

## 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 1.00% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球能源轉型股票 (Schroder International Selection Fund Global Alternative Energy) (原名稱: Schroder International Selection Fund Global Energy Transition)

本基金的英文名稱將於 2025 年 5 月 21 日起變更為「**Schroder International Selection Fund Global Alternative Energy**」

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於投資經理人認為與朝向低碳之全球能源轉型相關且投資經理人認為係永續投資的全球公司的股權和股權相關證券，以提供資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理，並將資產投資於(i)永續投資，且投資標的公司為(a)至少 50%的營收來自有助於全球向低碳能源來源轉型之活動（例如低碳能源生產、配送、儲存、輸送），以及相關供應鏈、原料供應商與科技公司；或(b)雖其自上述活動所產生之營收占比較低，但投資經理人依據公司的資本支出、營運支出或市占率，認為公司在上述轉型過程中扮演關鍵的角色（詳情請參閱基金特色一節）；及(ii)投資經理人依其永續性標準認為係中性的投資，例如現金及貨幣市場投資，並可使用衍生性商品，以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金。

本基金可透過滬港通、深港通以及在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，將其資產最多 10%（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證（包括 delta one 的證券）及認股權證（warrants））投資於中國 A 股。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，包含任何自化石燃料及核能獲取收入之公司，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於對環境或社會不會造成重大危害，且具有良好公司治理實務之公司（係依據投資經理人的評等標準判定）（詳情請見基金特色一節）。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現之永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金將至少三分之二的資產投資於集中範圍之全球各地公司股權和股權相關證券。本基金通常持有少於 60 間的公司。



## 附件 III

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

### 指標

本基金沒有目標指標。本基金的表現應與 **MSCI Global Alternative Energy (Net TR) Index** 及 **MSCI AC World (Net TR) Index** 作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有有限範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通係由香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司所建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中國（香港、澳門及台灣除外）與香港兩地投資人得直接參與對方股票市場的目標。該等互聯互通機制及相關風險之詳情，請參閱本公開說明書附件 II。

基金投資政策中提及將資產的三分之二以某種方式投資的任何內容適用於一般市況。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

本基金具有永續投資之目標（如永續金融揭露規則第 9 條之定義）。具有此目標的基金可能會因此限制對某些公司、產業或行業的投資，且對不符合投資經理人所選擇之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

# 附件 III

## 典型投資人簡介

本基金適合相對儘量減低可能出現的短期損失而言，比較關注達致最高長期回報的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 表現費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。</p> <p>公司將依八個 ESG 標準分析：(1)管理品質；(2)資產負債表持續性；(3)公司治理；(4)規管風險管理；(5)供給鏈管理；(6)客戶管理；(7)員工管理；及(8)環境管理。公司將獲取一總體分數（滿分為十分），並根據該分數被列入以下類別之一：</p> <p>—「落後」（得分 1 至 3 分）：公司顯示公司治理不良、管理令人質疑、資產負債表疲軟、與利害關係人之關係不佳，且未能展現其對所面臨之 ESG 問題的意識。</p> <p>—「中等」（得分 4 至 6 分）：公司呈現公司治理允當、管理適當、資產負債表合理穩健、與利害關係人之關係合理，且對 ESG 問題有一定意識。該等公司未必呈現 ESG 風險，但同時並非具有保持市場領先成長潛力之同類最佳公司。</p> <p>—「同類最佳」（得分 7 至 10 分）：公司具有穩固之公司治理、優質之管理、強健之資產負債表、與利害關係人之關係良好，且對 ESG 問題有良好的意識與管理。該等公司應</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>能吸引最優秀的員工，在生產力方面持續領先業界，擁有強大的供應鏈連結，為客戶的「首選供應商」，並留心其對環境的影響。</p> <p>本基金一般而言將僅投資於歸類為「中等」或「同類最佳」之公司。</p> <p>投資經理人自行分析公司所提供的資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料中所提供的資訊。第三方研究係作為次要考慮因素，通常為投資經理人自身觀點提供質疑或背書的資料來源。</p> <p>投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90%係依永續性標準進行評等。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 5%             | 沒有    | 1.50% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球進取股票 (Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI World (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地公司的股權和股權相關證券。

「進取」基金投資於投資經理人深信現時股價未有反映業務將來前景的公司。

投資經理人力求物色其認為在三年至五年期內可提供未來收入成長高於市場預期的公司（我們稱之為「正數成長差距」）。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI World (Net TR) Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

#### 額外資料

本基金列入「進取股票基金」系列。

本基金名稱附有「進取」一詞，乃指投資經理人就該類基金採取積極的管理策略，根據當時的市場情況為投資組合作出進取的部署。這可能以個別行業、主題或風格為基礎，又或者以投資經理人相信有潛力提供相對市場為佳的回報而被選定的多項投資為基礎。

# 附件 III

## 風險考慮因素

### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                              |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                           |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                              |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                     |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                  |
| 績效費                     | 沒有                                                           |
| 贖回費                     | 沒有                                                           |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                           |

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.65% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球收益股票 (Schroder International Selection Fund Global Equity Yield) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI World (Net TR) Index 的收益和資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地公司的股權和股權相關證券。

本基金將投資於一個多元化股權和股權相關證券的投資組合，而該等股權和股權相關證券的合計股息回報率較平均市場回報率為高。如投資經理人認為某些配發低於平均股息回報率的股票有潛力將來配發高於平均回報率的股息，亦可將之包含在投資組合。

本基金將不會僅為回報率而管理：總回報（股息回報率加資本增值）亦同樣重要。

本公司可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可以將最多 10% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI World (Net TR) Index，及與 MSCI World Value (Net TR) Index 和 Morningstar Global Income Equity Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標和 MSCI World Value (Net TR) Index 的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標或 MSCI World Value (Net TR) Index 的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標或 MSCI World Value (Net TR) Index 的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇任何比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策

# 附件 III

略，該指標適合用於比較基金表現。

## 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

## 風險考慮因素

### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

## 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

## 一般級別特色

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球黃金 (Schroder International Selection Fund Global Gold)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於黃金行業的公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 FTSE Gold Mines UCITS capped index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於世界各地涉及黃金行業的公司的股權和股權相關證券，亦會透過合資格資產（如本公開說明書附件 III 內「另類資產類別」定義，不包括另類投資基金），以及黃金和其他貴金屬的可轉讓證券，投資於黃金和其他貴金屬。

本基金可將最高 40% 的資產持有現金和貨幣市場之投資。本基金不會直接投資於任何實物商品或簽訂任何有關實物商品的合約。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金及認股權證（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 FTSE Gold Mines UCITS capped index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

#### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

#### 風險考慮因素

##### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常

## 附件 III

市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 管理費   |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 5%             | 沒有    | 1.50% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球非投資等級債券 (Schroder International Selection Fund Global High Yield) (基金之配息來源可能為本金且本基金主要投資於符合美國 Rule144A 規定之私募性質債券)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地發行的低於投資等級的固定利率和浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap 的收益和資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於信用評等低於投資等級（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）的固定利率和浮動利率證券。此等證券可由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，並以各種貨幣計價。

本基金可將最多 10% 的資產投資於應急可轉債。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但仍須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap 及與 Morningstar Global High Yield Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括

## 附件 III

在目標指標的公司或產業。Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap 衡量非投資等級、固定利率、應課稅之公司債券市場。此指數跟從無權重限制指數的規則，但限制每個發行人的權重應低於 2%，並定時進行權重調整。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

相對風險值方式（VaR）

#### VaR 指標

彭博環球非投資等級（CMBS 和 EMG 除外）2%上限美元避險指數（Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index）。此美元避險指數對環球非投資等級債券市場（發行人上限 2%，不包括新興市場以及 CMBS）提供了一個全面的估量。

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 100%。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受相對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

# 附件 III

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                      |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                   |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management North America Inc.                                                    |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                      |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                             |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                          |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                   |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                   |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                   |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。<br><br>此策略之目的為識別顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會產生高成本的發行人。<br>此策略包括： |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及 α 世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 **90%**：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 **75%**：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

## 附件 III

|  |                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------|
|  | 為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。 |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 1.00% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 1.00% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.60% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。



## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球通貨膨脹連繫債券 (Schroder International Selection Fund Global Inflation Linked Bond) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於與通脹連繫的固定收益證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index 的資本增值和收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，信用評等為投資等級或非投資等級（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等），與通脹連繫的固定收益證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。然而，本基金將可能反映某些目標指標的特色，即信用品質和期限，以及貨幣投資。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

## 附件 III

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「主流債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

相對風險值方式（VaR）

#### VaR 指標

ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR hedged Index。此歐元避險指數追蹤由發行人在當地市場公開發行，並以當地貨幣計價，具投資等級的通脹連系外債的表現。

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 300%。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受相對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

## 附件 III

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

#### 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>於投資經理人由上而下的主題式投資過程中，就主權市場及信用配置決定之永續性因素與總體經濟因素進行評估。於評估主權發行人的永續性因素，投資經理人認為擁有穩定且非貪腐政府的國家可能比較願意並有能力履行其債務；就政治考量因素，包括對社會與公司治理因素的影響會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值產生重大影響；環境影響（於較長期的範圍內可能更為相關）亦包括在內。投資經理人採行的方法包括使用施羅德專屬的永續性工具，就多樣化的永續性相關指標衡量各國的表現進行評等。</p> <p>信用選擇的決定委由投資經理人的專業信用投資團隊進行，其等之目的在於辨識顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，以及對環境和社會投注高成本者，此包</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。</li><li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。</li></ul> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b>的公司。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費  |
|-------|--------------------|--------------------|--------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 0.75%  |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 0.75%  |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.375% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

**施羅德環球基金系列環球股債收息 (Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金且並無保證收益及配息)**

### 投資目標

本基金之目標為透過投資於一系列多元化之資產及全球市場，提供收入及資本增值。

### 投資政策

本基金採主動管理且直接或間接透過衍生性商品投資於股權和股權相關證券、固定收益證券和另類資產類別。由於本基金不受指數約束，故此不會參考指數來管理。

本基金可：

- 將最多 **50%**的資產投資於低於投資等級的（固定利率和浮動利率）證券（按標準普爾評等為信用評等低於投資等級，或其他信用評等機構的任何同等級別的證券），及未獲評等的證券；
- 將超過 **50%**的資產投資於新興市場債務（固定利率和浮動利率）證券；
- 將最多 **20%**的資產投資於資產抵押證券和不動產貸款抵押證券。

本基金可透過受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）將最多 **15%**的資產投資於中國大陸。

另類資產類別的投資透過本公開說明書附件 III 所述之合資格資產進行。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品（包括總回報交換）。如本基金運用總回報交換及差價合約，總回報交換及差價合約的相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換及差價合約，包括但不限於環球經濟成長擴張與通貨膨脹上升或地緣政治風險升高的時期，或如在經濟成長衰退、利率上升或地緣政治風險升高等期間，信用利差預期擴大時。使用差價合約及總回報交換是為了獲取股權和股權相關證券、固定利率和浮動利率證券及商品指數的多頭部位和空頭部位。

對總回報交換及差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 **30%**，並且預期維持在淨資產價值的 **0%至 20%**內。在特定情況下，該比例可能更高。本基金可將最多 **10%**的資產投

## 附件 III

資於開放式投資基金。本基金亦可投資於貨幣市場之投資和持有現金。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 30% MSCI AC World Index (USD)，40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD)與 30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

### 指標

本基金並無目標指標。本基金的表現及波動性應與 30% MSCI AC World Index (USD)、40% Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD)、30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) 進行比較。比較指標只作為比較表現及波動性之用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有有限範圍的重疊。投資經理人可全權進行投資，本基金的投資組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或業別。

選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「多元化資產基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

資產抵押證券和不動產貸款抵押證券的相關風險詳情請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常

## 附件 III

市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

### 典型投資人簡介

本基金適合透過投資於各項資產類別，希望兼顧持續收入水準與資本增值的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。</p> <p>投資經理人依據各種各樣之環境、社會及公司治理指標，考量例如氣候變遷、環境表現、勞工準則與董事會架構等議題，對公司進行評估。投資經理人於決定一項投資標的是否具有資格被納入於基金的投資時，將考量其整體 ESG 評分。本基金具多元化資產性質，其意係指投資經理人將跨資產類別分析 ESG 評分，並於本基金資產配置時加以考量。投資經理人得選擇致力於一個或多個環境或社會目標，且對其他環境或社會目標並無重大危害的投資標的。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值在 <b>100 億歐元</b>以上的公司。</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費        |
|------|--------------------|-------|--------------|
| A 級別 | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有    | <b>1.25%</b> |
| C 級別 | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有    | <b>0.75%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%**的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

**施羅德環球基金系列環球多元債券 (Schroder International Selection Fund Sustainable Global Multi Credit) (原名稱：Schroder International Selection Fund Global Multi Credit) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金，本基金非屬環境、社會及治理相關主題基金)**

### 投資目標

本基金之目標為透過投資於符合投資經理人之永續性標準的固定利率及浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後，提供超過 Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index 的資本增值。

### 投資政策

本基金採主動管理且至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織與公司，包括新興市場國家，所發行信用評等為投資等級或非投資等級之固定利率與浮動利率證券（按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別）。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於具有良好公司治理實務之公司（係依據投資經理人的評等標準判定）（詳情請見基金特色一節）。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金可以：

- 將超過 50%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）；
- 將最多 20%的資產投資於資產抵押證券與不動產貸款抵押證券；及
- 將最多 30%的資產投資於可轉換債券，包括最多 10%投資於應急可轉債。

## 附件 III

本基金亦可將不超過三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，及持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金亦可投資於衍生性商品，以產生該等衍生性商品標的資產(underlying assets)的多頭部位與空頭部位。本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 **Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged**。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有實質重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

該指數是一個經過選擇的客製化指標，因為它提供了一個更準確的投資範圍得用來比較表現。這是一檔目標明確的信用基金，因此該指數排除傾向被納入廣泛市場指數的國債。指標包括評等為 **A +** 至 **B-** 的公司債券，並排除了評等為 **AAA**，**AA** 和 **CCC** 及以下的證券。該指數是避險的，但本國貨幣於非避險之基礎上被排除。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方法

絕對風險值方式 (VaR)

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 500%。

當波動性異常升高或降低時，預計槓桿水準便可能提高。

## 附件 III

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受絕對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關絕對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

### 特定風險考慮因素

本基金將利用信用衍生性商品尋求全球信用市場曝險。此可能導致股份價格波動性較高且可能隱含增加的交易對手風險。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|        |                                                              |
|--------|--------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣   | 美元                                                           |
| 投資經理人  | Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch |
| 交易截止時間 | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                              |
| 交易次數   | 每日，於每交易日                                                     |

## 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。</p> <p>此策略採用結構型的永續性主題及篩選，以結合投資經理人認為係同類型中表現最佳的公司，與對於永續性有良好或改善中實績之發行人的投資。此透過以下方式達成：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。</li> <li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，以及依投資經理人之永續性評等方法，顯示具有良好公司治理的發行人，予以納入。投資經理人亦考慮公司對永續性主題的承諾，例如減緩氣候變遷、經濟包容性及健康與福祉，作為篩選過程的一部分。</li> </ul> <p>投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明，轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及 α 世代負責任的社會行為。</p> <p>綠色、社會責任及可持續發展債券的選擇，需評估發行人的整體永續性，並分析募集資金的使用情形。綠色債券是為環境目標提供資金的固定或浮動利率證券。社會責任債券是為社會目標提供資金的固定或浮動利率債券。永續發展債券是為環境及社會目標二者提供資金的固定或浮動利率債券。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為施羅德專屬的可持續性工具及研究、投資經理人的第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料內之資訊。</p> |

<sup>1</sup>如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 <b>90%</b> 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 <b>20%</b> 的公司被排除在可投資的選項之外。</p> <p>為本檢驗之目的，潛在投資範圍，係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，得為本基金選擇的核心發行人領域。此一領域係由世界各地公司發行的固定及浮動利率證券所組成。然而，投資範圍（僅就此檢驗而言）並不包括由公營或準公營發行人所發行的固定或浮動利率證券。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費        |
|------|--------------------|-------|--------------|
| A 級別 | 最高達 <b>3%</b>      | 沒有    | <b>1.20%</b> |
| C 級別 | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有    | <b>0.60%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%** 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球小型公司 (Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地小型公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 S&P Developed Small Cap (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地小型公司的股權和股權相關證券。小型公司為購入時其市值是全球股票市場中市值最小的 30% 之公司。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。本基金亦可投資於貨幣市場之投資和持有現金。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 S&P Developed Small Cap (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 S&P Developed Small Cap (Net TR) Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

## 附件 III

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 績效費        | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 贖回費        | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| PEA/PIR 資格 | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 永續性標準      | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目的為辨識公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。本研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支持，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨</li> </ul> |

## 附件 III

|  |                                                                                                          |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。<br>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。 |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 1.00% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別受委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球永續食物與水資源 (Schroder International Selection Fund Global Sustainable Food and Water)

#### 投資目標

本基金之目標係透過投資全球各地有助於朝向食物與水資源永續提供轉型的公司所發行之股票及股權相關證券，且投資經理人認為是永續投資者，以提供資本增長。

#### 投資政策

本基金採主動管理，並將其資產投資於 (i) 永續投資，即投資經理人預期有助於提供永續性食物與水資源之投資，包括水資源管理、農業設備、農業投入、食品生產、加工、包裝及銷售、食物與水的零售及循環利用（詳情請參閱基金特色一節），及 (ii) 投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場投資，並可使用衍生性商品，以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依投資經理人之評等標準判定，不會造成重大環境或社會危害，且具有良好公司治理實務之公司（詳情請見基金特色一節）。

投資經理人亦可能與本基金所持有之公司議合，就已發現的永續性問題缺失提出質疑。

有關投資經理人對永續性所採取之做法，以及其與公司議合之詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金至少三分之二之資產投資於集中範圍的全球各地公司之股票及股權相關證券，本基金通常持有 35 至 60 家公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、產業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，並持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

## 附件 III

基金沒有目標指標。基金之績效表現應與 MSCI AC World (Net TR) index 進行比較。比較指標僅作為比較績效表現之用，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍與比較指標之成份股預期會有大部分重疊。投資經理人可全權作出投資，且對於基金投資組合與績效表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人可以投資未納入比較指標的公司或產業。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

比較指標的選擇，是因為投資經理人認為，有鑑於基金的投資目標與政策，以績效表現目的而言，該指標是個適合的比較指標。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

本基金具有永續投資目標（如永續金融揭露規則第 9 條之定義）。因此，具有此目標的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|          |                                        |
|----------|----------------------------------------|
| 基金貨幣     | 美元                                     |
| 投資經理人    | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間   | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數     | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結 | 有關交易日後三個營業日                            |

## 附件 III

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 算期 <sup>1</sup> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 績效費             | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 贖回費             | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| PEA/PIR 資格      | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 永續性標準           | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。</p> <p>投資經理人尋求辨識至少 50%之營收來自於直接有助於提供食物及水資源活動之公司。本基金投資於從事提升全球糧食及水資源系統永續性的公司，即在五個關鍵永續性領域（溫室氣體排放、水資源利用、生物多樣性、物理污染與廢棄物及健康與營養）中，至少在一領域推動積極變革的公司。雖然基金投資範圍中絕大多數公司均符合上述 50%之營收標準，但在若干情況下，投資經理人亦可手動將營收入低於此門檻的公司加入本基金之投資範圍內。然僅有在該等公司符合下列標準時，始允許「手動加入」：(i) 公司在食物與水資源轉型方面扮演關鍵角色，且投入上述五個關鍵永續性領域中至少一個領域；(ii) 公司在食物與水資源業務方面的營收比重正逐步增加；及 (iii) 經投資經理人的永續投資團隊核准者。</p> <p>投資經理人對潛在投資範圍內之公司，依據八個類別進行評估：(1) 管理品質；(2) 資產負債表之永續性；(3) 公司治理；(4) 監管風險管理；(5) 供應鏈管理；(6) 客戶管理；(7) 員工管理；及 (8) 環境管理。根據投資經理人之評估，每個公司會獲得一個總評分，滿分為 10 分，並依據所得之分數列入以下類別：</p> <p>—「落後」（得分為 1 至 3 分）。該等公司顯示公司治理不良、管理品質不良、資產負債表疲弱、與利害關係人之關係不佳，且未能展現其對所面臨之 ESG 問題的意識。</p> <p>—「中等」（得分為 4 至 6 分）。該等公司呈現公司治理允當、管理品質適當、資產負債表合理穩健、與利害關係人之關係合理，且對 ESG 問題有一定意識。根據投資經理人之評估，該等公司並未呈現高度的永續性風險，然同時亦非具有保持市場領先成長潛力之同類最佳公司。</p> <p>—「同類最佳」（得分為 7 至 10 分）。該等公司具有穩固的公</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>司治理、優質的管理、資產負債表強健、與利害關係人之關係良好，且對永續性問題有良好的意識與管理。該等公司應能吸引最優秀之員工，於生產力方面領先業界，擁有強大的供應鏈連結，為客戶的「首選供應商」，並留心其對環境之影響。</p> <p>一般而言，本基金僅投資經評等為「中等」或「同類最佳」的公司。</p> <p>當採用永續性標準時，投資經理人不會投資任何在購買時評為「落後」的資產。</p> <p>投資經理人自行分析各公司提供之資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供之資訊。第三方研究係為投資經理人之次要考慮因素，通常為其觀點提出質疑或予以背書之資料來源。</p> <p>投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 <b>90%</b>係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 <b>20%</b>的公司被排除在可供投資的選項之外。</p> <p>為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指於採用永續性標準之前，投資經理人依投資目標及政策之其他限制，可供本基金選擇之核心發行人範圍。該投資範圍包全球各地公司所發行之股票及股權相關證券。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|------|--------------------|--------------------|--------------|
| A 級別 | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |
| C 級別 | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>0.75%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權徵收申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球永續增長 (Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於符合投資經理人的永續指標的全球各地公司的股票和股權相關證券，以提供資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地公司的股票和股權相關證券。

本基金通常持有少於 50 間公司。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 MSCI AC World (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」所列限制的特定活動、產業或發行人集團，詳見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。本基金投資於具有良好公司治理做法之公司（係依據投資經理人的評等標準判定）（詳情請見基金特色一節）。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現之永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金沒有目標指標。本基金的表現應與 MSI AC World (Net TR) Index 作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產



## 附件 III

業。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和政策，該指標適合用於比較基金表現。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>永續性標準</p> | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。</p> <p>被評估的公司，係依據一套問題，進行評估與評等，該套問題涵蓋例如：尊重環境、公平合理對待員工、供應商及客戶、企業公民、資本配置與公司治理等議題。</p> <p>投資經理人將考量上述評等，個別認定一家公司是否具有被納入可投資範圍的資格。當所有公司均依照全部問題進行評估後，投資經理人將針對與該公司特定業務最相關的領域進行認定；一般而言，公司在這些領域應至少被評估為「強」，始得被納入可投資範圍中。本基金投資組合中每一公司是否合格，至少每年審核一次。</p> <p>進行本分析所使用資訊的主要來源為施羅德專屬的永續性工具、第三方研究、我們的資料蒐集洞察小組獲取的非傳統資料、NGO 報告以及專家網絡。投資經理人亦詳細檢視公司永續性報告及其他揭露資訊（可能經由評估過程中與該公司直接互動所得資訊加以補充）</p> <p>投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 <b>90%</b>係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 <b>20%</b>的公司被排除在可投資的選項之外。</p> <p>為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍包含歐洲公司所發行的股票及股權相關證券。</p> |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 5%             | 沒有    | 1.30% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.65% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權徵收申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球目標回報 (Schroder International Selection Fund Global Target Return) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資全球各地廣泛的資產類別，在三年的滾動期內提供 ICE Bof A 3 Month US Treasury Bill Index 每年+5%的資本增值和收益（扣除費用前\*）。此目標並不獲保證可達致，您的資本將面臨風險。

\* 有關扣除費用後各級別的目標回報，請瀏覽施羅德網頁：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/funds-and-strategies/fund-administration/performance-targets-after-fees/>

#### 投資政策

本基金採主動管理及直接或間接（透過開放式投資基金及衍生性商品）投資於股權和股權相關證券、固定利率和浮動利率證券（由政府、政府機構、跨國組織和公司發行）、不動產貸款抵押證券及資產擔保證券、可轉換債券、貨幣及另類資產類別（定義見本公開說明書附件 III），例如：不動產、基礎建設及與商品有關的可轉讓證券。

本基金可將其最多 40%的資產持有開放式投資基金。然而，隨著本基金的成長，投資經理人預期本基金持有少於 10%於開放式投資基金。本基金可投資於信用評等低於投資等級的證券（按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用衍生性商品（包括總回報交換）。如本基金運用總回報交換及差價合約，相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換及差價合約，包括但不限於環球經濟成長擴張與通貨膨脹上升或地緣政治風險升高的時期，或如在經濟成長衰退、利率上升或地緣政治風險升高等期間，信用利差預期擴大時。使用差價合約及總回報交換是為了獲得股權和股權相關證券、固定利率和浮動利率證券及商品指數的多頭部位和空頭部位。對總回報交換和差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 40%，並且預期維持在淨資產價值的 0%至 20%內。在特定情況下，該比例可能更高。本基金亦可投資貨幣市場之投資和持有現金。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI World Index (hedged to USD)、MSCI Emerging Market Index (unhedged)、Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to USD)、Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (hedged to USD)、ICE BofA US Treasury Index (hedged to USD)、JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (unhedged) 及 JPM EMBI Index EM Hard Currency (hedged to USD) 制定的資產加權綜合\*。有關實現此目標所使用的

## 附件 III

投資流程，詳情請見基金特色一節。

\*此綜合指數將隨著時間推移按照本基金實際的資產配置而發展。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即達致提供 ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index +5% 的資本增值和收益（扣除費用前）的回報。投資經理人可全權作出投資，並不限制於根據指標成份作出投資。

選擇目標指標是由於本基金的目標回報是提供或超過投資目標所述之指標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 風險考量因素

#### 特定風險考量因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

### 額外資料

本基金列入「多元化資產基金」系列。本基金可將超過 10% 的資產投資於投資基金。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 典型投資人簡介

本基金屬於中度風險的工具，適合透過投資於提供多種資產類別的多元化組合，追求長期潛在增值的投資人。

### 基金特色

---

# 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Australia Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。</p> <p>投資經理人依據各種各樣之環境、社會及公司治理指標，考量例如氣候變遷、環境表現、勞工準則與董事會架構等議題，對公司進行評估。投資經理人於決定一項投資標的是否具有資格被納入於基金的投資時，將考量其整體 ESG 評分。本基金具多元化資產性質，其意係指投資經理人將跨資產類別分析 ESG 評分，並於本基金資產配置時加以考量。投資經理人得選擇致力於一個或多個環境或社會目標，且對其他環境或社會目標並無重大危害的投資標的。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b> 的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元</b> 至 <b>100 億歐元</b> 間的公司，大型公司係指市值在 <b>100 億歐元</b> 以上的公司。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費         |
|------|--------------------|-------|---------------|
| A 級別 | 最高達 <b>4%</b>      | 沒有    | <b>1.25%</b>  |
| C 級別 | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有    | <b>0.625%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%** 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列醫療創新股票 (Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於與衛生保健及醫療相關且符合投資經理人永續性標準的全球公司的股權和股權相關證券，以提供資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地從事提供衛生保健及醫療服務和相關產品之公司的股權和股權相關證券。

本基金將至少 **80%** 的資產投資於永續投資，該等投資係投資於對一個或多個「聯合國永續發展目標」之發展有所貢獻之公司，且該等公司係透過用創新導向方法，促進衛生保健提供及醫療之成長及提升衛生保健水準（詳情請見基金特色一節）。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於對環境或社會不會造成重大危害，且具有良好公司治理實務之公司（係依據投資經理人的評等標準判定）（詳情請見基金特色一節）。

本基金可投資於投資經理人認為將於合理的時限內（通常最多二年）改善其永續發展做法的公司。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現之永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金沒有目標指標。本基金的表現應與比較指標即 **MSCI AC World (Net TR) Index** 作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的



## 附件 III

投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考量因素

#### 特定風險考量因素

基金投資政策中提及將資產的三分之二以某種方式投資的任何內容適用於一般市況。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。具有此特色的基金可能會因此限制對某些公司、產業或行業的投資，且對不符合投資經理人所選擇之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 表現費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| PEA/PIR 資格 | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 永續性標準      | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。</p> <p>本基金主要投資於至少 <b>75%</b>的總營收直接來自於與醫療相關活動的公司。投資經理人亦可將最多 <b>20%</b>的基金資產投資於目前營收未達此門檻的公司，例如：投資經理人認為該公司的營收潛力甚大，或該公司產品或服務的影響力，對於促進健康、醫療治療或醫療系統內之成本效益具有潛力。</p> <p>投資經理人選擇從事提供衛生保健、醫療服務及相關產品之公司，包含如生物科技、學名藥製造及供應、藥品、健康保險及醫院用品等領域。透過專屬基本股票分析，及對影響衛生保健供需之主題性之驅動因素進行由上而下的評估，以確定投資理念。投資經理人之分析之目的為確定具有能力開發產品或服務之公司，此等產品或服務需同時能滿足日益增長的衛生保健需求，以及確保衛生保健系統係更有效地管理以緩解不斷上升之成本壓力。</p> <p>投資經理人為本基金投資組合而選擇某公司之前，亦使用專屬工具分析該等公司之 <b>ESG</b> 績效。若投資經理人認為公司有望提高其 <b>ESG</b> 績效時，則 <b>ESG</b> 績效不佳之公司可能會包含在投資組合中。</p> <p>其他來源之資料亦使用於此分析中，包含公司提供之資料（如公司永續性報告及其他相關公司資料），及施羅德其他專用工具及第三人資料。</p> <p>投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 <b>90%</b>係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 <b>20%</b>的公司被排除在可投資的選項之外。</p> <p>為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍包含全球各地公</p> |

## 附件 III

|  |                 |
|--|-----------------|
|  | 司所發行的股權及股權相關證券。 |
|--|-----------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 5%             | 沒有    | 1.50% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列香港股票 (Schroder International Selection Fund Hong Kong Equity)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於香港交易所上市公司的股權和股權相關證券，在三年至五年內扣除費用後提供超過 FTSE Hong Kong (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於香港交易所上市公司的股權和股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 FTSE Hong Kong (Net TR) Index 及與 Morningstar Hong Kong Equity Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

#### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

#### 風險考慮因素

# 附件 III

## 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

## 基金特色

|                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| 基金貨幣                    | 港元              |
| 投資經理人                   | 施羅德投資管理（香港）有限公司 |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正 |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日        |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日     |
| 績效費                     | 沒有              |
| 贖回費                     | 沒有              |
| PEA/PIR 資格              | 沒有              |

## 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 1.00% |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別受委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列印度股票 (Schroder International Selection Fund Indian Equity)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於印度公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI India (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於印度公司的股權和股權相關證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI India (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI India (Net TR) Index 及與 Morningstar India Equity Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

#### 額外資料

#### 風險考慮因素

# 附件 III

## 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                    |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Singapore) Ltd                                                                                                                                        |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                       |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                              |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                           |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                    |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                    |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                    |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。<br><br>在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以公司特有的利害關係人為基礎的方法，就包括但不限於以下的標準，進行公司之評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及 (3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。 |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>投資經理人的專屬分析以及與公司持續議合，亦有助於其獲得合理程度之確信，公司將採取或正在採取具體步驟，轉變不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係具有被投資之資格。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b>的公司。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 1.00% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列印度優勢 (Schroder International Selection Fund Indian Opportunities)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於印度公司的股票或股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI India (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於印度公司或主要商業活動位於印度的公司的股票和股權相關證券。

本基金通常持有 30-70 間公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI India (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI India (Net TR) Index 及與 Morningstar India Equity Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

#### 額外資料

## 附件 III

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                |
|-------------------------|------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                             |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Singapore) Ltd |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                       |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                    |
| 績效費                     | 沒有                                             |
| 贖回費                     | 沒有                                             |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                             |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。                 |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以公司特有的利害關係人為基礎的方法，就包括但不限於以下的標準，進行公司之評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及 (3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。

投資經理人的專屬分析以及與公司持續議合，亦有助於其獲得合理程度之確信，公司將採取或正在採取具體步驟，轉變不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係具有被投資之資格。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股

## 附件 III

|  |                                                                                                                                              |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</p> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 5%             | 沒有    | 1.50% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列義大利股票 (Schroder International Selection Fund Italian Equity)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於義大利公司的股票及股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 FTSE Italia All-Share (TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少 70% 的資產集中範圍（通常少於 50 間公司）投資於義大利公司的股票和股權相關證券。本基金將至少 25% 的該等資產（相當於本基金資產的 17.5%）投資於未包括在 FTSE MIB Index 或其他相當之指數的義大利公司的股票和股權相關證券及將至少 5% 的該等資產（相當於本基金資產的 3.5%）投資於未包括在 FTSE MIB Index 及 FTSE MID CAP Index 或其他相當之指數的義大利公司的股票和股權相關證券。

本基金可將最多 10% 之資產投資於同一公司或屬於同一集團之公司所發行或與之締約之證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 FTSE Italia All-Share (TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 FTSE Italia All-Share (TR) Index 及與 Morningstar Italy Equity Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有實質的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，

## 附件 III

該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「主流股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及歐盟授權規則 (EU) 2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊提供於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金投資政策中提及將資產的 70% 以某種方式投資的任何內容適用於一般市況。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合透過投資於股票，追求長期潛在增值的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 歐元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及/或贖回程序。



## 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| PEA/PIR 資格 <sup>2</sup> | 有 PIR 資格                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目的為辨識公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。本研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支持，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股</li> </ul> |

<sup>2</sup> 依據第 232/2016 號法律、第 157/2019 號法律及後續修正案，本基金為適合在義大利「Piano Individuale di Risparmio a lungo termine (PIR)」內持有的合格投資。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                             |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</p> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>3</sup> | 年度分銷費 <sup>4</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.25% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>3</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>4</sup> A1 級別的分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列日本股票 (Schroder International Selection Fund Japanese Equity)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於日本公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於日本公司的股權和股權相關證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」所列限制的特定活動、產業或發行人集團，詳見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR)。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

#### 額外資料

本基金列入「主流股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

#### 風險考慮因素

# 附件 III

## 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選定之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

## 典型投資人簡介

本基金適合透過投資於股票，追求長期潛在增值的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                                                                 |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 日圓                                                                                                                              |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Japan) Limited                                                                                  |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                 |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                        |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                     |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                              |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                              |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                              |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。</p> <p>投資經理人就所有潛在之投資標的進行盡職調查，包括與管理階層會議、透過一系列因素評估該公司之治理、環境及社會形象。</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支持。該等工具將為用以評估投資組合中既有及潛在的投資標的如何符合本基金永續性標準之關鍵投入因素。在某些情況下，未達永續性標準的公司，若投資經理人根據專屬分析及與管理階層持續議合之結果，認為該公司將在實際的時間範圍內符合永續性標準，該公司仍可能符合被投資的資格。</p> <p>若要符合被本基金投資的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理以及致力於合理對待利害關係人的公司。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值介於 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值高於 <b>100 億歐元</b>的公司。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.25% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金就資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列日本優勢 (Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於日本公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR) 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於日本公司的股權和股權相關證券。

本基金基於對股票中長期回報的預測，估計該等股票的公平價值，從而力求物色和投資於價值被低估的股票。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR)。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR)。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

#### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

## 附件 III

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                          |
|-------------------------|----------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 日圓                                                       |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Japan) Limited           |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                          |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                 |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                              |
| 績效費                     | 沒有                                                       |
| 贖回費                     | 沒有                                                       |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                       |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。 |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

投資經理人就所有潛在之投資標的進行盡職調查，包括與管理階層會議，及透過一系列因素評估該公司之治理、環境及社會形象。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支持，該等工具為用以評估投資組合內現存及潛在投資標的如何符合本基金永續性標準之關鍵投入。在某些情況，未達永續性標準的公司，若投資經理人根據專屬分析及與管理階層持續議合之結果，認為該公司將在實際的時間範圍內符合永續性標準，該公司仍可能符合被投資的資格。

若要符合本基金投資標的之資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理以及計畫合理對待利害關係人的公司。

有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 **90%**：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 **75%**：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 **50 億歐元**的公司，中型公司係指市值介於 **50 億歐元至 100 億歐元**間的公

## 附件 III

|  |                          |
|--|--------------------------|
|  | 司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。 |
|--|--------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 1.00% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列日本小型公司 (Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於日本小型公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於日本小型公司的股權和股權相關證券。日本小型公司為購入時其市值是日本股票市場中市值至少的 30% 之公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

#### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及歐盟授權規則 (EU) 2022/1288，有關本基金環境及社會特色或

## 附件 III

永續投資目標（視情況而定）之更多資訊提供於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                    |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 日圓                                                                                                                 |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Japan) Limited                                                                     |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                    |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                           |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                        |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                 |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                 |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                 |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。投資經理人使用一些專屬工具外部評等服務評估可投資之領域。<br>投資經理人就所有潛在投資標的進行盡職調查，包括與公司管理階層會議及就一系列因素評估公司之治理、環境與社會 |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

概況。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支援，該工具為評估投資組合現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。於某些情形，低於投資經理人永續性標準之公司仍有資格被投資，亦即若投資經理人透過專屬分析及持續與公司管理階層議合之結果，相信公司於一實際可行之期間內將符合永續性標準之情形。

若要符合被本基金投資的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理以及致力於合理對待利害關係人的公司。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 **90%**：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 **75%**：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

## 附件 III

|  |                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------|
|  | 為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。 |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 1.00% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費依本公司與該等特別被委任為銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列拉丁美洲 (Schroder International Selection Fund Latin American)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於拉丁美洲公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於拉丁美洲公司的股權和股權相關證券。

本基金通常持有40至70間公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件I所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 (Net TR) Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份直接或間接地有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

#### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

#### 風險考慮因素

##### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常

## 附件 III

市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 1.00% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等特別被委任為銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。



## 附件 III

下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球收益成長 (Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於一系列多元化的全球資產及市場，在三年至五年內扣除費用後提供資本增值及收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理且直接或間接透過衍生性商品投資於由全球各國政府、政府機構、跨國組織和公司發行，以各種貨幣計價的股權和股權相關證券、固定利率及浮動利率證券及另類資產類別。

本基金可以：

- 將最多 **50%**投資於非投資等級的證券（按標準普爾評等為信用評等低於投資等級，或其他信用評等機構的任何同等級別的證券）；和
- 將最多 **20%**的資產投資於全球各地發行，信用評等為投資等級或非投資等級（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）的資產抵押證券、商業不動產貸款抵押證券、和／或住宅不動產貸款抵押證券。相關資產包括信用卡應收帳款、個人貸款、自動貸款、小型企業貸款、租約、商用抵押貸款及住宅用抵押貸款。

本基金可直接投資於中國 **B 股**及中國 **H 股**，亦可將少於 **15%**的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 **A 股**。本基金亦可透過受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場），將其最多 **10%**的資產投資於中國大陸。

另類資產類別的投資透過本公開說明書附件 III 所述之合資格資產進行。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品（包括總回報交換）。如本基金運用總回報交換及差價合約，總回報交換及差價合約的相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換及差價合約，包括但不限於環球經濟成長擴張與通貨膨脹上升或地緣政治風險升高的時期，或如在經濟成長衰退、利率上升或地緣政治風險升高等期間，信用利差預期擴大時。使用差價合約及總回報交換是為了獲得股權和

## 附件 III

股權相關證券、固定利率和浮動利率證券及商品指數的多頭部位和空頭部位。對總回報交換及差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 30%，並且預期維持在淨資產價值的 0%至 20%內。在特定情況下，該比例可能更高。

本基金可投資於貨幣市場之投資和持有現金。本基金可將最多 10%的資產投資於開放式投資基金。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 30% MSCI AC World Index (USD)、30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)、30% FTSE Convertible Global Focus Index (USD) 及 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

### 指標

本基金無目標指標。本基金的績效及波動性應與 30% MSCI AC World Index (USD)、30% Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)、30% FTSE Convertible Global Focus Index (USD) 及 10% Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)比較。比較指標只作為比較績效與風險之用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有有限的重疊。投資經理人可全權進行投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或業別。

選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「多元化資產基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通係由香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司所建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的

## 附件 III

為實現中國（香港、澳門及台灣除外）與香港兩地投資人得直接參與對方股票市場的目標。該等互聯互通機制及相關風險之詳情，請參閱本公開說明書附件 II。

透過指數、債券及股票總回報交換獲得的多頭部位和空頭部位可能增加信用相關風險。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

資產抵押證券和房貸抵押證券的相關風險詳情請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

### 典型投資人簡介

本基金屬於中度風險的工具，適合透過投資於提供多種資產類別的多元化組合，追求長期潛在成長和收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                                           |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                        |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                    |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                           |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                  |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                               |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                        |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                        |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。<br>投資經理人依據各種各樣之環境、社會及公司治理指標，考量例如氣候變遷、環境表現、勞工準則與董事會組成等議題，對公司進行評估。投資經理人於決定一項投資標的是否 |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>具有資格被納入於基金的投資時，將考量其整體 ESG 評分。本基金具多元化資產性質，其意係指投資經理人將跨資產類別分析 ESG 評分，並於本基金資產配置時加以考量。投資經理人得選擇其認為對一個或多個環境或社會目標有貢獻，且對其他環境或社會目標並無重大危害的投資標的。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

## 附件 III

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 4%             | 沒有    | 1.25% |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球計量精選價值 (Schroder International Selection Fund QEP Global Active Value) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI AC World (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地公司的股權和股權相關證券組成的一個多元化投資組合。

本基金集中於擁有某些「價值」特色的公司。價值是參考現金流、股息和收入等指標來評估的，藉以物色投資經理人認為被市場低估了價值的證券。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 10% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，並持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI AC World (Net TR) Index，及與 MSCI AC World Value (Net TR) Index 和 MSCI World (Net TR) Index 作比較。本基金的投資範圍預期與目標和比較指標的成份有顯著範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標或比較指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標或比較指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇任何指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

#### 額外資料

## 附件 III

本基金列入「計量股票基金」系列。「計量股票（QEP）」指計量股票產品。

投資經理人將避險級別的股份進行避險時，將考慮基金內有關的貨幣投資的部份。因此，此等避險級別表現可能與相關級別的大幅不同（以基金貨幣計）。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合透過投資於股票，追求長期潛在增值的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

### 一般級別特色

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。



## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.25% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.65% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等被特別委任為銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球計量核心 (Schroder International Selection Fund QEP Global Core)

#### 投資目標

主要透過投資於全球各地公司的股票和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI World (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於全球公司的股票和股權相關證券所組成的一個多元化投資組合。

本基金在單一國家、地區或行業中的權重通常將在目標指數的 3%之內，而各證券之權重通常將在指標的 0.75%之內。

本基金集中於擁有某些「價值」及/或「品質」特色的公司。價值是參考現金流、股息和收入等指標來評估，藉以辨識投資經理人認為被市場低估價值的證券。品質是參考公司之獲利能力、穩定性、財務實力、治理及結構性成長等指標來評估。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 10%的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）透過滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 MSCI World (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其拘束指標評估，即 MSCI World (Net TR) Index。本基金的投資範圍預期與拘束指標的成份有實質重疊。投資經理人將斟酌決定變更指標證券的權重。

## 附件 III

選擇拘束指標是由於投資經理人受到投資目標和政策中所列的指標之價值、價格或組成部分之約束。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

當基金聲明其通常會處於特定指標的特定權重（例如行業或證券）之一定百分比內，則投資經理人不會主動讓基金超出該百分比，且如果該基金被動地超出百分比，投資經理人尋求在下一一次適當時機將基金拉回使其與百分比保持一致，但前提是投資經理人相信這符合投資人之最佳利益。

### 額外資料

本基金列入「計量股票基金」系列。「計量股票（QEP）」指計量股票產品。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通係由香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司所建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中國（香港、澳門及台灣除外）與香港兩地投資人得直接參與對方股票市場的目標。該等互聯互通機制及相關風險之詳情，請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有這類特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合其永續性標準的某些投資，基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。因此，本基金的績效可能低於未採用類似標準進行投資的其他基金。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合透過投資於股票，追求長期潛在增值的投資人。

### 基金特色

---

# 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。投資範圍內的公司，係依其公司治理、環境及社會形象，以一系列廣泛的基礎衡量方法進行評估。投資經理人在決定投資組合中的部位規模時，將考量公司永續性概況進行評估。</p> <p>公司治理的評估標準包括對股東的風險、企業的監督、會計風險與股利政策。環境考量因素包括氣候變遷的相關風險，以及更廣泛的環境影響或優勢。社會標準反映諸如企業參與、安全、員工福利、供應鏈管理及資訊安全等方面。</p> <p>資訊主要來源包括基本會計資料、施羅德專屬之永續性工具與第三方環境、社會及公司治理（ESG）資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>投資經理人確保，本基金淨資產價值中投資於公司的部分，至少 90%係依永續性標準進行評等。因適用永續性標準，排除投資範圍中評等最低的 20%股票後，該投資組合的整體永續性評分高於其投資範圍。</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                            |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍包括全球各地公司所發行的股票及股權相關證券。 |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費  |
|------|--------------------|-------|--------|
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.275% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球計量新興市場股票 (Schroder International Selection Fund QEP Global Emerging Markets)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資位於新興市場國家之公司的股票和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於位於新興市場國家之公司或收入或獲利主要來自於新興市場之公司的股票和股權相關證券所組成的一個多元化投資組合。本基金集中於擁有某些「價值」及/或「品質」特色的公司。價值是參考現金流、股息和收入等指標來評估，藉以辨識投資經理人認為被市場低估價值的證券。品質是參考公司之獲利能力、穩定性、財務實力、治理及成長等指標來評估。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 20% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index，並與 MSCI Emerging Market Value (net TR) Index 比較。本基金的投資範圍預期與目標及比較指標的成份有實質重疊。比較指標只為比較績效之用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標或比較指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

#### 額外資料

本基金列入「計量股票基金」系列。「計量股票（QEP）」指計量股票產品。

# 附件 III

## 風險考慮因素

### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通係由香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司所建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中國（香港、澳門及台灣除外）與香港兩地投資人得直接參與對方股票市場的目標。該等互聯互通機制及相關風險之詳情，請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

新興市場投資相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合透過投資於股票，追求長期潛在增值的投資人。

### 基金特色

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

### 一般級別特色

| 級別 | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|----|--------------------|-------|-------|
|----|--------------------|-------|-------|

<sup>1</sup>如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup>申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

|      |        |    |       |
|------|--------|----|-------|
| A 級別 | 最高達 5% | 沒有 | 1.50% |
| C 級別 | 最高達 1% | 沒有 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。



## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列環球計量優勢股票 (Schroder International Selection Fund QEP Global Quality)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI AC World (Net TR) Index 的增值和收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地公司的股權和股權相關證券組成的一個多元化投資組合。。

本基金集中於擁有某些「品質」特色的公司。品質是參考公司之盈利率、穩定性、財務實力、治理及結構性成長等指標來評估的。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 10% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 MSCI AC World (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI AC World (Net TR) Index 及與 MSCI World (Net TR) Index 作比較。本基金的投資範圍預期與目標和比較指標的成份有顯著範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標和比較指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標和比較指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的

## 附件 III

回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「計量股票基金」系列。「計量股票（QEP）」指計量股票產品。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通係由香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司所建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中國（香港、澳門及台灣除外）與香港兩地投資人得直接參與對方股票市場的目標。該等互聯互通機制及相關風險之詳情，請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有這類特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選擇之永續性標準的某些投資，基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合透過投資於股票，追求長期潛在增值的投資人。

### 基金特色

|        |                                        |
|--------|----------------------------------------|
| 基金貨幣   | 美元                                     |
| 投資經理人  | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間 | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |

## 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。投資範圍內的公司，係依其公司治理、環境及社會形象，以一系列廣泛的基礎衡量方法進行評估。投資經理人在決定投資組合中的部位規模時，將考量公司永續性概況進行評估。</p> <p>公司治理的評估標準包括對股東的風險、企業的監督、會計風險與股利政策。環境考量因素包括氣候變遷的相關風險，以及更廣泛的環境影響或優勢。社會標準反映諸如企業參與、安全、員工福利、供應鏈管理及資訊安全等方面。</p> <p>資訊主要來源包括基本會計資料、施羅德專屬之永續性工具與第三方環境、社會及公司治理（ESG）資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a></p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li> </ul> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</p> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.25% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.65% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等被特別委任為銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列證券化債券 (Schroder International Selection Fund Securitised Credit) (基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地公司所發行的證券化資產，在三年至五年期內扣除費用前\*提供超過 ICE BofA AA-BBB ABS Index 的收益與資本增值。

\*有關扣除費用後各級別的目標回報，請瀏覽施羅德網頁：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/funds-and-strategies/fund-administration/performance-targets-after-fees/>

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於固定及浮動利率之證券化投資，包括但不限於資產擔保證券、住宅用不動產抵押貸款證券及商用不動產抵押貸款證券。本基金亦可投資於擔保貸款憑證。

本基金得將最多 100%之資產投資於全球各地所發行、信用評等為投資等級或非投資等級之資產擔保證券、住宅用不動產抵押貸款證券及商用不動產抵押貸款證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。資產擔保證券項下之資產可能包括信用卡應收款項、個人貸款、汽車貸款、運輸金融及小型企業貸款。

本基金得將最多 30%之資產投資於非投資等級之證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

投資經理人使用專屬工具評估潛在投資標的之永續性實績。本基金僅投資於依據投資經理人的評等標準，認定為高於最低門檻的資產。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

## 附件 III

本基金的表現應按其目標指標評估，即和目標指標的 ICE BofA AA-BBB ABS Index 及與 Bloomberg Barclays 1-5yr Global Credit index (Hedged to USD)作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。儘管本基金的投資通常預計會重大偏離比較指標的組成部分，但取決於投資經理人的觀點，本基金的投資亦可能會與其重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於因為本基金的目標回報達到或超過投資目標所述之目標指標之回報。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

---

# 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management North America Inc.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。此策略之目的為辨識展現良好或改善中永續性特色與實績的證券。</p> <p>投資經理人試圖避免、懲罰或排除對環境與社會產生高成本的擔保品、架構或代理人，或欠缺可接受的公司治理者。此包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 將投資經理人認為對環境造成無法填補重大成本，及產生不合理之社會成本之產業、資產或擔保品，予以排除；及</li> <li>- 依據投資經理人的評等方法，將顯示正在改善其既有資產、貸款條件或公司治理之證券，予以納入。</li> </ul> <p>證券會根據環境、社會與治理因素，使用記分卡系統予以排名，並以 100 分/100%的評量表予以評分。然後將這些分數轉換為 1 星至 5 星的評分系統，5 星的分數為最高。</p> <p>投資經理確保本基金中至少 80%的資產係評為前 3 的永續性類別（3、4、5 星），並將 100%的資產投資於排名為 2 星或更高的資產。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源是投資經理人的專屬工具、調查、ESG 問卷、公開資訊、證券化文件及第三方研究。</p> |

## 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 3%             | 沒有    | 0.70% |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

|      |        |    |       |
|------|--------|----|-------|
| C 級別 | 最高達 1% | 沒有 | 0.35% |
|------|--------|----|-------|

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。



## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列策略債券(Schroder International Selection Fund Strategic Bond) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於全球各地政府、政府機構、跨國組織及公司所發行之固定利率和浮動利率證券，在三年至五年期間內扣除費用後提供超過 ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index 之資本增長與收益。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各國政府、政府機構、跨國組織和公司發行，以各種貨幣計價的固定利率及浮動利率證券。

本基金可以：

- 將最多 10%的資產投資於應急可轉債；
- 將最多 50%的資產投資於信用評等屬於非投資等級的證券（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）；及
- 將最多 100%的資產投資於全球各地發行，信用評等為投資等級或非投資等級（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）的資產抵押證券、商業不動產貸款抵押證券、及／或住宅不動產貸款抵押證券。相關資產包括信用卡應收款項、個人貸款、自動貸款、小型企業貸款、租賃、商業不動產貸款和住宅不動產貸款。

本基金可透過受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）將最多 15%的資產投資於中國大陸。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，運用多頭和空頭的衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged index 的水準。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

## 附件 III

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見本基金網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 ICE BofA 3 Month US Treasury Bill Index 及與 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index 作比較。投資經理人可全權決定如何投資，其投資不限於目標指標之成份。

本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著重疊。比較指標只作為比較表現之用，並不決定投資經理人如何投資本基金資產。投資經理人可全權決定如何投資，且本基金的組合及表現並未限制其偏離比較指標的程度。為掌握特定投資機會，投資經理人將投資於未包括在目標指標或比較指標的公司或產業。

選擇目標指標，是因為本基金的目標回報為提供上述投資目標所述指標之回報。選擇比較指標，是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（如有適用）之更多資訊請參閱附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

絕對風險值方式（VaR）

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 900%。

為實施有效的多元化策略（如國家、收益率曲線、信用和貨幣策略），和達致與本基金風險概況一致的風險目標，本基金將運用可產生較高槓桿水準的衍生性商品。

縱使本基金為投資目的運用衍生性商品可能會增加本基金的風險水準。本基金在組合投

## 附件 III

資的過程中，著重於多元化策略及管理風險的關聯性，藉此能降低本基金之風險水準。一般來說，本基金平均運用衍生性商品在投資目的和管理風險關聯性方面。

某些策略將倚賴的工具需要高水準的總槓桿來產生有限度的風險，如短期利率合約。同時，在短期和長期策略中運用的衍生性商品可能產生高水準的總槓桿但較降低淨槓桿水準。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受絕對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MIFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關絕對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

### 特定風險考慮因素

基金透過金融衍生性商品運用重大槓桿作用，令投資的損益倍增及對淨資產價值造成較大的波動，與非槓桿基金相比，這會大幅提高基金風險。槓桿會在整體經濟風險高於基金投資的資產時發生。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

---

## 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>此策略之目的為辨識顯示具有良好永續性實績或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會投注高成本的發行人。此策略包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 將投資經理人認為，涉入從事破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定活動的發行人，予以排除。</li> <li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。作為篩選過程的一部分，投資經理人亦會考量公司對永續性主題的承諾，例如責任金融、廢棄物管理、氣候變遷減緩、教育、健康與福祉，以及循環包裝。</li> </ul> <p>投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長與 α 世代負責任的社會行為。</p> <p>於評估主權發行人的永續性因素，投資經理人認為具有穩定且非貪腐政府的國家，較有意願及能力償還其債務；而政治因素（包括對社會與治理因素的影響）會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值產生重大影響。用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具和研</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。針對公司發行人，投資經理人亦自行分析各公司提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；以及在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及</li> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；以及中小型公司所發行的股票。</li> </ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 1.00% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 1.00% |

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等被特別委任為銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

|      |        |    |       |
|------|--------|----|-------|
| C 級別 | 最高達 1% | 沒有 | 0.60% |
|------|--------|----|-------|

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列亞洲股票(Schroder International Selection Fund Sustainable Asian Equity) (本基金非屬環境、社會及治理相關主題基金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於符合投資經理人永續性標準之亞太區市場公司的股權及股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞太區市場（日本除外）的公司的股權和股權相關證券，或大部份的收入或利潤產生自亞太區之公司的股權或股權相關證券。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於具有良好公司治理實務之公司（係依據投資經理人的評等標準判定）（詳情請見基金特色一節）。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現之永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由下列管道投資於中國 A 股：

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「QFI」）計劃；
- 科創板及深交所創業板上市之股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

## 附件 III

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

### 指標

本基金的績效表現應按其目標指標評估，即超過 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index，並與 Morningstar Asia Pacific ex Japan Category 比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作為比較績效之用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權進行投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表本基金可能會投資的種類，因此該指標為本基金旨在提供回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金之投資目標與政策，該指標適合用於比較基金表現。指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

滬港通及深港通是香港聯合交易所有限公司、上海/深圳證券交易所、香港中央結算有限公司與中國證券登記結算有限責任公司建立的證券交易及結算互聯互通機制，其目的為實現中（香港、澳門和台灣除外）港兩地互相直接進入對方股票市場的目標。該等互聯互通機制的詳情及相關風險請參閱本公開說明書附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投



## 附件 III

資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

### 典型投資人簡介

本基金適合相對儘量減低可能出現的短期損失而言，比較關注達致最高長期回報的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Singapore) Limited                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 表現費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。</p> <p>可投資範圍係採用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。擬進行投資之公司係以利害關係人為基礎之方法，根據（包括但不限於）下述標準進行評估：(1)良好公司治理；(2)對環境及當地社區之影響；(3)公平及平等地對待員工、供應商和客戶。</p> <p>在組成投資組合之過程中，落入投資經理人之整體永續性分數之倒數五分之一之公司將失去先被採納進投資組合中之資格。然而，若根據專屬分析及與該公司間之持續議合，投資經理人相信該公司正採取具體步驟，自不符合永續性標準之業務領域中轉型而出，或改善其相關缺失領域，該公司可能被視為有被投資之資格。</p> <p>投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90%係依永續性標準進行評等。由於採用永續</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。</p> <p>為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍包含亞太區市場的公司所發行的股權及股權相關證券，或大部份的收入或利潤產生自亞太區之公司的股權或股權相關證券。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 最高達 5%             | 沒有    | 1.5%  |
| C 級別 | 最高達 1%             | 沒有    | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

---

**施羅德環球基金系列美元非投資等級債券 (Schroder International Selection Fund Sustainable US Dollar High Yield) (基金之配息來源可能為本金且本基金主要投資於符合美國 Rule144A 規定之私募性質債券，本基金非屬環境、社會及治理 (ESG) 相關主題基金)**

### 投資目標

本基金之目標為透過投資於符合投資經理人永續性標準之全球各地公司所發行，以美元（或避險至美元之其他貨幣）計價之非投資等級固定利率及浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後，提供超過 Bloomberg US High Yield Index 的資本增值與收益。

### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於全球各地（包括新興市場）政府、政府機構、跨國組織和公司所發行，信用評等低於投資等級（按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何相當級別），以美元（或避險至美元之其他貨幣）計價的固定利率及浮動利率證券。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 Bloomberg US High Yield Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於本基金網頁「永續性相關揭露」所列之若干活動、產業或發行人集團，詳見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依據投資經理人的評等標準判定具有良好公司治理實務之公司（詳情請見基金特色一節）。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現之永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金可將：

- 最多 20% 的資產投資於可轉換債券，包括最多 10% 的資產於應急可轉債；
- 最多 20% 的資產投資於新興市場國家；及
- 最多 10% 的資產投資於資產擔保證券及不動產貸款抵押證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所

## 附件 III

載之限制)。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Bloomberg US High Yield index，及與 Morningstar USD High Yield Bond Category 及 Bloomberg US High Yield ex-Energy Index 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊，並與 Bloomberg US High Yield ex-Energy Index 的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作為比較績效之用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標及 Bloomberg US High Yield ex-Energy Index 的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標及 Bloomberg US High Yield ex-Energy Index 的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為本基金旨在提供回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金之投資目標與政策，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

應急可轉債、低於投資等級的證券、資產抵押證券和不動產貸款抵押證券的相關風險詳情，請參閱本公開說明書附件 III。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

## 附件 III

投資新興市場的相關風險請參閱本公開說明書附件 II「新興和較落後市場的證券的風險」。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在相對穩定的債券市場中，長期追求兼顧資本利得成長機會與收益的投資人。

### 基金特色

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣       | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 投資經理人      | Schroder Investment Management North America Inc.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 交易截止時間     | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 交易次數       | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 申購及贖回款項結算期 | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 績效費        | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 贖回費        | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| PEA/PIR 資格 | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 永續性標準      | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。</p> <p>此策略採用結構性的永續性主題及篩選，將投資經理人認為係同類型中表現最佳的公司，與對於永續性有良好或改善中實績之發行人投資相結合，透過以下方式達成：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。</li> <li>- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。投資經理人亦考慮公司對永續性主題的承諾，例如減緩氣候變遷、經濟包容性及健康與福祉，作為篩選過程的一部分。</li> </ul> <p>投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長與 α 世代負責任的社會行為。</p> <p>本基金亦可投資於綠色、社會責任及可持續發展債券。綠色、</p> |

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>社會責任及可持續發展債券的選擇，需評估發行人的整體永續性，並分析募集資金的運用情形。綠色債券是為環境目標提供資金的固定或浮動利率證券。社會責任債券是為社會目標提供資金的固定或浮動利率債券。可持續發展債券是為環境及社會目標二者提供資金的固定或浮動利率債券。</p> <p>用於執行分析的主要資訊來源為施羅德的專屬永續性工具與研究、投資經理人的第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料內之資訊。</p> <p>投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 <b>90%</b>係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 <b>20%</b>的公司被排除在可投資的選項之外。</p> <p>為本檢驗之目的，潛在投資範圍，係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，得為本基金選擇的核心發行人領域。此一領域係由世界各地公司發行的固定及浮動利率證券所組成。然而，投資範圍（僅就此檢驗而言）並不包括由公營或準公營發行人所發行的固定或浮動利率證券。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別           | 申購手續費 <sup>1</sup> | 年度分銷費 <sup>2</sup> | 年度管理費 |
|--------------|--------------------|--------------------|-------|
| <b>A 級別</b>  | 最高達 3%             | 沒有                 | 1.20% |
| <b>AX 級別</b> | 最高達 3%             | 沒有                 | 1.20% |
| <b>C 級別</b>  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.60% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%**的級別避險費。

<sup>1</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>2</sup> A1 級別及 D 級別的年度分銷費依本公司與特別受委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。B 級別的年度分銷費按季支付。

## 附件 III

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列瑞士股票 (Schroder International Selection Fund Swiss Equity)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於瑞士公司之股票及股權證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 **Swiss Performance Index** 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於瑞士公司的股票和股權相關證券。此指通常持有少於 **50** 間公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之絕對永續性評分維持在正值。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的績效表現應按其目標指標評估，即超過 **Swiss Performance Index**，並與 **Swiss Leaders Index** 比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。比較指標只作為比較績效之用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權進行投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金之投資目標與政策，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

#### 額外資料



## 附件 III

本基金列入「主流股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合透過投資於股票，追求長期潛在增值的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                 |
|-------------------------|-------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 瑞士法郎                                            |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Switzerland) AG |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                 |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                        |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                     |
| 績效費                     | 沒有                                              |
| 贖回費                     | 沒有                                              |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                              |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。                  |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目的為辨識公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。此研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支援，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值在 <b>100 億歐元</b>以上的公司。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.25% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.75% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等被特別委任為銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列瑞士中小型股票 (Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於瑞士中小型公司之股票和股權證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 **Swiss Performance Index Extra** 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於瑞士中小型公司的股票和股權相關證券。瑞士中小型公司為購入時其市值是瑞士股票市場中市值至少的 **30%** 之公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金(但仍須受到附件 I 所載之限制)。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之絕對永續性評分維持在正值。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 **Swiss Performance Index Extra** 及與 **Morningstar Switzerland Small/Mid Cap Equity Category** 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有實質的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

#### 額外資料

# 附件 III

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

## 風險考慮因素

### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                        |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 瑞士法郎                                                                                   |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Switzerland) AG                                        |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                            |
| 績效費                     | 沒有                                                                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                     |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。<br>對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以 |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>包括與公司管理階層會議。投資經理人之目的為辨識公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。此研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支援，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值在 <b>100 億歐元</b>以上的公司。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等被特別委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列英國股票 (Schroder International Selection Fund UK Equity)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於英國公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 FTSE All Share Total Return Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於英國公司的股權和股權相關證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 FTSE All Share Total Return Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 FTSE All Share Total Return Index。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

#### 額外資料

本基金列入「主流股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色



## 附件 III

或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合透過投資於股票，追求長期潛在增值的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                                                  |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 英鎊                                                                                                               |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited                                                                           |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                  |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                         |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                      |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                               |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                               |
| PEA/PIR 資格              | 有 PEA 資格                                                                                                         |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。<br>對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目的為辨識公司業 |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。此研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支援，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。</p> <p>用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>90%</b>：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</li><li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</li></ul> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值在 <b>100 億歐元</b>以上的公司。</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

## 附件 III

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.10% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.10% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.60% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03%的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

---

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等被特別委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列美元債券 (Schroder International Selection Fund US Dollar Bond)(基金之配息來源可能為本金)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於美元計價的固定利率和浮動利率證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index 的收益和資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構和公司發行，以美元計價的固定利率及浮動利率證券，包括資產抵押證券和不動產貸款抵押證券。

本基金投資於所有信用範圍的固定收益投資。本基金可以：

- 將最多 40%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）；及
- 將最多 70%的資產投資於全球各地發行，信用評等為投資等級或非投資等級（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）的資產抵押證券、商業不動產貸款抵押證券、和／或住宅不動產貸款抵押證券。相關資產包括信用卡應收款項、個人貸款、汽車貸款、小型企業貸款、租賃、商業不動產貸款和住宅不動產貸款。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Bloomberg US Aggregate Bond (TR)

## 附件 III

Index，及與 Morningstar USD Diversified Bond Category 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有有限範圍的重疊。然而，本基金將可能反映某些目標指標的特色（即貨幣投資）。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「主流債券基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 風險管理方式

相對風險值方式（VaR）

#### VaR 指標

彭博美元綜合債券指數（Bloomberg US Aggregate Bond Index）。此指數計算具投資等級、以美元計價、固定利率計稅之債券市場，包括國債、政府相關和公司證券、MBS（機構固定收益證券和混合 ARM 轉移證券）、ABS 和 CMBS。

#### 預計槓桿水準

基金總淨資產的 200%。

當波動性持續減低、預期利率改變、或預期信用價差擴大或收緊，預計槓桿水準便可能提高。

### 本基金並非槓桿化金融工具

本基金為投資目的運用金融衍生性商品，總部位是根據 UCITS 風險評估規則受相對風險值方式監督。這些工具產生槓桿，惟如在 MiFID 指令中進一步描述，本基金本身並非槓桿化金融工具。有關相對風險值方式的詳請，請參閱附件 I。除了此監管限制，施羅

## 附件 III

德實行內部監控以在適當時約束及／或強調總部位。

### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合在長期以往相較穩定的債券市場中，追求兼顧資本利得成長機會及收益的投資人。

### 基金特色

|                         |                                                                                            |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                         |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management North America Inc.                                          |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                            |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                   |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                |
| 績效費                     | 沒有                                                                                         |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                         |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                         |
| 永續性標準                   | 投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。<br><br>此策略之目的為辨識顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會投注高成本的發行人。 |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

此策略包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及／或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及 α 世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票。

## 附件 III

|  |                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------|
|  | 為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。 |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 3%             | 沒有                 | 0.75% |
| A1 級別 | 最高達 2%             | 0.50%              | 0.75% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.50% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等被特別委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。



## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列美國大型股 (Schroder International Selection Fund US Large Cap)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於美國大型公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於美國大型公司的股權和股權相關證券。大型公司指在購入時是美國股票市場中市值最高的 85% 的公司。

本基金可以投資於非美國公司的股權證券，前提是該等證券須於北美其中一個主要的股票交易所上市。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Standard & Poors 500 (Net TR) Lagged Index。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。

#### 額外資料

本基金列入「主流股票基金」系列。

#### 風險考慮因素

##### 特定風險考慮因素

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

# 附件 III

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合透過投資於股票，追求長期潛在增值的投資人。

## 基金特色

|                         |                                                              |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                           |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management (Europe) S.A. – German Branch |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                              |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                     |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                  |
| 績效費                     | 沒有                                                           |
| 贖回費                     | 沒有                                                           |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                           |

## 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.25% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.55% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等被特別委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列美國中小型股票 (Schroder International Selection Fund US Small & MidCap Equity)

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於美國中小型公司的股權和股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後提供超過 Russell 2500 Lagged (Net TR) Index 的資本增值。

#### 投資政策

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於美國中小型公司的股權和股權相關證券。美國中小型公司為購入時其市值是美國股票市場中市值最小的 40% 的美國公司。

本基金投資於廣泛系列的美國中小型公司。其投資方向集中於三種美國公司：投資經理人相信展示了強勁成長趨勢和現金水準正在提升的公司；投資經理人相信產生可靠收入和利潤的公司；和投資經理人相信正進行正面改變但未被市場識別到的公司。這樣，投資經理人相信我們能夠在中長期為投資人減低整體風險和提高回報。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

#### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 Russell 2500 Lagged (Net TR) Index，並與 Morningstar US Mid-Cap Equity Category 及 S&P Mid Cap 400 Lagged (net TR) Index 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標及 S&P Mid Cap 400 Lagged (net TR) Index 的成份有顯著範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標或 S&P Mid Cap 400 Lagged (net TR) Index 的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標或 S&P Mid Cap 400 Lagged (net TR) Index 的公司或產業。

## 附件 III

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具有環境及／或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義）。因此，具有此等特色的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本基金投資目標的能力。

### 典型投資人簡介

本基金可能適合更關注獲得最大長期回報，而非在意減少可能短期損失的投資人。

### 基金特色

|        |                                                   |
|--------|---------------------------------------------------|
| 基金貨幣   | 美元                                                |
| 投資經理人  | Schroder Investment Management North America Inc. |
| 交易截止時間 | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                   |
| 交易次數   | 每日，於每交易日                                          |

# 附件 III

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。</p> <p>對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。</p> <p>投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，包括(如可行者)與公司管理階層會議。投資經理人分析公司所提供之資訊，包括公司永續性報告所載之資訊及其他相關之公司資訊。投資經理人亦將仔細查閱其他揭露事項，包括第三方之報告，通常並將於評估程序中及(若該公司被選為投資組合之一部分)其後與公司議合。</p> <p>該評估藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支援。透過該等工具，分析師能夠依據其所選之指標、其自身之公司評估分數或調整後之排名（規模、產業或地區）對公司進行比較，並可以靈活地對公司進行特定調整以反映其具有之詳細知識。</p> <p>有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<a href="https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/">https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/</a>。</p> <p>依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。</p> <p>投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固</li> </ul> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及</p> <p>- 以下標的所構成之淨資產價值的 <b>75%</b>：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。</p> <p>為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 <b>50 億歐元</b>的公司，中型公司係指市值在 <b>50 億歐元至 100 億歐元</b>間的公司，大型公司係指市值在 <b>100 億歐元</b>以上的公司。</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別           | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費        |
|--------------|--------------------|--------------------|--------------|
| <b>A 級別</b>  | 最高達 <b>5%</b>      | 沒有                 | <b>1.50%</b> |
| <b>A1 級別</b> | 最高達 <b>4%</b>      | <b>0.50%</b>       | <b>1.50%</b> |
| <b>C 級別</b>  | 最高達 <b>1%</b>      | 沒有                 | <b>0.85%</b> |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 **0.03%**的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> **A1** 級別的年度分銷費可依本公司與該等被特別委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

---

### 施羅德環球基金系列美國小型公司影響力 (Schroder International Selection Fund US Smaller Companies Impact)(原名稱：施羅德環球基金系列美國小型公司 (Schroder International Selection Fund US Smaller Companies))

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於符合下列條件的美國小型公司的股權與股權相關證券，在三年至五年期內扣除費用後，提供超過 Russell 2000 Lagged (Net TR) Index 的資本增值；投資經理人認為其業務將創造正向社會或環境影響力，且經理人認定為永續之投資。

#### 投資政策

本基金採取主動管理，並將其資產投資於(i)永續投資，該等投資為投資經理人預期有助於促進與一項或多項聯合國永續發展目標相關的環境或社會目標，並在長期內為股東帶來回報（更多詳情請參閱基金特色一節）；及(ii)投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場投資，並可使用衍生性商品，以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金。

投資經理人將從合格公司範圍中選擇公司，合格公司係經認定符合投資經理人之影響力標準的公司。影響力標準包括評估公司對聯合國永續發展目標的貢獻，投資經理人並透過其專屬之影響力投資管理架構及工具（包括影響力評分卡）進行影響力評估。

本基金為施羅德影響力驅動策略之一環，因此採用嚴格篩選的投資標準，且其投資流程均符合本公司之影響力管理作業原則，亦即投資流程之各個步驟均已包含影響力評估。本基金之所有永續投資均適用上述架構。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依據投資經理人的評等標準判定，不會造成重大環境或社會危害，且具有良好公司治理運作之公司（詳情請參閱基金特色一節）。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，以尋求改善被投資公司之永續性做法，並強化其產生之社會及環境影響力。有關投資經理人對永續性所採取的做法及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金至少將三分之二的資產投資於一集中範圍的小型美國公司的股權和股權相關證券。這些公司是指是在買入時為美國股票市場市值最低的 30% 的公司。本基金通常持有

## 附件 III

40 至 60 間公司。

本基金亦可將不超過三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，及持有現金（但須受附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

### 指標

本基金的表現應按其目標指標評估，即超過 **Russell 2000 Lagged (Net TR) Index**，並與 **Morningstar US Small-Cap Equity Category** 作比較。本基金的投資範圍預期與目標指標的成份有顯著範圍的重疊。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離目標指標的程度沒有限制。為了受惠於特定投資機會，投資經理人將投資於不包括在目標指標的公司或產業。

選擇目標指標是由於該指標代表基金可能會投資的種類，因此該指標為基金旨在提供的回報的適當目標。選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

指標並未考慮本基金的環境及社會特色或永續性目標（如相關）。

### 額外資料

本基金列入「特選股票基金」系列。

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，有關本基金環境及社會特色或永續投資目標（視情況而定）之更多資訊揭露於附件 IV。

### 風險考慮因素

#### 特定風險考慮因素

本基金具備永續投資目標（如永續金融揭露規則第 9 條之定義）。因此，具有此等目標的基金，對若干公司、產業或行業所持有的部位可能相當有限，且對不符合投資經理人所選用之永續性標準的某些投資，本基金可能放棄其投資機會，或處分其持股。由於投資人對何謂永續投資的看法可能不同，此等基金也可能投資於未反映任何特定投資人之信念及價值觀的公司。有關永續性風險之詳情，請參閱附件 II。

基金於「投資政策」所述，將運用三分之二的基金資產以某種方式投資，係適用於正常市況下。有關更多資料，請參閱本附件開端的(A)段。

某些司法管轄地區的分銷成本可能影響投資經理人在所有級別（在費用扣除後）達致本



# 附件 III

基金投資目標的能力。

## 典型投資人簡介

本基金可能適合比較關注獲得最大長期回報，甚於在意可能短期損失投資人。

## 基金特色

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金貨幣                    | 美元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management North America Inc.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 績效費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 贖回費                     | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 永續性標準                   | <p>投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。</p> <p>投資標的之公司為其產品及服務對於至少一項聯合國永續發展目標具有正面貢獻。為辨識與聯合國永續發展目標直接相關的公司，投資經理人採用下列二步驟方法：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 第一步：採用以收入為基礎之方法，審酌相關公司之收入、資本支出或營業支出，是否有一定比例有助於實現環境或社會目標（依適用情形而定）。</li> <li>• 第二步：填妥專屬的影響力評分卡，對公司進行詳細的影響力評估。投資經理人考量不同影響力面向，例如：該公司所促成之成果及聯合國永續發展目標、該成果所服務的對象（例如相關利害關係人或產業）、評估本公司的預期貢獻（包括投資經理人之影響力與議合），並考量影響力風險。上述評估通常包括用以追蹤公司在一段期間內影響力之關鍵績效指標（KPIs）。</li> </ul> <p>接著由施羅德影響力評估小組對該公司及評分卡進行驗證及核可，以確認公司符合納入本基金可投資範圍之資格。影響</p> |

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

## 附件 III

力評估小組成員包括施羅德影響力與永續投資團隊的成員及投資團隊的成員。在少數情況下，完成第二步後，影響力評估小組可能會接續核可（例如特別是緊急、具時效性之投資）。

投資經理人已辨識出通常會考慮納入投資組合之三種類型公司。

第一種類型為高度創新的公司，其商業模式解決了永續發展目標中的直接需求。這些是成長型公司，其對永續發展目標差距所提供的解決方案可以被進一步擴增。

第二種類型為已經產生具影響力之營收，然並未明確傳達或強調該影響力的公司。這些公司是投資經理人基於其對美國小型股領域的深入瞭解而可以辨識的公司，且投資經理人認為該等公司具有獲得被市場重新評等的機會。如此一來，該類公司得以擁有更佳清楚表達其影響力的機會，且這方面亦會更透明。此類型的公司預計將是本基金投資組合中的最主要的部位。

第三種類型將傾向於至少符合最低營收標準連結程度的公司。這類公司的商業模式正轉型為影響力較高的業務，且投資經理人透過積極議合，應能在轉型歷程中幫助指引這些公司。本基金投資組合中，預期這類公司的占比最小。

每個投資標的必須與聯合國永續發展目標具備某種程度的營收連結。基於投資標的於三種類型中所屬的類型，其營收連結的程度將有所不同。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 **90%**係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 **20%**的公司被排除在可投資的選擇之外。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，得為本基金選擇的核心發行人領域。此領域係由美國小型公司或其大

## 附件 III

|  |                                    |
|--|------------------------------------|
|  | 部份收益或利潤是來自於美國小型公司之公司的股權及股權相關證券所構成。 |
|--|------------------------------------|

### 一般級別特色

| 級別    | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 <sup>3</sup> | 年度管理費 |
|-------|--------------------|--------------------|-------|
| A 級別  | 最高達 5%             | 沒有                 | 1.50% |
| A1 級別 | 最高達 4%             | 0.50%              | 1.50% |
| C 級別  | 最高達 1%             | 沒有                 | 0.85% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。管理公司和銷售機構有權收取申購手續費。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

<sup>3</sup> A1 級別的年度分銷費可依本公司與該等特別被委任銷售該等股份的銷售機構不時協議的間隔期間予以支付。

## 附件 III

### 貨幣市場基金的特定投資目標及政策

這一節包含適用於合資格貨幣市場基金的基金的補充資料。除以下另有所述外，本公開說明書的一般條款亦適用於貨幣市場基金。

## 附件 III

### 施羅德環球基金系列歐元流動 (Schroder International Selection Fund EURO Liquidity)

根據 MMFR 規定，本基金合資格為標準可變淨資產價值貨幣市場基金。

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於以歐元計價的貨幣市場工具，以提供收益。本基金為著提供流動性，並以在跌市時保持投資價值為目標而設計。保值或提供流動性不會獲得保證。

#### 投資政策

本基金採主動管理及投資於由全球各地政府、政府機構和公司發行，以歐元計價的貨幣市場工具（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等至少具投資等級評等，及根據管理公司的內部信用品質評估程序，獲得理想的信用品質評估），前提是(i)在購入時，投資組合內所有該等證券(包括任何與這類債券有關的金融工具)的剩餘年期不超過十二個月，或(ii)根據該等證券之條款規定，適用之利率按市場情況至少每年調整一次，並且該等證券的剩餘年期少於 2 年。

本基金可為避險貨幣及利率風險而運用衍生性商品。本基金亦可持有現金及存款於信用機構。

#### 指標

本基金沒有目標指標。本基金的表現應與 FTSE EUR 1m Eurodeposit LC (TR) Index 進行比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。

選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

#### 典型投資人簡介

本基金投資於接近到期期限的固定收益證券。本基金係在市場下跌時，為尋求限制損失的投資人所設計的一項短期投資，並非設計為一項長期投資。投資此類基金所涉及的風險完整內容，請詳見附件 II「投資風險」。

#### 基金特色

|      |    |
|------|----|
| 基金貨幣 | 歐元 |
|------|----|

## 附件 III

|                         |                                        |
|-------------------------|----------------------------------------|
| 投資經理人                   | Schroder Investment Management Limited |
| 交易截止時間                  | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                        |
| 交易次數                    | 每日，於每交易日                               |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>1</sup> | 有關交易日後三個營業日                            |
| 績效費                     | 沒有                                     |
| 贖回費                     | 沒有                                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                                     |

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>2</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 沒有                 | 沒有    | 0.20% |
| C 級別 | 沒有                 | 沒有    | 0.20% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>1</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>2</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。

## 附件 III

### 施羅德環球基金系列美元流動 (Schroder International Selection Fund US Dollar Liquidity)

根據 MMFR 規定，本基金合資格為標準可變淨資產價值貨幣市場基金。

#### 投資目標

本基金之目標為透過投資於以美元計價的貨幣市場工具，以提供收益。本基金為著提供流動性，並以在跌市時保持投資價值為目標而設計。保值或提供流動性不會獲得保證。

#### 投資政策

本基金採主動管理及投資於由全球各地政府、政府機構和公司發行，以美元計價的貨幣市場工具（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等至少具投資等級評等，及根據管理公司的內部信用品質評估程序，獲得理想的信用品質評估），前提是(i)在購入時，投資組合內所有該等證券(包括任何與這類債券有關的金融工具)的剩餘年期不超過十二個月，或(ii)根據該等證券之條款規定，適用之利率按市場情況至少每年調整一次，並且該等證券的剩餘年期少於 2 年。

本基金可為避險貨幣及利率風險而運用衍生性商品。本基金亦可持有現金及存款於信用機構。

#### 指標

本基金沒有目標指標。本基金的表現應與 ICE BofA US Treasury Bill (0-3m) Index 作比較。比較指標只作比較表現用途，並不決定投資經理人如何投資基金資產。本基金的投資範圍預期與比較指標的成份有顯著範圍的重疊。投資經理人可全權作出投資，本基金的組合及表現偏離比較指標的程度沒有限制。投資經理人將投資於不包括在比較指標的公司或產業。

選擇比較指標是由於投資經理人相信基於本基金的投資目標和策略，該指標適合用於比較基金表現。

#### 基金特色

|        |                                                   |
|--------|---------------------------------------------------|
| 基金貨幣   | 美元                                                |
| 投資經理人  | Schroder Investment Management North America Inc. |
| 交易截止時間 | 交易日盧森堡時間下午 1 時正                                   |
| 交易次數   | 每日，於每交易日                                          |

## 附件 III

|                         |                        |
|-------------------------|------------------------|
| 交易貨幣                    | 只限相關級別之貨幣 <sup>1</sup> |
| 申購及贖回款項結算期 <sup>2</sup> | 有關交易日後一個營業日            |
| 績效費                     | 沒有                     |
| 贖回費                     | 沒有                     |
| PEA/PIR 資格              | 沒有                     |

### 一般級別特色

| 級別   | 申購手續費 <sup>3</sup> | 年度分銷費 | 年度管理費 |
|------|--------------------|-------|-------|
| A 級別 | 沒有                 | 沒有    | 0.20% |
| C 級別 | 沒有                 | 沒有    | 0.20% |

年度分銷費和年度管理費的百分率參照本基金淨資產價值或每股淨資產價值（以適用者為準），以一項年費的形式表示。

貨幣避險級別將承擔最高達 0.03% 的級別避險費。

於本公開說明書刊印之日，並非所有列示的級別均有發售。本基金在公司董事酌情決定下亦可以發行附件 III 所述之訂製級別。

<sup>1</sup> 第二章所述之貨幣兌換服務將不提供予本基金。

<sup>2</sup> 如透過銷售機構申請，可能適用不同的申購及贖回程序。

<sup>3</sup> 申購手續費係按總投資金額之一定比例收取。公司董事可酌情豁免全部或部份申購手續費。



## 附件 III

### 貨幣市場基金的附加資料

#### 致股東之附加資料

股東請注意：

- 貨幣市場基金並非保證投資；
- 投資於貨幣市場基金與投資於存款不同，投資於貨幣市場基金的本金會承受波動；
- 本公司不會依靠外部支持以保證符合貨幣市場基金的基金之流動性或穩定該等基金的每股淨資產價值；及
- 損失本金的風險由股東承擔。

除了在公開說明書主要部份向股東提供的資料外，以下資料將每週於本公司的註冊辦事處及管理公司的網頁 ([www.schroders.com](http://www.schroders.com)) 可供參閱：

- 相關基金投資組合的到期日明細；
- 相關基金的信用簡介；
- 相關基金的加權平均屆滿期及加權平均餘年；
- 基金最高 10 大持有量的詳情，包括名字、國家、到期日及資產類別和交易對手（於附買回及附賣回協議之情形，如適用）；
- 相關基金的總價值；
- 相關基金的淨收益。

此外，各基金級別的每單位淨資產價值將每天於上述網頁提供。

#### 有關計算符合貨幣市場基金資格之基金每股淨資產價值的特別條款

每股淨資產價值將湊整至最接近的基點，或當每股淨資產價值每單位淨資產價值以貨幣單位公佈時，調整至該貨幣單位的等值。

在減損上文 2.4 「計算淨資產價值」一節的效力下，符合貨幣市場基金的基金的資產將會運用以下評價原則評價：

- (A) 流動資產和貨幣市場工具將按市價評價，或如無法按市價評價或市場資料質量不足，則以模型定價評價；
- (B) 貨幣市場基金的股份或單位將根據其最新淨資產價值評價。
- (C) 任何庫存現金或存款及應收帳款、預付支出、已宣佈或如上所述應計但尚未收到的現金股息及利息的價值，應視作全數處理，除非該金額不得全數支付或收到，如此其價值須由本公司以模型定價保守地決定。
- (D) 有別於基金基本貨幣（定義見附件 III）之任何貨幣的資產或負債，將會採用銀行或其他認可金融機構所報的相關現貨兌換率作出兌換。

## 附件 III

符合為貨幣市場基金的資產應至少每天一次進行評價。

每單位淨資產價值應按市價評價或模型定價（或同時兩者），以基金所有資產總和及基金所有負債總和的差額除以基金的持股量計算。

基金的股份應以等同交易日計算的相關每單位淨資產價值的價格發行或贖回（另加任何適用的申購手續費或扣除任何適用贖回費）。

### 投資限制及投資組合規則

#### 特定投資限制

公司董事已採納下述有關投資於符合標準可變淨資產價值貨幣市場基金的限制。公司董事可在其認為屬本公司最佳利益的情況下隨時更改以下限制和政策，而本公開說明書將就此作出更新。

(A) 每一基金只可投資於以下合資格資產：

(1) 符合以下條件的貨幣市場工具：

(I) 屬於以下類別：

(a) 獲承認在受監管市場上市或交易，或於證券交易所上市的貨幣市場工具；及／或

(b) 在受監管市場以外交易的貨幣市場工具，而該等工具的發行或發行人受監管，以保障投資人和儲蓄，但該等工具必須：

(i) 由中央、地區或當地政府或歐盟成員國的央行、歐洲央行、歐盟或歐洲投資銀行、非歐盟成員國或、如屬聯邦國家，則為組成聯邦的任何一個成員國，或由一個或多個歐盟成員國組成的國際性公開組織所發行或保證，或

(ii) 由上述(1)(I)(a)所述可在受監管市場交易任何證券的企業發行，或

(iii) 根據歐盟法律界定的準則，受審慎監管的機構或根據 CSSF 認為與歐盟法律至少相若嚴厲的條例所監管並遵守該等條例的機構發行或擔保，或

(iv) 由屬 CSSF 認可的任何類別的其他組織發行，惟於該等工具的投資須符合相等於上述(i)，(ii)及(iii)對投資人的保障，發行人須為一家擁有至少 10,000,000 歐元資本及儲備，並根據 2013/34/EU 指引提交和發表年度帳目的公司，同時是一家或多家上市公司集團旗下的機構，專責為集團融資，

## 附件 III

或為受惠於銀行貸款而進行證券化業務的機構。

(II) 表現出以下其中一個特色：

- (a) 於發行時的法定屆滿期為 **397** 日或以下；
- (b) 剩餘年期為 **397** 日或以下；
- (c) 其直至法定贖回日期剩餘年期為 **2** 年或以下，且直至下次利率重訂日期所剩時間為 **397** 日或以下。為此目的，透過交換避險的浮動利率貨幣市場工具及固定利率貨幣市場工具應重訂至貨幣市場利率或指數。

(III) 貨幣市場工具的發行人及貨幣市場工具的品質皆按照由管理公司制定的內部信用品質評估程序獲得理想的評估；

此條件不適用於由歐盟、中央機構或歐盟成員國的央行、歐洲央行、歐洲投資銀行、歐洲穩定機制或歐洲金融穩定基金發行或保證的貨幣市場工具。

(IV) 如基金投資於證券化產品或資產基礎商業本票，須遵守以下 **(A)(2)** 的條件。

(2)

- (I) 合資格及有充足流動性的證券化產品及資產基礎商業本票，根據由管理公司制定的內部信用品質評估程序獲得理想的評估，並為以下之一者：
  - (a) 歐盟委員會規例 **2015/61** 號第 **13** 條所述之證券化產品<sup>1</sup>；
  - (b) 資產基礎商業本票計劃所發行的資產基礎商業本票：
    - (i) 獲受監管信用機構全面保證承擔所有流動性、信用及重大稀釋風險，及有關資產基礎商業本票的持續交易成本及整體計劃的持續成本；如有需要，保證投資人獲得有關資產基礎商業本票下任何款額的全數付款；
    - (ii) 非為再證券化產品及在各資產基礎商業本票的交易層面中的證券化投資不包括任何證券化產品的持有部位；
    - (iii) 不包括依歐盟規例 **575/2013** 號第 **242** 條(11)項所界定的合成證券化產品<sup>2</sup>。

<sup>1</sup> 2014 年 10 月 10 日的歐盟委員會授權規定 **2015/61** 號，就有關信用機構流動性覆蓋的規定補充歐洲議會及理事會的歐盟 **575/2013** 號的規定。

<sup>2</sup> 歐洲議會及歐盟理事會 2013 年 6 月 26 日的 **575/2013** 號歐盟規定是有關對信用機構及投資公司的審慎條件及修改歐盟規定 **648/2012** 號。

## 附件 III

- (c) 按照歐洲議會及歐盟理事會規例 2017/2402 號第 20，21 及 22 條所訂下的標準及條件，為簡單、透明及標準化（「STS」）證券化產品，或按照同一規例第 24，25 及 26 條所訂下的標準及條件，為簡單、透明及標準化資產抵押商業票據。
- (II) 基金可投資於證券化產品或資產基礎商業本票，惟須符合以下任何條件（視適用者而定）：
  - (a) 上述(I) (a)、(b)及(c) 所述的證券化產品或資產基礎商業本票發行時的法定屆滿期或剩餘年期為 2 年或以下，且距下一次利率重訂日期為 397 日或以下；
  - (b) 上述(I) (a)及(c)提及的證券化產品為將予攤銷的工具，且其加權平均餘年為 2 年或以下。
- (3) 於信用機構的存款，惟須符合以下所有條件：
  - (I) 存款可即時還款或可隨時提取；
  - (II) 存款於不超過 12 個月內到期；
  - (III) 信用機構在歐盟成員國設有註冊辦事處，或如該信用機構的註冊辦事處設於第三國，則該信用機構須遵守按照歐盟規定 575/2013 號第 107(4)條所訂明的程序被認為是與歐盟法律相等審慎的規則。
- (4) 回購協議，惟須符合以下所有條件：
  - (I) 暫時性用作不多於 7 個工作天，並只為了流動管理的用途及非用作投資用途（下述第(III)項除外）；
  - (II) 交易對手收到經相關基金轉移的資產為回購協議下的抵押品，在獲得本公司同意前，禁止賣出、投資、質押或轉移該等資產；
  - (III) 作為回購協議一部份從相關基金收取的現金能夠：
    - (a) 按照上述(3)作為存款；或
    - (b) 投資於上述(A)(1)所述以外的流動可轉讓證券或貨幣市場工具，惟該等資產須遵從以下其中一個條件：
      - (i) 由歐盟、中央機構或歐盟成員國的央行、歐洲央行、歐洲投資銀行、歐洲穩定機制或歐洲金融穩定基金發行或保證，惟須根據管理公司的內部信用品質評估程序，獲得理想的信用品質評估；
      - (ii) 由非歐盟成員國的中央機構或央行發行或保證，惟須根據管理公司的內部信用品質評估程序，獲得理想的信用品質評估；作為回購協議一部而從相關基金收取的現金不得投資於其他資產、轉讓或以其他方法再使用。
- (IV) 作為回購協議一部份從相關基金收取的現金不多於其資產的 10%。

## 附件 III

- (V) 本公司有權在任何時候給予不超過 2 個工作天事前通知後終止協議。
- (5) 反向回購協議，惟須符合以下所有條件：
- (I) 本基金有權在任何時候給予不超過 2 個工作天事前通知後終止協議。
- (II) 本基金由反向回購協議中收到的資產須：
- (a) 為符合上述(A)(1)所載規定的貨幣市場工具；
  - (b) 不得包含證券化產品及基礎商業本票；
  - (c) 在任何時候市值應至少相等於所支付的現金；
  - (d) 不作出售、再投資、質押或以其他方式轉讓；
  - (e) 充分多元化，對某一發行人的投資比例最多不超過基金淨資產價值的 15%，除非該等資產為符合下述(C)(1)(VIII)的規定之貨幣市場工具。
  - (f) 由獨立於交易對手且預期不會與交易對手表現高度相關的實體發行；
- 在減損上述(a)效力的情況下，基金可由反向回購協議中收取上述(A)(1)所載以外的流動可轉讓證券或貨幣市場工具，惟該等資產須遵守以下其中一個條件：
- (i) 由歐盟、中央機構或歐盟成員國的央行、歐洲央行、歐洲投資銀行、歐洲穩定機制或歐洲金融穩定基金發行或保證，惟須根據管理公司的內部信用品質評估程序，獲得理想的信用品質評估；
  - (ii) 由非歐盟成員國的中央機構或央行發行或保證，惟須根據管理公司的內部信用品質評估程序，獲得理想的信用品質評估；
- 根據上述反向回購協議交易所收取的資產須符合(C)(1)(VIII)所述之分散要求；
- (III) 本公司須確保有能力在任何時間以累計計算或按市價評價收回所有現金。當現金是在任何時間透過按市價評價收回，反向回購協議按市價評價的價值應用作計算相關基金的每單位淨資產價值。
- (6) 任何其他標準或短期貨幣市場基金（「目標貨幣市場基金」）的單位或股份，惟須符合以下所有條件：
- (I) 根據其基金規則或成立文件，目標貨幣市場基金於其他貨幣市場基金的單位或股份的投資合計不得超過其資產的 10%。
  - (II) 目標貨幣市場基金並無持有購買其單位或股份的基金之單位或股份。
  - (III) 目標貨幣市場基金獲貨幣市場基金規定認可。

## 附件 III

- (7) 在證券交易所或受監管市場或店頭市場交易的金融衍生性商品，惟須符合以下所有條件：
- (I) 金融衍生性商品的基礎包含利率、匯率、貨幣或代表其中一個類別的指數；
  - (II) 金融衍生性商品只用作對避險基金其他投資的固有利率或匯率風險；
  - (III) 店頭市場交易衍生性商品交易對手屬於 **CSSF** 認可類別的機構及受審慎監管及監督約束；
  - (IV) 店頭市場交易衍生性商品須每天進行可靠和可核實的評價，本公司可決定隨時按其公允價出售、變現或以一項抵銷交易平倉。
- (B) 本公司得根據法律第 41(2)條持有輔助性流動資產。
- (C)
- (1)
- (I) 本公司最多得將任何基金資產 **5%**投資於由同一發行人發行的貨幣市場工具、證券化產品及基礎商業本票。
- 本公司不得將該等基金多於 **10%**的資產存作為存款投放於同一信用機構，除非盧森堡銀行產業的架構沒有足夠的符合分散要求的可行信用機構及存款於其他歐盟成員國對基金而言在經濟上並非可行，在此情況下，該等基金資產中最多 **15%**可存款於同一信用機構。
- (II) 在減損上述(C)(1)(I)效力的情況下，基金可將其資產最多 **10%**投資於由同一機構發行的貨幣市場工具、證券化產品及資產基礎商業本票，惟就該基金將其 **5%**以上的資產投資於將其 **5%**以上的資產投資於同一機構發行的貨幣市場工具、證券化產品及資產基礎商業本票而言，相關基金在此等發行機構持有的貨幣市場工具、證券化產品及資產基礎商業本票的總價值不超過其資產價值的 **40%**。
  - (III) 基金對證券化產品及資產基礎商業本票的所有投資不可超過其資產的 **20%**，其中基金不超過 **15%**的資產可投資於不符合 **STS** 證券化產品及資產基礎商業本票識別標準的證券化產品及資產基礎商業本票。
  - (IV) 符合上述(A)(7)條件並源於店頭市場交易衍生性商品交易對同一交易對手所承受的整體風險不得超過相關基金資產的 **5%**。
  - (V) 向在反向回購協議中本公司代表基金的同一交易對手提供的現金總額不得超過該基金資產的 **15%**。

## 附件 III

- (VI) 儘管有(C)(1)(I)及(V)段設定的各種限制，本公司於同一機構對以下項目交易的投資的總和不得多於基金資產的 **15%**：
  - (a) 該機構發行的貨幣市場工具、證券化產品及資產抵押商業票據的投資，及／或
  - (b) 存放於該機構的存款，及／或
  - (c) 導致承擔該機構交易對手風險的場外交易金融衍生性商品。
- (VII) 在盧森堡金融市場的架構中的可行金融機構不足以符合分散要求及本公司運用其他歐盟成員國的金融機構非在經濟上可行的情況下，上述(C)(1)(VI)所述的於同一機構之貨幣市場工具、存款及店頭市場交易金融衍生性商品的 **15%**投資上限可提高至 **20%**。
- (VIII) 儘管第(C)(1)(I)段所述的條文規定，本公司獲授權可將最少 **5%**及最多 **100%**的資產，根據分散風險原則投資於由歐盟、歐盟成員國的國家、地區或當地行政機關，或其央行、歐洲央行、歐洲投資銀行、歐洲投資基金、歐洲穩定機制、歐洲金融穩定基金、經濟合作暨發展組織成員國的中央機構或央行、二十國集團或新加坡、國際貨幣基金組織、國際復興開發銀行、歐洲理事會開發銀行、歐洲復興及開發銀行、國際結算銀行，或任何其他屬於一個或多個歐盟成員國的相關國際金融機構或組織各自或共同發行或保證的貨幣市場工具，惟該基金須要持有由發行機構發行最少六項不同發行的貨幣市場工具及該基金限制於同一發行的貨幣市場工具的投資最高為該基金資產的 **30%**。
- (IX) 如某些債券是由單一信用機構發行，而該信用機構的註冊辦事處設於歐盟成員國，並且為保障債券持有人而受法律特設公開監督，上述(C)(1)(I)第一段所述的上限對該些債券而言可最高為 **10%**。尤其發行該些債券而獲取的款項必須依法投資於在債券整個有效期間有能力支付隨附債券的請求，而該等資產在發行人違約的情況下，能夠用以優先償付資本和應計累算利息。
- (X) 如基金將其資產 **5%**以上投資於上述段落所指且由單一發行人發行的債券，該等投資的總值不得超過基金資產價值的 **40%**。
- (XI) 儘管(C)(1)(I)所述的個別上限，如符合歐盟委員會授權規定 2015/61 號第 10(1)條(f)項及第 11(1)條(c)項的規定，基金可將其資產不超過 **20%**投資於由單一信用機構發行的債券，包括對上述(C)(1)(IX)及(X)所載的資產而可能作出的任何投資。

若基金將超過 **5%**的資產投資於上段所述由單一發行人發行的債

## 附件 III

券，該等投資的總價值不得超過相關基金資產價值的 60%，包括對上述(C)(1)(IX)及(X)所載的資產而可能作出的任何投資，同時須受當中的上限限制。

以建立綜合帳目為目的而屬同一集團內的公司，根據 2013/34/EU 指引或根據國際認可會計規則，在計算(C)(1)(I)至(VII)項內所載的上限時應被視作為單一機構。

### (D)

- (1) 本公司不可代表任何基金購買超過 10%由單一組織發行的貨幣市場工具，證券化產品及資產基礎商業本票。
- (2) 上文第(D)(1)段不適用於由歐盟、歐盟成員國的國家、地區或當地行政機關，或其央行、歐洲央行、歐洲投資銀行、歐洲投資基金、歐洲穩定機制、歐洲金融穩定基金、第三國的中央機構或央行、國際貨幣基金組織、國際復興開發銀行、歐洲理事會開發銀行、歐洲復興及開發銀行、國際結算銀行，或任何其他屬於一個或多個歐盟成員國的相關國際金融機構或組織發行或保證的貨幣市場工具。

### (E)

- (1) 除非基金的投資政策另有明確說明，基金不可將其資產 10%以上投資於(A)(6)段所界定之目標貨幣市場基金的單位或股份。
- (2) 基金可購買其他目標貨幣市場基金的單位或股份，惟不得超過基金資產的 5%。
- (3) 任何被免於受上述(E)(1)限制的基金於其他目標貨幣市場基金的總投資額不可超過其資產的 17.5%。
- (4) 在減損上文(2)及(3)項的效力之下，任何基金得：
  - (I) 根據 UCITS 指引第 58 條成為聯接貨幣市場基金，將其資產至少 85%投資於另一個單一 UCITS 目標貨幣市場基金；或
  - (II) 根據 UCITS 指引第 55 條，將其資產最多 20%投資於另一個單一目標貨幣市場基金，而其投資於非 UCITS 之目標貨幣市場基金的總投資額最多佔其資產的 30%  
惟須符合以下所有條件：
    - (a) 相關基金只透過受國家法律管制的僱員儲蓄計劃推銷，且該計劃的投資人均為自然人；
    - (b) 由於上文所述之僱員儲蓄計劃只容許投資人按照國家法律制定的贖回限制條款贖回其投資，根據相關條款，贖回只在某些與市場發展無關的若干情況下進行。
- (5) 目標貨幣市場基金的管理，不論是直接或透過委任，由管理公司或任何其他與透過共同管理或控制、或透過直接或間接持有而與管理公司有聯繫的公司，管理公司或該其他公司將禁止向將申購的基金於目標貨幣市場基金單位的投資收取申購費或贖回費。



## 附件 III

有關基金將其資產 10%以上投資於目標貨幣市場基金，(i)如目標貨幣市場基金如上段所述與管理公司有聯繫，相關基金該部份的資產不應收取年度管理費，及(ii)在其他情況下，向基金本身和目標貨幣市場基金收取的年度管理費上限為 1%。本公司將會在年度報告表示在相關期間該基金向所投資的相關基金及目標貨幣市場基金收取的年度管理費總額。

- (6) 就上述(C)(1)(I)項有關投資限制而言，毋須考慮基金投資的目標貨幣市場基金所持有的相關投資。
- (7) 任何基金均可作為其他基金的主基金。

縱有上述條款，基金可以申購、購買及／或持有一項或多項合資格貨幣市場基金之已發行或將會發行的證券，本公司毋須受 1915 年 8 月 10 日法律（經修訂）有關商業公司申購、購買及／或持有其本身的股份所限制，惟須符合以下條件：

- (I) 目標貨幣市場基金不得反向投資於已投資於該目標貨幣市場基金的相關基金；及
- (II) 擬申購目標貨幣市場基金不得將超過 10%的資產投資於其他目標貨幣市場基金的單位；及
- (III) 在目標貨幣市場基金被有關基金持有之期間，不影響會計和定期報告的適當程序的前提下，目標貨幣市場基金股份的投票權（如有）將被暫緩；及
- (IV) 在任何情況下，在基金持有該等證券期間，其價值將不會為核實盧森堡法律所施加的最低淨資產門檻而被計算入本公司的淨資產內。

(F) 此外，本公司不會：

- (1) 投資於上述(A)及(B)所載以外的資產；
- (2) 賣空貨幣市場工具、證券化產品、資產基礎商業本票及其他貨幣市場基金的單位或股份；
- (3) 直接或間接投資股票或商品，包括透過衍生性商品、代表股票或商品的證書、以股票或商品為基礎的指數、或可能涉及股票或商品的其他方式或工具。
- (4) 簽署證券借出協議或證券借用協議，或任何其他把基金資產設定負擔的協議。
- (5) 借入及借出現金。

(G) 本公司亦會遵守銷售股份所在地監管機構的任何其他限制。

### 投資組合規則

## 附件 III

標準可變淨資產價值貨幣市場基金亦須持續遵守以下規定：

- (X) 其投資組合在任何時間的加權平均屆滿期不超過 6 個月；
- (Y) 其投資組合在任何時間的加權平均餘年不超過 12 個月，惟須遵守 MMFR 的條款；
- (Z) 至少 7.5% 的資產須由每日到期資產、可於一個營業日事先通知後終止之反向回購協議（如有），或可於一個營業日事先通知後提取的現金組成。如基金購買每日到期資產以外的其他資產將導致基金投資少於 7.5% 資產於每日到期資產，則基金不可買入該等其他資產。
- (AA) 至少 15% 的資產須由每週到期資產、可於五個營業日事先通知後終止之反向回購協議（如有），或可於五個營業日事先通知後提取的現金組成。如基金購買每週到期資產以外的其他資產將導致基金投資少於 15% 資產於每週到期資產，則基金不可買入該等其他資產。貨幣市場工具或其他貨幣市場基金的單位或股份可包括在每週到期資產，上限為其資產的 7.5%，惟該等投資須可於五個營業日內贖回及結算。

如因超出本公司所能控制的原因或因行使申購或贖回權利而超出上述限制，本公司的首要目標是要在適當地考慮其股東的利益下糾正有關情況。

### 附買回及附賣回協議

本公司將遵守條例，特別是 MMFR、有關 ETFs 和其他 UCITS 問題的 ESMA 指引之 CSSF 公告 14/592 號及有關證券融資交易及再使用的透明度的 2015 年 11 月 25 日的歐盟規定 2015/2365 號。

### 內部信用品質評估程序

根據 MMFR 及相關補充 MMFR 的授權法，管理公司已建立、執行及一貫採用訂制的內部信用品質評估程序，根據審慎、有系統及持續的方法有系統地決定 MMFR 定義中合資格貨幣市場基金的投資組合所持有的工具的信用品質。

管理公司已建立有效的步驟去確保獲得發行人及工具特性的相關資料及保持資料更新。這些資料包括（但不限於）每一發行人的財務帳戶、業務概況、管理品質及行業與市場趨勢。

發行人或保證人的信用風險將透過運用質量性及定量的資料，對發行人或保證人償還債項的還款能力作出的獨立分析而決定。執行內部信用品質評估程序的負責人員包括一隊由管理公司專責的信用分析師團隊。信用風險的決定應包含以下元素（如適用）：

- 最近財政報告的財政狀況及分析；
- 發行人流動性概況的評估，包括流動性來源；

## 附件 III

- 應對未來市場及發行人或保證人特定事件的能力，包括在極端不利的情況下償還債務的能力；
- 發行人或保證人在經濟體系內及相對於經濟趨勢及競爭地位的能力；
- 信用品質走向（為對於發行人的信用品質在市場預期如何發展的絕對觀點）；
- 行業等級（以相對風險為基礎，結合信用品質走向與分析師市場上某問題預測的分析）；
- 外部信用評等調查機構提供的評等及看法。

為了定量發行人或保證人的信用風險及發行人或保證人及工具違約的相關風險，以下的定量標準將會用於信用品質評估方法：

- 債券定價資料，包括信用息差及同等固定收益工具及相關證券的定價；
- 與發行人或保證人、工具或行業相關的貨幣市場工具的定價；
- 信用違約交換定價資料，包括信用違約交換相對可比較工具的價差；
- 有關發行人或保證人、工具、或行業的違約統計；
- 與發行人或工具的地區位置、行業或資產類別相關的金融指數；
- 有關發行人或保證人的財政資料，包括盈利能力比率、利率覆蓋槓桿指標、新發行的定價（包括更多次級證券）。

管理公司指定對發行人或保證人及工具的質量評估的具體標準包括：

### (A) 工具的發行人或保證人的信用評估

- (1) 發行人的財政狀況
  - (I) 對主權的分析，包括顯在及潛在的負債、外匯儲備的規模及任何外匯負債等。
  - (II) 對發行人營運的行業及市場，及發行人於當中的地位的分析。
- (2) 保證人的財政狀況
- (3) 政府支持的狀況
  - (I) 政府所有權的程度或政府作出干預的時刻
  - (II) 債務保障或業務／財政支援
  - (III) 國家政策及經濟／系統的重要程度

### (B) 工具的流動性

- (1) 已發行工具的總額
- (2) 內部與外部流動性風險應用程序所計算的工具流動性

### (C) 外部信用評等機構對發行人的評等

- (1) 外部信用評等不會被依賴，但將會利用管理公司決定的國際認可統計評等機構作出的最低評等作為評估適合性的初部界線。

## 附件 III

由於外部評等本身並沒有前瞻性，管理公司不會機械化地過份依賴外部評等。因此，為了作出可靠的結論，將會作出獨立及基本面的分析。

信用品質評估的方法所根據的量化和質量的數據將會是可靠及會被記錄在案。

根據已完成的分析，將會對發行人及工具作出一個整體理想或不理想的評估。不理想的評估將自動導致交易不可行。理想評估將准許發行人被列入在被認可的發行人名單，令交易可行但不會有系統地進行交易。每個被認可的發行人均獲指派其發行可持有的期限。

個別發行人的信用品質將會被持續審核及更新。積極監督可影響發行人信用品質的資訊是高效研究過程的重要部份。

如發行人的信用品質導致其於基金投資組合的持有量下降，發行人或被指定為「不續購」。在此情況下，這些工具將會被(i)賣出或(ii)容許到期。如為後者，工具的信用品質評估一定要維持理想，在該發行人的信用品質回復至足以構成其發行的工具獲得理想的評估前，將不會買入同一發行人的後續發行。

信用品質評估方法將由管理公司至少每一年或更頻繁（如有需要）作出審核。

如有重大更改（定義見 **MMFR**），而該更改或會影響對工具現有的評估或信用品質評估方法，將會進行新的信用品質評估及／或更新信用品質評估方法。

個別發行人及整體投資組合將會進行壓力情景分析。就個別發行人而言，壓力情景分析為信用研究過程中不可缺的部份，進行分析是為了測試在信用研究過程中所運用的假設的穩固性，及確保個別發行人在面對潛在的挑戰下有適當的彈性。過去情景涉及的重要因素會用作潛在未來情景的前瞻性假設。壓力情景分析有一隊專門的信用分析師運用專屬的系統進行，如有需要將會更頻繁地進行。

## 附件 IV

### 締約前揭露文件

依據永續金融揭露規則及執委會授權規則(EU)2022/1288，以下提供具有環境及社會特色或永續投資目標基金之相關資訊。

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列亞洲債信先機 (Schroder International Selection Fund Asian Credit Opportunities) ( 本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金 )

法人實體識別碼：549300T8YDW23OK28X19

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟(EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |

## 附件 IV

永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 JP Morgan Asia Credit index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

評估結果以各發行人永續性指標之總分方式表現，確切而言是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額 (GDP) 的名目百分比（正或負）。例如，+2% 的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額 (GDP) 貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 JP Morgan Asia Credit index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 JP Morgan Asia Credit index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考（1）每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或（2）該資產是否歸類為綠色（green）、社會責任（social）及 / 或可持續發展（sustainable）債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

## 附件 IV

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）及 / 或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所採取、投資於不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害之發行人的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。
- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund->



## 附件 IV

centre。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

## 附件 IV

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

● **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單將參考第三方提供者之資訊及專屬研究 ( 如相關 )。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 ( PAI ) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量 ( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器 ( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合

## 附件 IV

國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制) 及表 3 之 PAI 14 (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)。

- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 (參與活躍於化石燃料產業公司的程度) 及 PAI 5 (非再生能源消費及生產的占比)。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

由於施羅德的專屬工具已將若干 PAI 納入其評分方法的一環，PAI 亦整合至投資流程中加以考量，例如，施羅德的專屬工具已將碳足跡及溫室氣體排放相關的 PAI (PAI 1、2、3、4、5 及 15) 以及 PAI 7 (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動) 納入，用以評估發行人整體環境評分，並已將 PAI 12 (未調整性別薪酬差距) 及 PAI 13 (董事會性別多元化) 納入，用以評估發行人整體社會評分。

投資經理人結合基本面與量化分析，有助於在國家、產業及發行人層面提供對 ESG 因素的全面性看法。

儘管如此，由於亞洲許多發行人的 PAI 指標較不易取得，考量以亞洲為焦點的策略下，某些 PAI 可能意義不大。隨著時間推移，我們預期發行人將會改善 PAI 資料，使我們能進一步評估 PAI 的考量因素。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，主要著重就 PAI 1、2、3、4、5、12、13 及 15 與公司進行議合。投資經理人依據施羅德的專屬工具、外部資料提供者的資料及內部分析，評估並辨識最相關的議合主題。

我們也設定目標與一些發行人就淨零碳排放目標 (PAI 1、2、15) 進行議合。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 (依適用情形而定) 本基金年報中揭露。

☐ 否

## 附件 IV



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於以各種貨幣計價、由位於亞洲之公司、政府、政府機關及超國家機構所發行之固定及浮動利率證券。就本基金而言，亞洲包含下列西亞國家：巴林、以色列、黎巴嫩、阿曼、卡達、沙烏地阿拉伯、土耳其以及阿拉伯聯合大公國。

本基金可投資：

- 至多 20%之資產於資產抵押證券以及不動產抵押貸款證券；以及
- 至多 50%之資產於非投資等級之證券（就具評等債券而言，其信用評等低於標準普爾的投資等級或其他信用評等機構的同等評等；就未獲評等債券而言，按施羅德的評等）。

本基金可將至多 20%之資產透過合格境外機構投資者(QFI)計畫或受監管市場，投資於中國大陸（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金亦可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用多頭和空頭的衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 JP Morgan Asia Credit index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。

此策略之目的為辨識顯示具有良好永續性實績或正在改進永續性實績的發行人，及對環境與社會投注高成本的發行人。此策略涉及：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，以鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經

## 附件 IV

濟，以及踐行推動永續成長及  $\alpha$  世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-wedo/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosuresand-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值超過 100 億歐元的公司。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 JP Morgan Asia Credit index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害



## 附件 IV

之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：
- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

良好公司治理實務包括穩健的管理架構、員工關係、員工報酬及稅務合規。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 JP Morgan Asia Credit index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對計入本基金的永續性評分（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投

## 附件 IV

資的最低比例資產如#1A所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

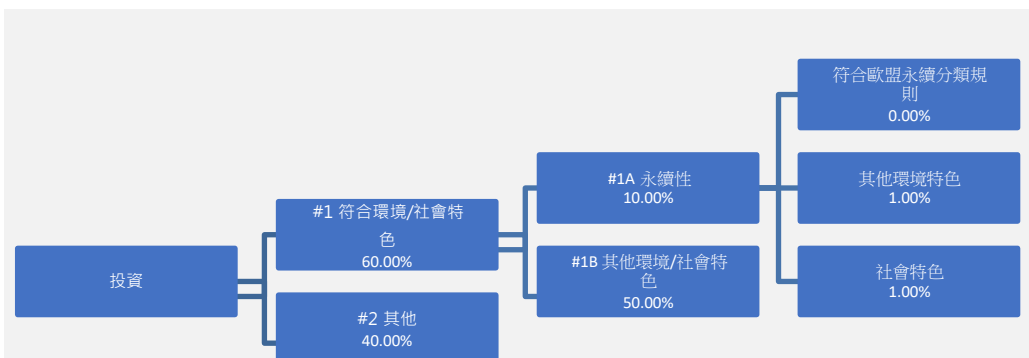
本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資是否會被歸類為具有環境目標或社會目標，取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，因此該衍生性商品將計入本基金的永續性評分（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出** (CapEx) 顯示

本基金就具有環境目標之投資與歐盟永續分類規則相符之程度並未設定最低要求（包括過渡及賦能活動），因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）



## 附件 IV

被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU) 2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中

## 附件 IV

交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列亞洲股息 (Schroder International Selection Fund Asian Dividend Maximiser) (基金之配息來源可能為本金且並無保證收益及配息)

法人實體識別碼：5493008UI8R6FCP1MG15

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟(EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一

此項金融產品是否有永續投資目標？



是



否



該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%



該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25% 的永續投資：



投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動



具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動



投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動



具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動



具有社會目標



該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%



推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

## 附件 IV

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。
- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en->

## 附件 IV

[lu.lu/individual/fund-centre](http://lu.lu/individual/fund-centre).

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 2. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為



## 附件 IV

出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化



## 附件 IV

學武器及生物武器) )。

- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)、PAI 8 (排放污染物至水體)、PAI 9 (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)、PAI 10 (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)、PAI 11 (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制) 及表 3 之 PAI 14 (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 (參與活躍於化石燃料產業公司的程度) 及 PAI 5 (非再生能源消費及生產的占比)。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。亞洲股票投資團隊使用一專屬工具，作為分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的架構，涵蓋 PAI 1、2、3 及 6 (溫室氣體排放)。PAI 指標可能會透過施羅德 PAI 儀表板進一步檢視。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們可能會與發行人就 PAI 1、2、3 相關之淨零碳排放目標，以及與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題進行議合。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 (依適用情形而定) 本基金年報中揭露。

部 ☐ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產 (現金除外) 投資於按其收益和資本增長潛力而精選的亞太區 (日本除外) 公司的股權或股權相關證券。

## 附件 IV

為增加本基金的收益，投資經理人選擇性地賣出基金持有之個別證券之選擇權買權，以獲取權利金營收。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將最多 10% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目的為辨識公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。本研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支持，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如：公司永續性報告及其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具及第三方資料。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及

## 附件 IV

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

**投資策略** 根據投資目標及風險承受能力等因素指導投資決策。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司的直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商、授權人）的任何其他部分所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。
- 投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性

## 附件 IV

標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色** 包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範

## 附件 IV

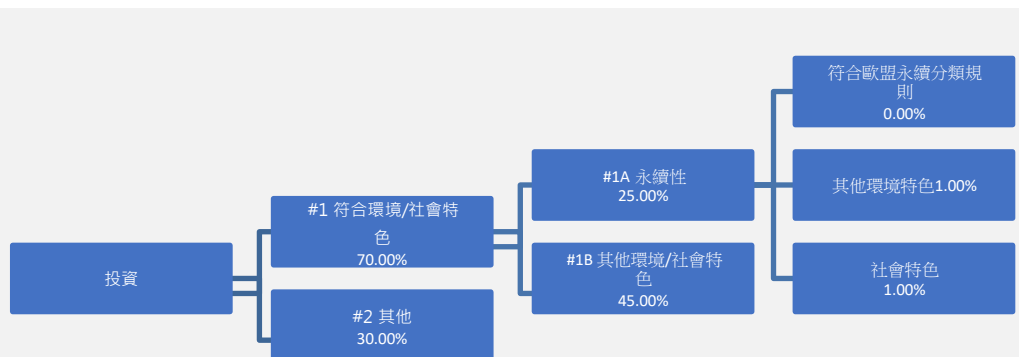
例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。

## 附件 IV

- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。  
**資產配置**指特定資產的投資比重。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。然而，本基金為產生營收而使用的備兌買權對本基金的永續性評分並無貢獻。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及或核能相關事業<sup>3</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

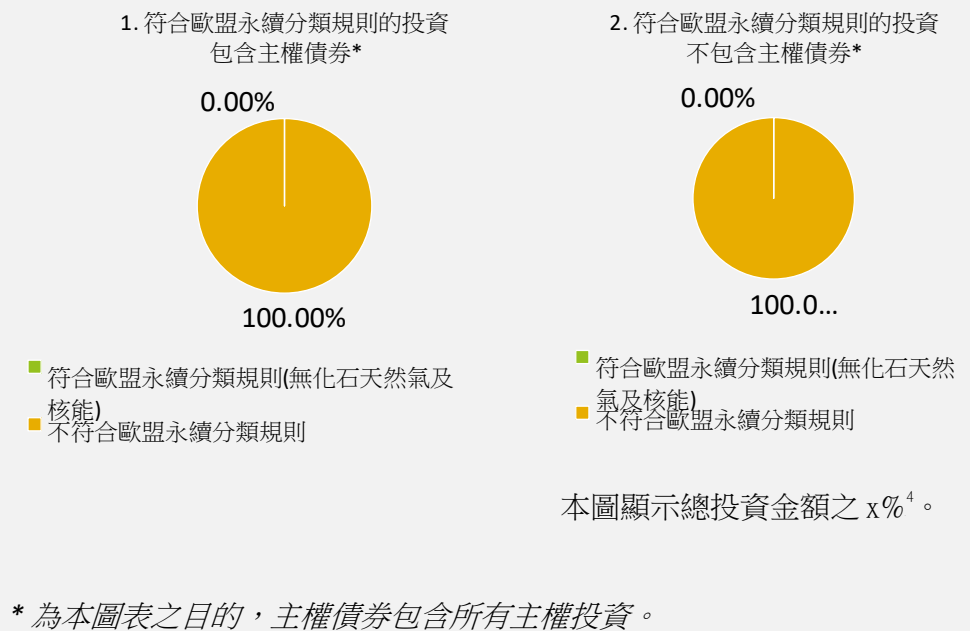
- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出**（CapEx）顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出**（OpEx）反映被投資公司的綠色營運活動。

<sup>3</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準。詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。



## 附件 IV

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

指具有環境目標而不會考

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。

<sup>4</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

### 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。



## 附件 IV

- **如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？**

此問題不適用於本基金。

- **指定指數與相關的大盤指數有何分別？**

此問題不適用於本基金。

- **哪裡可以找到指定指數的計算方法？**

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列亞洲收益股票 (Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：HW8T20METRZQA0YP1066

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟(EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一

此項金融產品是否有永續投資目標？

|                                  |                          |                             |                                     |                                     |                                                  |
|----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> | <input type="checkbox"/> | 是                           | <input checked="" type="radio"/>    | <input checked="" type="checkbox"/> | 否                                                |
| <input type="checkbox"/>         |                          | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> |                                     | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |
|                                  | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  |                                     | <input type="checkbox"/>            | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                |
|                                  | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                  |                          |                             |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/>         |                          | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/>            |                                     | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                         |

## 附件 IV

致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

## 附件 IV

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。
- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en->

## 附件 IV

[lu.lu/individual/fund-centre](http://lu.lu/individual/fund-centre).

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做

## 附件 IV

法。PAI 16 (被投資國家是否有社會違規) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 PAI 12 (未調整性別薪酬差距) 及 PAI 13 (董事會性別多元化) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》(OECD Guidelines for Multinational Enterprises) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》(UN Guiding Principles on Business and Human Rights) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究(如相關)。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量(於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形)，另一些

## 附件 IV

則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。亞洲股票投資團隊使用一專屬工具，作為分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的架構，涵蓋 PAI 1、2、3 及 6（溫室氣體排放）。PAI 指標可能會透過施羅德 PAI 儀表板進一步檢視。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



## 附件 IV



投資策略根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞太區（日本除外）公司的股權和股權相關證券。

本基金投資於現時配發股息但亦保留足夠現金再投資於公司使產生未來成長的亞太區（日本除外）公司的股權。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可以將少於 30% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由下列管道投資於中國 A 股：

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「QFI」）計劃；
- 在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人在為本基金選擇投資時採用公司治理及永續性標準。在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以所有權利害關係人為基礎之方法對公司就包括但不限於以下的標準進行評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及(3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。

投資經理人的專屬分析及與公司持續議合亦有助於公司獲得合理程度之確信，使其將採取或正在採取具體步驟轉變不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係有資格被投資之公司。



## 附件 IV

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

### ● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環

## 附件 IV

境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。



### 此金融產品的資產配置為何？

## 附件 IV

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

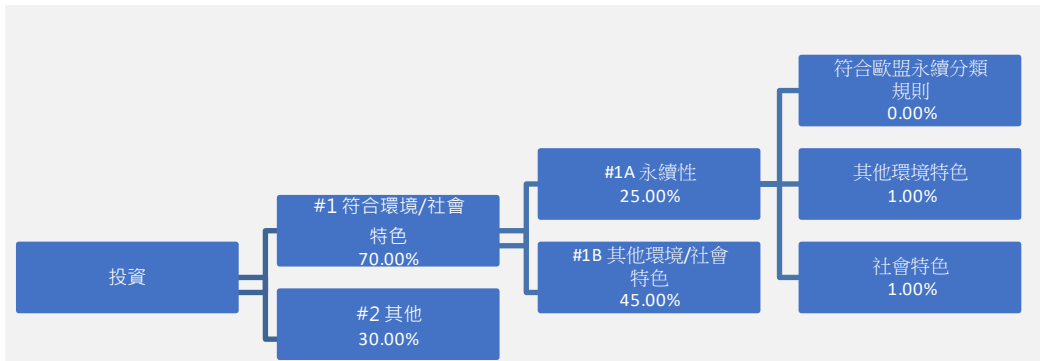
本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)** 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

*此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及或核*

## 附件 IV

濟之投入。

- 營運支出  
(OpEx) 反映  
被投資公司的  
綠色營運活  
動。

### 能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

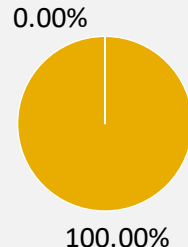
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對  
環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品

<sup>1</sup> 化石天然氣及／或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列亞幣債券 (Schroder International Selection Fund Asian Local Currency Bond) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：549300KCHS5SNB1JYW85

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資：

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動 ☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 ☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資



## 附件 IV

動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 iBoxx Asian Local Currency Bond Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）或國內生產毛額（GDP）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元相對名目或國內生產毛額（GDP）的積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 iBoxx Asian Local Currency Bond Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 iBoxx Asian Local Currency Bond Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

## 附件 IV

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 (2) 該資產是否歸類為綠色 (green)、社會責任 (social) 及 / 或可持續發展 (sustainable) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所呈現) 及 / 或 (2) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源加以判別)。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考

## 附件 IV

慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）

## 附件 IV

- **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
  - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
  - 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 **PAI** 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之**自願性 PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
2. **質化評估**：質化評估所包括的 **PAI** 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。
- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方

## 附件 IV

提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

由於施羅德的專屬工具已將若干 PAI 納為其評分方法的一環，PAI 亦因而整合至投資流程內加以考量。例如，施羅德的專屬工具將碳足跡及溫室氣體排放相關的 PAI（PAI 1、2、3、4、5 及 15）以及 PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）納入，用以評估發行人整體環境評分，並將 PAI 12（未調整性別薪酬差距）及 PAI 13（董事會性別多元化）納入，用以評估發行人整體社會評分。

## 附件 IV

投資經理人結合基本面與量化分析，有助於在國家、產業及發行人層面提供對 ESG 因素的全面性看法。

儘管如此，由於亞洲許多發行人的 PAI 指標較不易取得，在以亞洲為焦點的策略下，某些 PAI 可能意義不大。隨著時間推移，我們預期發行人將會改善 PAI 資料，使我們能進一步評估對 PAI 的考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板進行監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，主要著重於有關 PAI 1、2、3、4、5、12、13 及 15 與公司進行議合。投資經理人會依據施羅德的專屬工具、外部資料提供者的資料及內部分析，針對各發行人評估並辨識最相關的議合主題。

我們也致力於就淨零碳排放目標（PAI 1、2、15）與數家發行人進行議合。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於由亞洲（日本除外）各政府、政府機構和公司發行，以當地貨幣計價，信用評等為投資等級或非投資等級（就具評等債券而言，按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等及就未獲評等債券而言，按施羅德的評等）的固定收益證券，和上述工具的相關衍生性商品。就本基金而言，亞洲包括以下西亞國家：巴林、以色列、黎巴嫩、阿曼、卡塔爾、沙特阿拉伯、土耳其及阿拉伯聯合酋長國。

本基金可透過(i)中國證券監督管理委員會監管的 QFI 或 QFII 相關計劃（前提是必須符合投資限制及 / 或符合投資基金的資格），及(ii)受監管市場，直接投資於中國大陸（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資



## 附件 IV

中國銀行間債券市場)。

投資於中國大陸受監管市場和銀行間債券市場亦可以間接透過票據、憑證或其他工具(該工具合資格成為可轉讓證券和不存在衍生成份)、開放式投資基金和合資格衍生交易。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券(包括其他資產類別)、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用衍生性商品(包括總回報交換，及長期和短期的遠期貨幣)。如本基金運用總回報交換，總回報交換的相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換，包括但不限於經濟成長緩慢與利率下降的時期，以及當投資經理人認為主權利差溢價將縮減的情形。對總回報交換的總投資將不超過淨資產價值的20%，並且預期維持在淨資產價值的0%至5%內。在特定情況下，該比例可能更高。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 iBoxx Asian Local Currency Bond Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。此策略之目的為辨識顯示具有良好永續性實績或正在改進永續性實績的發行人，及對環境與社會投注高成本的發行人。此策略涉及：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及/或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及α世代負責任的社會行為。用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具與研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we>





## 附件 IV

用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

## 附件 IV



**資產配置**指特定資產的投資比重。

### 此金融產品的資產配置為何？

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 iBoxx Asian Local Currency Bond Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所呈現）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源加以判別）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

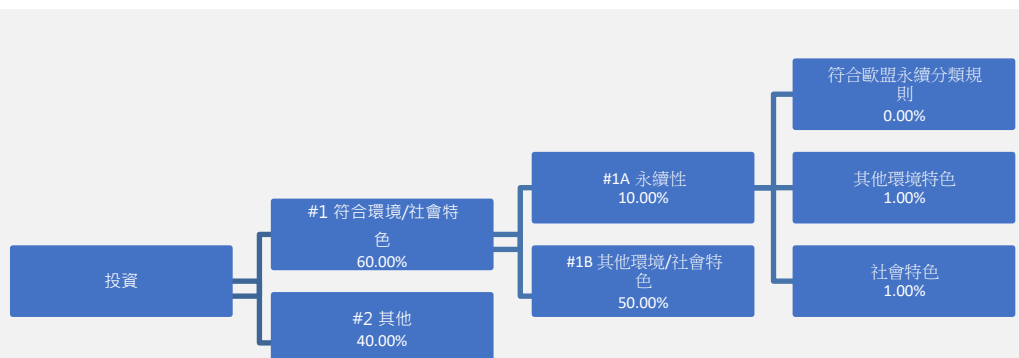
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架

## 附件 IV

構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。

本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的

## 附件 IV

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出** (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出** (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及或核能相關事業<sup>1</sup>？**

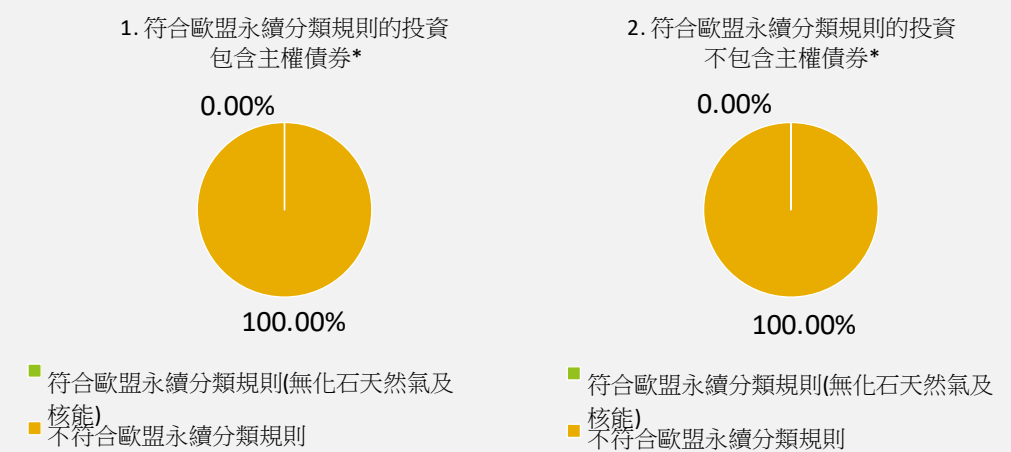
☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。



<sup>1</sup> 化石天然氣及／或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

本圖顯示總投資金額之  $x\%$ <sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

Force ) 及多個非政府組織 ( 如國際透明組織及巴塞爾委員會等 ) 發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源 ( 包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度 ) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列亞洲優勢 (Schroder International Selection Fund Asian Opportunities) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：YV2UILN4DUFWUTDZHO58

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ 是 ☐ 否

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |



## 附件 IV

動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否



## 附件 IV

符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，

## 附件 IV

允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指

## 附件 IV

標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



**此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？**

## 附件 IV

☑ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。亞洲股票投資團隊使用一專屬工具，作為分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的架構，涵蓋 PAI 1、2、3 及 6（溫室氣體排放）。PAI 指標可能會透過施羅德 PAI 儀表板進一步檢視。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演

## 附件 IV

進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

☐ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞洲公司（日本除外）的股權及股權相關證券。本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由下列管道投資於中國 A 股：

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「QFI」）計劃；
- 在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。

在選擇及評估潛在投資機會與持有時，以所有權利害關係人為基礎之方法對公司就包括但不限於以下的標準進行評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及 (3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。

投資經理人的專屬分析及與公司持續議合亦有助於公司獲得合理程度之確信，使其將採取或正在採取具體步驟轉變不符合永續性標準的業務部門或實

## 附件 IV

務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係有資格被投資之公司。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具與研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，



## 附件 IV

或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

## 附件 IV



**資產配置**指特定資產的投資比重。

### 此金融產品的資產配置為何？

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組合成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

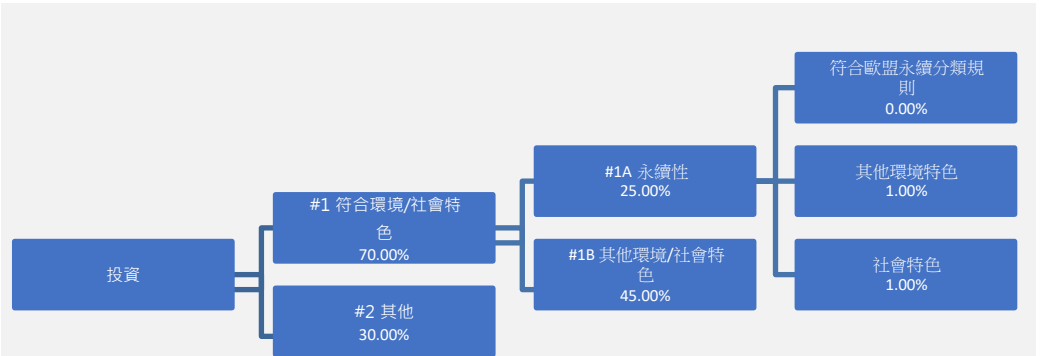
有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊



## 附件 IV

將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

*此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事*

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投

## 附件 IV

資，例如為了  
轉型為綠色經  
濟之投入。

- 營運支出  
( OpEx ) 反映  
被投資公司的  
綠色營運活  
動。

業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能  
源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對  
環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前

<sup>1</sup> 化石天然氣及／或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。

視為佔本基金投資組合的 0%。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊

## 附件 IV

將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？**

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- **參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？**

此問題不適用於本基金。

- **如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？**

此問題不適用於本基金。

- **指定指數與相關的大盤指數有何分別？**

此問題不適用於本基金。

- **哪裡可以找到指定指數的計算方法？**

此問題不適用於本基金。



**我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？**

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列亞洲小型公司 (Schroder International Selection Fund Asian Smaller Companies)

法人實體識別碼：I42YR6PXBTSHDUSQX75

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ 是 ☒ 否

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |

## 附件 IV

有環境目標的  
永續投資可能  
或未必與永續  
分類規則一  
致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該  
金融產品如何實現  
推廣環境或社會特  
色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的 永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是

## 附件 IV

否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。
- 本基金排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是菸草生產、菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商、授權人），以及燃料煤開採與燃煤發電。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影



## 附件 IV

響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並



## 附件 IV

以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

## 附件 IV

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。亞洲股票投資團隊使用一專屬工具，作為分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的架構，涵蓋 PAI 1、2、3 及 6（溫室氣體排放）。PAI 指標可能會透過施羅德 PAI 儀表板進一步檢視。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

## 附件 IV

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞洲小型公司（日本除外）的股權及股權相關證券。小型公司為購入時其市值是亞洲（日本除外）股票市場中市值最小的 30% 之公司。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科创板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以所有權利關係人為基礎之方法對公司就包括但不限於以下的標準進行評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及(3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。

投資經理人的專屬分析及與公司持續議合亦有助於公司獲得合理程度之確

## 附件 IV

信，使其將採取或正在採取具體步驟轉變不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係有資格被投資之公司。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一

## 附件 IV

定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商、授權人）的任何其他部分所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

## 附件 IV

行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組合成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25% 的資產投資於永續投資。永續投資歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

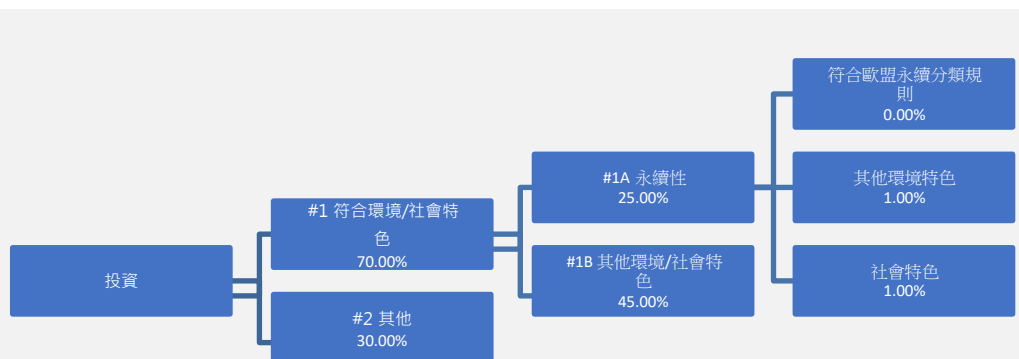
有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該



## 附件 IV

專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



#1 符合環境/社會特色包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

#2 其他包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

#1 符合環境/社會特色類別包含：

- #1A 永續性子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- #1B 其他環境/社會特色子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出

## 附件 IV

(CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度 (包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例) 時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

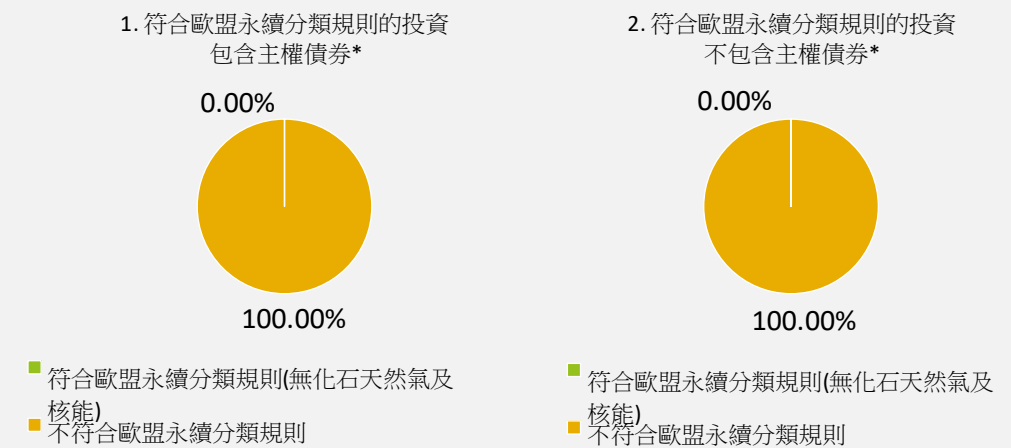
☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資 (包括主權債券在內) 符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。



本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷 (即「減緩氣候變遷」)，且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響 (即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%)，因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

本本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程

## 附件 IV

度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列亞洲總回報 ( Schroder International Selection Fund Asian Total Return )

法人實體識別碼：A3HSL7JNL11S4BK1H669

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ 是 ☐ 否

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

## 附件 IV

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研

## 附件 IV

究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 (PAI) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** (對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險)、**PAI 5** (非再生能源消費及生產的占比) 及 **PAI 14** (對爭議性武器的投資曝險)。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 (旨在排除正在造成重大損害的公司) 所排除之部分：
    - **PAI 7** (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)
    - **PAI 8** (排放污染物至水體)
    - **PAI 9** (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)
    - **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
    - **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
    - 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數)

## 附件 IV

量 )

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及 **表 2 之自願性 PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究 ( 如相關 )。



## 附件 IV

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。亞洲股票投資團隊使用一專屬工具，作為分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的架構，涵蓋 PAI 1、2、3 及 6（溫室氣體排放）。PAI 指標可能會透過施羅德 PAI 儀表板進一步檢視。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理



## 附件 IV

人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞太區的股權及股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由下列管道投資於中國 A 股：

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「QFI」）計劃；
- 在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。本基金可買賣股權證券指數期貨，和買賣指數或個別股票的指數選擇權。為獲得股權證券指數和個別股票的投資，本基金亦可在相關投資未能交收和以現金結算交付時訂定差價合約。差價合約可被用於取得股權和

## 附件 IV

股權相關證券的多頭部位和空頭部位或避險對股權和股權相關證券的投資風險承擔。對差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 10%，並且預期維持在淨資產價值的 0%至 10%內。在特定情況下，該比例可能更高。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以所有權利關係人為基礎之方法對公司就包括但不限於以下的標準進行評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區之影響；以及 (3) 公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。

投資經理人的專屬分析及與公司持續議合亦有助於公司獲得合理程度之確信，使其將採取或正在採取具體步驟轉變將不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係有資格被投資之公司。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權

## 附件 IV

債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）的任何其他部分所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃料煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率

## 附件 IV

證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI ACAsia Pacific ex Japan (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

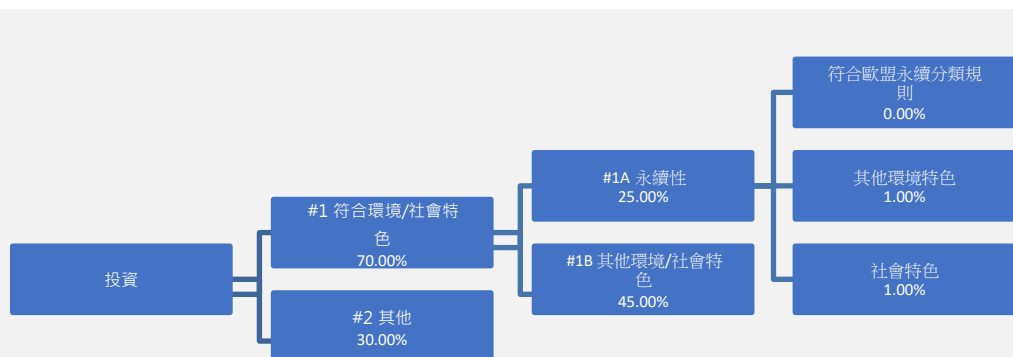
## 附件 IV

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1**所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

## 附件 IV

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金廣泛使用衍生性商品，以實施其投資策略。空頭部位將影響本基金之整體永續性評分。評分為負數之空頭部位，對總分有正向貢獻，然評分為正之空頭部位，則會減損總分。股票與指數衍生性商品的評分方式，與實際持有該等部位之評分方式相同，惟係以「透視法」(look-through)為基礎進行評分，該評分亦會影響本基金之整體永續性評分。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出 (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

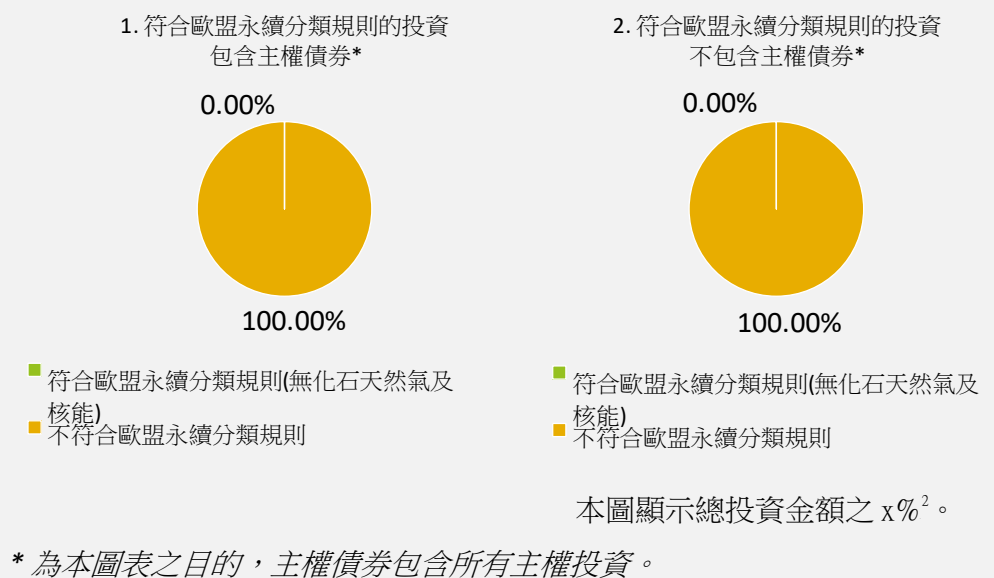


## 附件 IV

動。

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指

● 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？



## 附件 IV

數。

此問題不適用於本基金。

- *如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？*

此問題不適用於本基金。

- *指定指數與相關的大盤指數有何分別？*

此問題不適用於本基金。

- *哪裡可以找到指定指數的計算方法？*

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 9 條第 1 項至第 4a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 5 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列 BlueOrchard 新興市場氣候債券 ( Schroder International Selection Fund BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond ) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

法人實體識別碼：5493007XCI1VSIJ1FK02

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☒ 是 ●○ ☐ 否

- |                                                                 |                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：80%       | <input type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 ____% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動             | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動               |
| <input checked="" type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為： ____%               | <input type="checkbox"/> 具有社會目標                                          |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為： ____%               | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                        |

## 附件 IV

經濟活動的清  
單。具有環境  
目標的永續投  
資可能或未必  
與永續分類規  
則一致。



### 此項金融產品之永續投資目標為何？

本基金之永續投資目標為將資產投資於全球各地（包括新興市場國家）政府及公司發行之證券，其有助於促進聯合國永續發展目標，解決氣候變遷。本基金亦可投資於投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場之投資，以及為降低風險（避險）或更有效管理本基金之目的使用之衍生性商品。

投資經理人將從符合投資經理人影響力標準的合格公司中挑擇永續投資標的。影響力標準包括評估一項投資對聯合國永續發展目標（即採取行動應對氣候變遷）的貢獻，投資經理人並透過其專屬的影響力評分卡進行影響力評估。該投資流程均符合影響力管理之作業原則。

本基金並未指定參考指標，以判斷是否達成永續投資目標。

截至本公開說明書之刊印日，由於投資經理人目前仍無法正確判定本基金的投資符合歐盟永續分類規則之環境永續活動的程度，從而本基金尚無可能承諾維持符合歐盟永續分類規則的最低程度。緣此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故本基金投資符合歐盟永續分類規則的比例視為佔本基金投資組合的 0%。然而，本基金預計投資的公司與經濟活動，將會是如歐盟永續分類規則所定義，有助於減緩氣候變遷及適應氣候變遷之環境目標者。

因此，本基金預計未來將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及轉型活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

永續性指標衡量該  
金融產品如何實現  
推廣環境或社會特

- **衡量此金融產品實現永續投資目標所使用的永續性指標為何？**

## 附件 IV

色。

投資經理人負責判定某項投資是否符合永續投資之標準。投資經理人考量發行人之收入、商業活動或特定目的債券之資金用途對環境目標的貢獻程度，並考量特定的永續性關鍵績效指標，以評估該投資對環境目標的貢獻。下述投資策略會產生符合篩選標準的投資清單，代表投資之範圍。我們會透過我們的自動化合規性控管機制，每日監控本基金遵循最低永續投資比例之情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

投資經理人採用不同之永續性指標衡量對永續影響力之貢獻。特別是，投資經理人運用專屬永續性工具，驗證投資範圍內各債券是否具有令人滿意的 ESG 及影響力評分，並與本基金解決氣候變遷之投資目標一致。投資經理人並填寫專屬的評分卡，藉此對各公司及 / 或債券（依適用情形而定）進行詳細的影響力評估。影響力評分卡聚焦於一債券預期會有的影響力。投資經理人亦考量影響力的不同面向，例如：該債券或公司所促成的成果及聯合國永續發展目標、該成果所服務的對象（例如相關利害關係人或產業）、評估本公司之預期貢獻（包括投資經理人之影響力及議合），並考量影響力風險。上述評估包括以年度檢視之方式追蹤若干關鍵績效指標，用以衡量並監控公司或債券在一段期間內的正面貢獻。該等指標包括但不限於：二氧化碳減排量、再生能源裝置容量或所節省之電能（以千瓩計）、再生能源發電量（以千度計）、節水量（以立方公尺計）、獲得綠色認證之建築總樓地板面積（以平方公尺計）或所建設或改善之乾淨交通基礎建設長度（以公里計）。

完成上述步驟後，該債券或公司之影響力評分卡及該公司之 ESG 評分卡（依適用情形而定）係由 BlueOrchard 永續性與影響力團隊進行驗證及核可，以確認該公司或債券符合納入本基金可投資範圍之資格。永續性與影響力團隊獨立於投資團隊，負責持續運用影響力及 ESG 評估及評分卡，使所有投資均符合 BlueOrchard 之 ESG 及影響力政策所設定之最低 ESG 及影響力評等。

### ● 金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active->

## 附件 IV

[ownership/group-exclusions/](#)。

- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。
- 本基金不會接投資於 BlueOrchard 公共資產排除名單所載之產業，詳見：

[https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy\\_Public-Assets.pdf](https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf)

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）

## 附件 IV

- **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
  - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
  - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
  - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指**

## 附件 IV

### 《導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。BlueOrchard 專屬的 ESG 評分卡已納入 PAI，該評分卡為評估及核准發行人是否可納入投資策略永續投資範圍的必要步驟之一。BlueOrchard 專屬的 ESG 評分卡已將 PAI 1 至 14 納



## 附件 IV

入相關的 ESG 欄位，並連同其他 ESG 因素（例如良好公司治理指標）引導 ESG 分析，以決定整體 ESG 分數。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人，就 PAI 1、2、12、13 進行議合。

我們致力於就淨零碳排放目標（PAI 1、2）及有關 PAI 12 與 13 之董事會性別多元化或未調整性別薪酬差距等議題與一些發行人進行議合。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金採主動管理，並將其資產投資於（i）永續投資，即預期有助於解決氣候變遷之投資（詳情請參閱基金特色一節）；及（ii）投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場投資，並可使用衍生性商品，以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金。

投資經理人將從符合投資經理人影響力標準的合格公司中挑擇永續投資標的。影響力標準包括評估一項投資對聯合國永續發展目標（即採取行動應對氣候變遷）的貢獻，投資經理人並透過其專屬的影響力投資管理架構和工具（包括影響力及 ESG 評分卡）進行影響力及 ESG 評估。

本基金為施羅德影響力驅動策略之一環，因此採用嚴格篩選的投資標準，且其投資流程均符合本公司之影響力管理作業原則，亦即投資流程之各個步驟均已包含影響力評估。本基金之所有永續投資均適用上述架構。



## 附件 IV

本基金不會直接投資於 BlueOrchard 公共資產排除名單所載之產業，詳見 [https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy\\_Public-Assets.pdf](https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf)。

本基金投資於依投資經理人之評等標準判斷，不會造成重大環境或社會損害，且具有良好公司治理實務之公司。

投資經理人亦可能與本基金所持有之公司議合，以尋求改善被投資公司之永續性做法，並強化其產生之社會及環境影響力。有關投資經理人對永續性所採取之做法，以及其與公司議合之詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金至少三分之二之資產投資於以各種貨幣計價之固定及浮動利率證券，且該等證券係由全球各地（包括新興市場國家）之政府、政府機構、跨國組織及公司所發行。本基金將隨時間增加對新興市場的投資，於本基金推出時，對新興市場之投資將占其資產至少 50%，且將逐漸增加，希望在三年後達到基金淨資產的 67%。

本基金可將最多 50% 之資產投資於信用評等低於投資等級之證券（如為受評債券，採用標準普爾之投資等級或其他信用評等機構的同等等級衡量之；如為未受評債券，採用施羅德之內部評等衡量之）。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、產業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，並持有現金。

本基金可為達致投資收益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。

投資標的為符合以下條件之債券：債券發行人的產品與服務、商業活動或特定目的債券的資金用途，將對至少一項聯合國永續發展目標（SDG）（即採取行動應對氣候變遷）產生正面貢獻，包括 SDG 7、11 及 13。為辨識與聯合國永續發展目標直接相關的債券，投資經理人採用下列二步驟方法：

- 第一步：考量發行人的收入、商業活動或特定目的債券的資金用途對環境目標的貢獻程度。
- 第二步：填寫專屬的影響力及 ESG 評分卡，對公司及 / 或債券（依適用情形而定）進行詳細的 ESG 及影響力評估。投資經理人考量一

## 附件 IV

系列 ESG 標準及不同影響力面向，例如：該債券或公司所促成的成果及聯合國永續發展目標、該成果所服務的對象（例如相關利害關係人或產業）、評估本公司的預期貢獻（包括投資經理人之影響力與議合），並考量影響力風險。上述評估通常包括關鍵績效指標（KPIs），用以追蹤公司或債券在一段期間內的正面貢獻。

影響力及 ESG 評分卡係由 BlueOrchard 永續性與影響力團隊進行驗證及核可，以確認公司或債券符合納入本基金可投資範圍之資格。永續性與影響力團隊獨立於投資團隊，負責持續運用影響力及 ESG 評估及評分卡，使所有投資均符合 BlueOrchard 的 ESG 及影響力政策所設定的最低 ESG 及影響力評等。

用以進行分析的資訊來源包括公司提供之資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬的永續性工具與第三方資料。

由於本基金的投資性質，以及特別是貨幣避險的需求，本基金亦可能持有部分投資是投資經理人根據其永續性標準認定為中性的投資。這些投資可能包括（但不限於）為貨幣避險目的之衍生性商品、現金及貨幣市場投資。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金之潛在投資範圍中，至少有 20% 之公司被排除於可供投資之選項之外。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人依投資目標及政策的其他限制，可供本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍由全球各地（包括新興市場國家）之公司所發行，且以各種貨幣計價之固定及浮動利率證券所組成。該投資範圍（僅為本檢驗之目的）並不包括由公營或準公營發行人所發行的固定或浮動利率證券。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到永續投資目標？

在整個投資過程中，應用了下列具約束力的要素：

- 本基金採主動管理，且將資產至少 80% 投資於永續投資，即有助於解決氣候變遷之投資。
- 排除項目適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收係從菸草生產所生的公司，或

## 附件 IV

營收係從菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商、授權人）的任何其他部分所生的公司，以及營收係從燃料煤開採及燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。本基金不會投資於 BlueOrchard 公共資產排除名單所載之產業。

[https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy\\_Public-Assets.pdf](https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf)

- 本基金投資於依投資經理人之評等標準判斷，不會造成重大環境或社會損害，且具有良好公司治理實務之公司。
- 投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。
- 由於採用永續性標準，本基金之潛在投資範圍中，至少有 20% 之公司被排除於可供投資之選項之外。

良好公司治理實務包括穩健的管理架構、員工關係、員工報酬及稅務合規。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

投資經理人之專屬架構包括評估各項投資是否具有良好的公司治理實務，評估的因素包括公司行為準則及 ESG 事件篩選等。良好公司治理分數占專屬架構 ESG 評分卡之至少 33%，包括商業誠信、遵循當地法令、公司治理責任或透明度、揭露成熟度等主題。

進行投資後，如該等因素有任何變化時，將監控、評估該變化，並於適當時與公司進行議合。如發生潛在問題、發行人之表現低於預期或報告之資料不完整而無法作成結論時，投資經理人將與發行人議合以評估其表現。投資經理人將鼓勵被投資公司提升其良好治理實務與資訊揭露，並提高其對社會與氣候相關轉型的最終貢獻程度。



### 此金融產品的資產配置及永續投資的最低比重為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為符合本基金的永續投資目標，本基金計劃的投資組合概述如下。

本基金將資產至少 80% 投資於永續投資，亦即 #1 永續性所含之投資為由全球各地（包括新興市場國家）之政府及公司所發行的證券，且其有助於促進聯合國永續發展目標，解決氣候變遷。上述最低比例適用於正常市場情

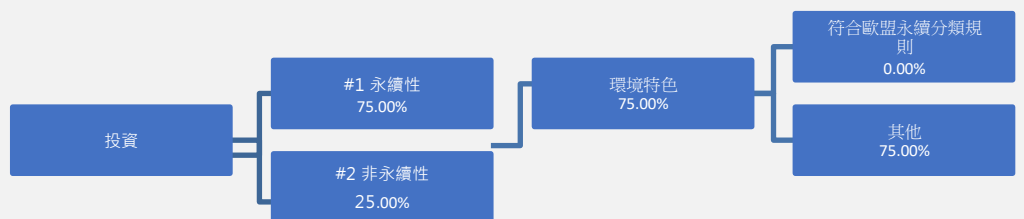
## 附件 IV

況。

**#2 非永續性**包含以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場之投資，以及為減低風險（避險）或更有效地管理本基金之目的而使用之衍生性商品。

有關貨幣市場投資及為降低風險（避險）所使用之衍生性商品，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 永續性**包含具有環境或社會目標的永續投資。

**#2 非永續性**包含不符合永續投資的投資。

### ● 使用衍生性商品如何實現永續投資目標？

此問題不適用於本基金。



具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則

## 附件 IV

### 的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)** 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)** 反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

截至本公開說明書之刊印日，由於投資經理人目前仍無法正確判定本基金的投資符合歐盟永續分類規則之環境永續活動的程度，因此本基金尚無可能承諾維持符合歐盟永續分類規則的最低程度。然而，本基金預計投資的公司與經濟活動，將會是如歐盟永續分類規則所定義，有助於減緩氣候變遷及適應氣候變遷之環境目標者。

因此，在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

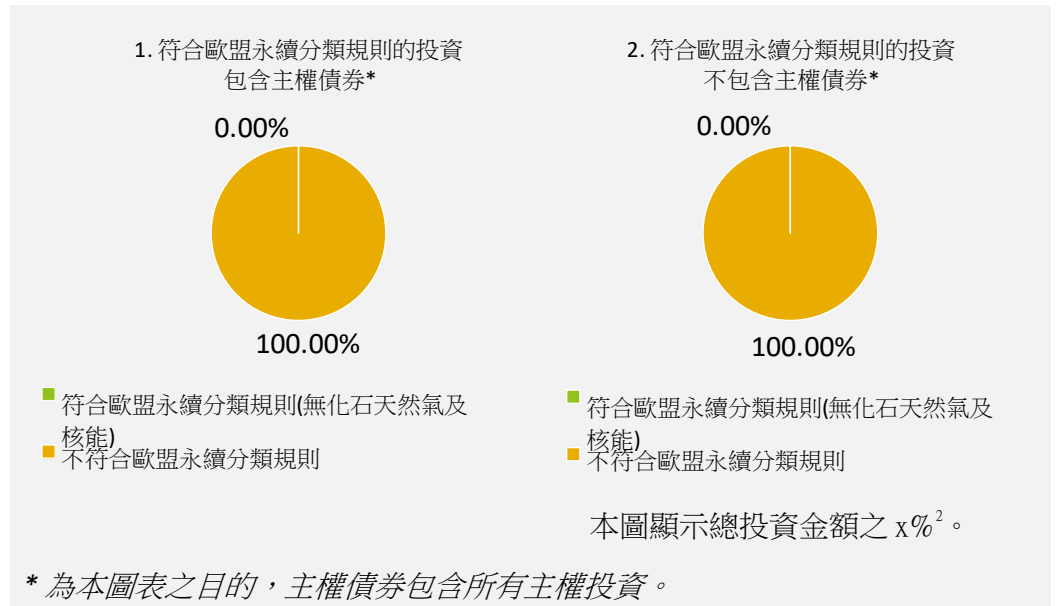
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資最低比例為 80%，與本基金最低之永續投資比例相同。如上所述，一旦投資經理人認為可正確揭露本基金具有環境目標之永續投資符合歐盟永續分類規則的程度時，將更新本公開說明書。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

此問題不適用於本基金。



### 哪些是「#2 非永續性」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 非永續性**包含以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場之投資，以及為降低風險（避險）或更有效地管理本基金而使用之衍生性商品。

有關貨幣市場投資及為降低風險（避險）而運用之衍生性商品，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標，以決定是否此項金融產品達成永續投資目標？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- **參考指標如何以持續符合永續投資目標之方式考量永續性指標？**

此問題不適用於本基金。

- **如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？**

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列新興三國股票（巴西、印度及中國） Schroder International Selection Fund BIC (Brazil, India, China)（原名稱：金磚四國(巴西、俄羅斯、印度、中國)）； Schroder International Selection Fund BRIC (Brazil, Russia, India, China)）

法人實體識別碼：LM0QRH514E4ICW7YYO70

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟（EU）2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不

此項金融產品是否有永續投資目標？

|                                  |                          |                             |                                     |                                     |                                                  |
|----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> | <input type="checkbox"/> | 是                           | <input checked="" type="radio"/>    | <input checked="" type="checkbox"/> | 否                                                |
| <input type="checkbox"/>         |                          | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> |                                     | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |
|                                  | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  |                                     | <input type="checkbox"/>            | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                |
|                                  | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                  |                          |                             |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/>         |                          | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/>            |                                     | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                         |

## 附件 IV

包括社會永續經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣

## 附件 IV

體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規

## 附件 IV

範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
    - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )

## 附件 IV

- 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 **PAI** 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及 **表 2 之自願性 PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
- 2. **質化評估**：質化評估所包括的 **PAI** 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。
- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究 ( 如相關 )。

## 附件 IV

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。新興市場投資團隊具備一些專屬工具協助進行 ESG 分析。施羅德專屬工具是團隊在公司層面進行 ESG 分析的主要資料儲存庫，提供分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的系統性架構，該工具包含 250 多項來自公司報告及其他來源的指標，用以評估



## 附件 IV

公司在特定領域的表現。

在適當且對業務重要的情況下，施羅德專屬工具分析會特別考量 PAI 1、2、3、9、13。於 PAI 8 及 12 的情形，相關資料非常有限，因此在施羅德專屬工具中並未廣泛使用，但仍會在整體投資組合層面進行監控。

所有 PAI 指標均透過施羅德 PAI 儀表板予以監控。我們會定期在 ESG 風險月會中檢視 PAI 儀表板上的 PAI 資料，並正式檢視投資組合層面的 ESG 特色。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於一系列巴西、印度和中國公司的股權及股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 20% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

## 附件 IV

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時採用公司治理及永續性標準。

投資經理人就潛在持有部位進行盡職調查，包括與管理階層進行會議，以及透過一系列因素評估公司的治理、環境及社會形象。此程序由施羅德專屬的永續性工具所提供的量化分析予以支持，為用以評估投資組合中既有及潛在投資標的如何符合本基金永續性標準之關鍵投入因素。在某些情況下，未達永續性標準的公司，若投資經理人根據專屬分析及與管理階層持續議合之結果，認為該公司將在實際的時間範圍內符合永續性標準，該公司仍可能符合被投資的資格。

若要符合被本基金持有的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理及致力於公正對待利害關係人的公司。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如：公司永續性報告及其他相關公司資料，以及施羅德的專屬永續性工具及第三方資料及報告。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等



## 附件 IV

的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動

## 附件 IV

利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；  
及

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量

## 附件 IV

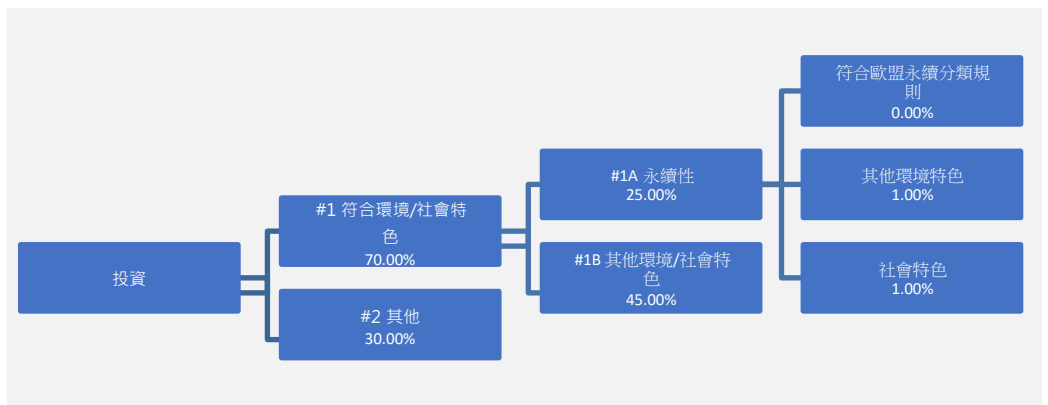
標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



## 附件 IV

#1 符合環境/社會特色包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

#2 其他包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

#1 符合環境/社會特色類別包含：

- #1A 永續性子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- #1B 其他環境/社會特色子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出 (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

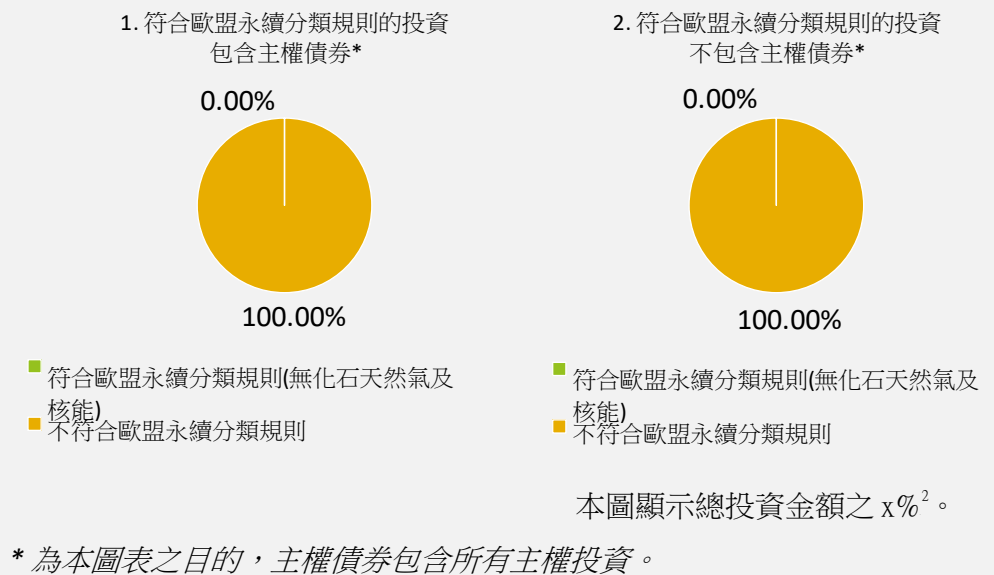
<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

動。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

指具有環境目標而不會

本本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

### 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- **如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？**

此問題不適用於本基金。

- **指定指數與相關的大盤指數有何分別？**

此問題不適用於本基金。

- **哪裡可以找到指定指數的計算方法？**

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列中國優勢 ( Schroder International Selection Fund China Opportunities )

法人實體識別碼：CON8ADEN6LBWQO6J6710

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？



是



否



該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%



該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：



投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動



具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動



投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動



具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動



具有社會目標



該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%



推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資



## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI China (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI China (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI China (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的

## 附件 IV

合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形下，本基金得適用部分豁免，以持續持有施羅德「全球標準」違反名單中之公司，例如：若無該

## 附件 IV

豁免，本基金所訂之投資策略可能受到不利影響。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）
    - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
    - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
    - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
    - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
  - 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估

## 附件 IV

重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及**表 2 之自願性 PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的

## 附件 IV

投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。亞洲股票投資團隊使用一專屬工具，作為分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的架構，涵蓋 PAI 1、2、3 及 6（溫室氣體排放）。PAI 指標可能會透過施羅德 PAI 儀表板進一步檢視。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，

## 附件 IV

例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於中國公司的股權及股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 50%的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）透過以下方式投資於中國 A 股：

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「QFI」）計劃；
- 在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI China (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。



## 附件 IV

投資經理人為本基金選擇投資標的時採用公司治理及永續性標準。

在選擇及評估潛在投資機會及持有部位時，根據以利害關係人為基礎之專屬方法，以包括但不限於下列標準，對公司進行評估：(1) 良好公司治理實務；(2) 對環境及當地社區的影響；及 (3) 公平合理對待員工、供應商和客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。

投資經理人的專屬分析和與該等公司的持續議合，亦有助於公司產生合理程度的信心，而使其將採取或正在採取具體步驟，以改變其不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改善其相關較弱的領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標的評等及排名發生變化之前，即認為此等公司係有資格被投資之公司。

用於執行分析的主要資訊來源包括投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；與已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元之公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到**

## 附件 IV

### 此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI China (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。



## 附件 IV

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

- 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI China (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在 #1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如 #1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在 #1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

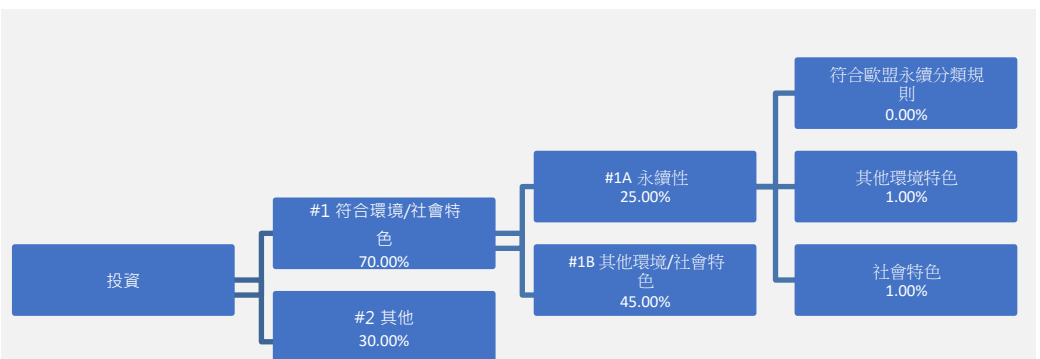
本基金將至少 25% 的資產投資於永續投資。永續投資歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

## 附件 IV

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包含未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

## 附件 IV

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

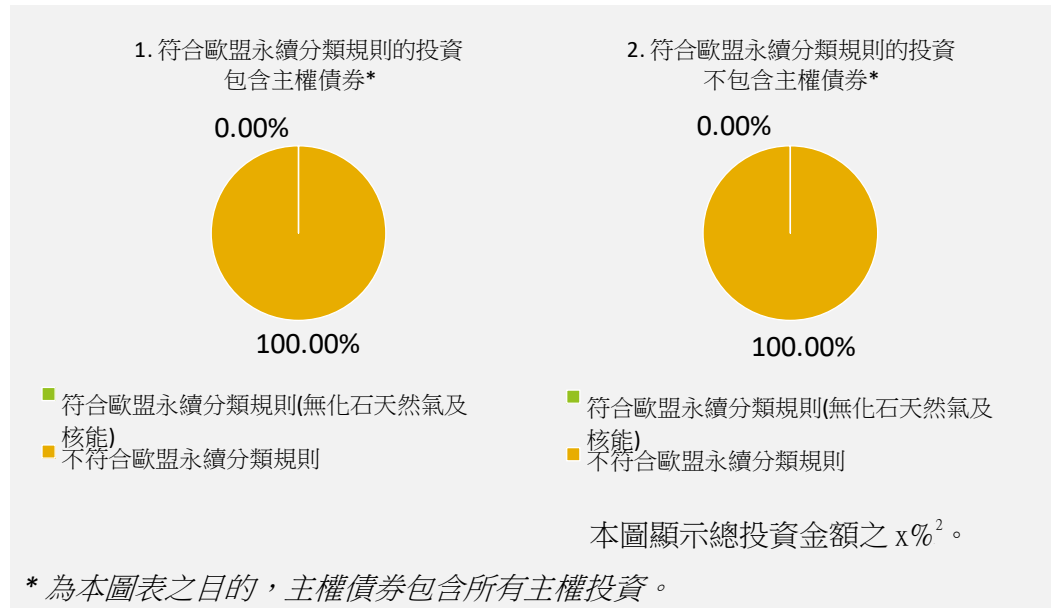
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟 (EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列新興歐洲 ( Schroder International Selection Fund Emerging Europe )

法人實體識別碼：84NPEABGB2F2O9O8EG57

環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

|                          |                          |                             |                                     |                                                   |   |
|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------|---|
| ●●                       | <input type="checkbox"/> | 是                           | ●○                                  | <input checked="" type="checkbox"/>               | 否 |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資*： |   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/>            | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                 |   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                  |   |
|                          |                          |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有社會目標                                            |   |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input type="checkbox"/>            | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                          |   |

\* 本基金為推廣其環境及 / 或社會特色 ( 如永續金融揭露規則第 8 條之定



## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。

義)，並未納入或考慮 X9 及 Y9 級別所持有之俄羅斯股權和股權相關證券。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR)。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR) 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR)。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的



## 附件 IV

合規性控管機制每日監控遵循情況。

本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資顯示對一系列環境或社會目標的淨積極影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受

## 附件 IV

到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）

## 附件 IV

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規

## 附件 IV

則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。新興市場投資團隊具備一些專屬工具協助進行 ESG 分析。施羅德專屬工具是團隊在公司層面進行 ESG 分析的主要資料儲存庫，提供分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的系統性架構，該工具包含 250 多項來自公司報告及其他來源的指標，用以評估公司在特定領域的表現。

在適當且對業務重要的情況下，施羅德專屬工具分析會特別考量 PAI 1、2、3（溫室氣體排放）、9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）及 13

## 附件 IV

(董事會性別多元化)。於 PAI 8 (排放污染物至水體) 及 12 (未調整性別薪酬差距) 的情形，相關資料非常有限，因此僅在整體投資組合層面進行監控。

所有 PAI 指標均透過施羅德 PAI 儀表板予以監控。我們會定期在 ESG 風險月會中檢視 PAI 儀表板上的 PAI 資料，並正式檢視投資組合層面的 ESG 特色。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標 (PAI 1、2、3)、採購再生能源 (PAI 5) 與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

如發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 (依適用情形而定) 本基金年報中揭露。

□ 否

### 此金融產品遵循的投資策略？



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於新興市場公司的股權和股權相關證券。

本基金採主動管理，並將至少三分之二的資產投資於中歐及東歐 (包括前蘇聯市場及地中海新興市場) 公司的股權和股權相關證券。本基金亦可投資於北非及中東公司的股權和股權相關證券。

本公司通常持有 30 至 50 間公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券 (包括其他資產類別)、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金 (但須受到附件 I 所述之限制)。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生

## 附件 IV

性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR)。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時採用公司治理及永續性標準。

投資經理人會就所有潛在之投資標的進行盡職調查，包括與管理階層會議、透過一系列因素評估該公司之治理、環境及社會形象。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支持。該等工具將為用以評估投資組合中既有及潛在的投資標的如何符合本基金永續性標準之關鍵投入因素。在某些情況下，未達永續性標準的公司，若投資經理人根據專屬分析及與管理階層持續議合之結果，認為該公司將在實際的時間範圍內符合永續性標準，該公司仍可能符合被投資的資格。

如一公司要符合被本基金投資的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇其業務展現良好公司治理並致力於公平對待利害關係人的公司。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如：公司永續性報告及其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具及第三方資料與報告。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評



## 附件 IV

等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI EFM Europe + CIS (E+C) (Net TR) index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動

## 附件 IV

利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；  
及

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



資產配置指特定資產的投資比重。

### 此金融產品的資產配置為何？

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。本基金為推廣其環境及 / 或社會特色（如永續金融揭露規則第 8 條之定義），並未納入或考慮 X9 及 Y9 級別所持有之俄羅斯股權和股權相關證券。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR) 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環



## 附件 IV

境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

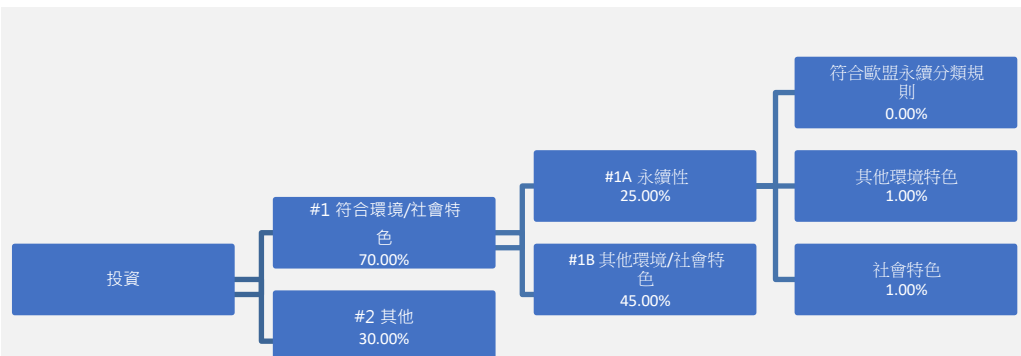
本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包含未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出** (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

*此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/*

## 附件 IV

轉型為綠色經濟之投入。

- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

### 或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

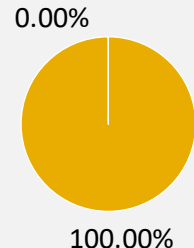
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

<sup>1</sup> 化石天然氣及／或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明注解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列新興市場 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：BDU06UKEHWLI0JDDWF68

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> 是                   | <input checked="" type="radio"/> 否                                                   |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |

## 附件 IV

經濟活動的清  
單。具有環境  
目標的永續投  
資可能或未必  
與永續分類規  
則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該  
金融產品如何實現  
推廣環境或社會特  
色。

### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

## 附件 IV

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動中獲取之營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影



## 附件 IV

響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
  - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
  - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
  - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
  - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
  - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
  - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )

## 附件 IV

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及 **表 2 之自願性 PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

## 附件 IV

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。新興市場投資團隊具備一些專屬工具協助進行 ESG 分析。施羅德專屬工具是團隊在公司層面進行 ESG 分析的主要資料儲存庫，提供分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的系統性架構，該工具包含 250 多項來自公司報告及其他來源的指標，用以評估公司在特定領域的表現。

在適當且對業務重要的情況下，施羅德專屬工具分析會特別考量 PAI 1、

## 附件 IV

2、3、9、13。於 PAI 8 及 12 的情形，相關資料非常有限，因此在施羅德專屬工具中並未廣泛使用，但仍會在整體投資組合層面進行監控。

所有 PAI 指標均透過施羅德 PAI 儀表板予以監控。我們會定期在 ESG 風險月會中檢視 PAI 儀表板上的 PAI 資料，並正式檢視投資組合層面的 ESG 特色。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於新興市場公司的股權及股權相關證券。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 20% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

## 附件 IV

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人在為基金選擇投資標的時採用公司治理及永續性標準。

投資經理人就潛在持有部位進行盡職調查，包括與管理階層進行會議，以及透過一系列因素評估公司的治理、環境及社會形象。此程序由施羅德專屬的永續性工具所提供的量化分析予以支持，為用以評估投資組合中既有及潛在投資標的如何符合本基金的永續性標準之關鍵投入因素。在某些情況下，如未達永續性標準的公司，若投資經理人根據專屬分析及與管理階層的持續議合之結果，認為該公司將在實際的時間範圍內符合永續性標準，該公司仍可能符合被投資的資格。

若要符合被本基金持有的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理及致力於公正對待利害關係人的公司。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如：公司永續性報告及其他相關公司資料，以及施羅德的專屬永續性工具及第三方資料及報告。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

## 附件 IV

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及



## 附件 IV

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

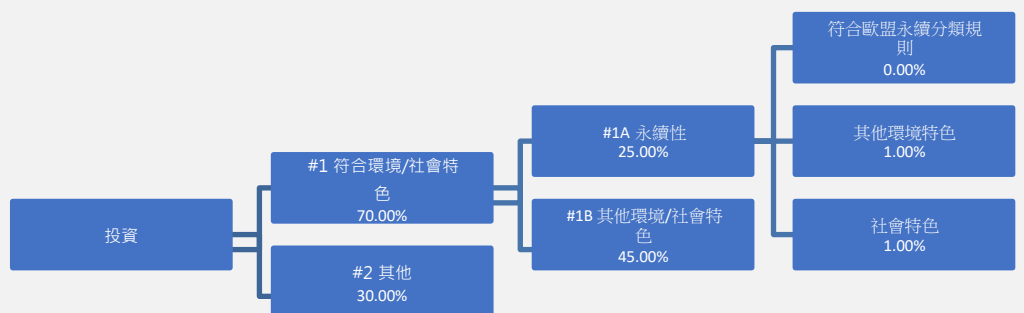
## 附件 IV

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包含未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：



## 附件 IV

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出** ( CapEx ) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出** ( OpEx ) 反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

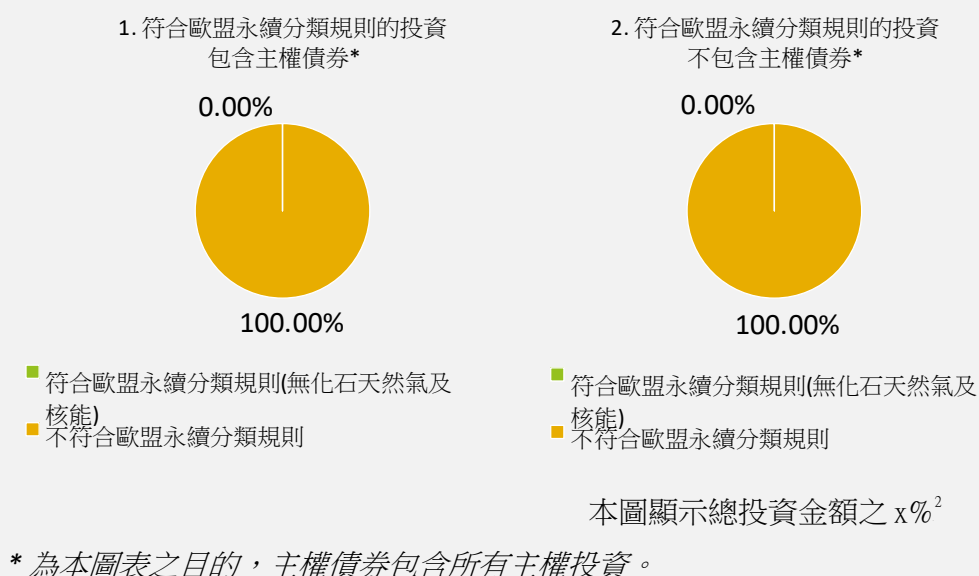
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

境永續經濟活動標準的  
永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量  
金融產品達到永  
續投資目標的指  
數。

#### ● 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- *如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？*

此問題不適用於本基金。

- *指定指數與相關的大盤指數有何分別？*

此問題不適用於本基金。

- *哪裡可以找到指定指數的計算方法？*

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列新興市場債券 (Schroder International Selection Fund Emerging Markets Debt Total Return) ( 本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金 )

法人實體識別碼：TLC5LFN105XXSK6FZ338

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 0.00% 的永續投資：

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☐ 具有社會目標

☒ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 50% 之 JPM GBI-EM Diversified Index 及 50% 之 JPM EMBI Diversified Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額 (GDP) 的名目百分比（正或負）。例如，+2% 的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額 (GDP) 貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 50% 之 JPM GBI-EM Diversified Index 及 50% 之 JPM EMBI Diversified Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 50% 之 JPM GBI-EM Diversified Index 及 50% 之 JPM EMBI Diversified Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

## 附件 IV

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

此問題不適用於本基金。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

此問題不適用於本基金。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

- **如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？**

此問題不適用於本基金。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

此問題不適用於本基金。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與發行人議合進行考量。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：施羅德全公司範疇如下的排除項目：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣



## 附件 IV

性敏感區域造成負面影響的活動)、PAI 8 (排放污染物至水體)、PAI 9 (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)、PAI 10 (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)、PAI 11 (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制)及表 3 之 PAI 14 (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)。

- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司: PAI 4 (參與活躍於化石燃料產業公司的程度)及 PAI 5 (非再生能源消費及生產的占比)。

投資經理人透過其投資組合合規框架,監控基金是否遵循該等門檻。

由於目前可用的新興市場 PAI 資料較為有限,在以新興市場主權為焦點的策略下,PAI 資料的意義不大。隨著時間推移,我們預期這些 PAI 資料將會有所改善,使我們能進一步評估對 PAI 的考量。

然而,投資流程中會採用施羅德的專屬工具,該工具在其評分方法中,已納入部分 PAI。投資經理人結合基本面與量化分析,有助於在區域和國家層面提供對 ESG 因素的全面性看法。涉及的 PAI 包括與溫室氣體排放有關的 PAI (PAIs 1、2、3、4、5 及 15)、PAI 7 (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)、PAI 8 (排放污染物至水體)及 PAI 9 (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)。

進行投資後,亦透過與發行人進行議合以考量 PAI。投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合,主要著重於有關 PAIs 1、2、3、4、5、7、8、9 及 15 等之主權參與。投資經理人運用施羅德的專屬工具及外部資料提供者的資料,辨識、評估並監控環境相關議合主題。進一步的議合主題可能包括政府的社會政策、社會不平等及教育支出,上述主題與 PAI 12 (未調整性別薪酬差距)、PAI 13 (董事會性別多元化)及表 3 之 PAI 14 (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)相關。

我們會持續檢視我們的方法,尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明,詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於(依適用情形而定)本基金年報中揭露。

☐ 否



## 附件 IV



投資策略根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於新興市場的固定利率及浮動利率證券、貨幣及貨幣市場之投資。固定利率及浮動利率證券由政府、政府機構、跨國組織和公司發行。本基金亦可持有現金。

在市場高度波動的特殊情況下，本基金可將最多 40% 的資產置於已開發市場的存款及貨幣市場的投資。在此情況下，上述三分之二將以排除已開發市場存款及貨幣市場投資的基金資產為基礎進行衡量。本基金可將超過 50% 的資產投資於信用評等低於投資等級（按標準普爾評等或其他信用評等機構的任何同等級別）的固定利率和浮動利率證券。

本基金可透過受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）將最多 15% 的資產投資於中國大陸。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 50% 之 JPM GBI-EM Diversified Index 及 50% 之 JPM EMBI Diversified Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時採用公司治理及永續性標準。

針對主權市場及信用配置決定評估永續性因素。

投資經理人對主權發行人就一系列的環境、社會、公司治理因素進行評估，透過使用施羅德專屬的永續性工具，就多樣化的永續性相關指標衡量各國的表現進行評等。此外，投資經理人對區域及國家層級之 ESG 因素進行定性分析，包括使用主權國家公布之資訊及第三方之資料，以更進一步加強對其監視與瞭解。經施羅德專屬永續性工具及投資經理人進行之分析認定其評分低於預定門檻之國家，通常將被排除。

公司發行人亦就一系列環境、社會及公司治理因素進行評估。用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非

## 附件 IV

政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各發行人所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 50%之 JPM GBI-EM Diversified Index 及 50%之 JPM EMBI Diversified Index。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個

## 附件 IV

「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

## 附件 IV



**資產配置**指特定資產的投資比重。

### 此金融產品的資產配置為何？

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 50% 之 JPM GBI-EM Diversified Index 及 50% 之 JPM EMBI Diversified Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

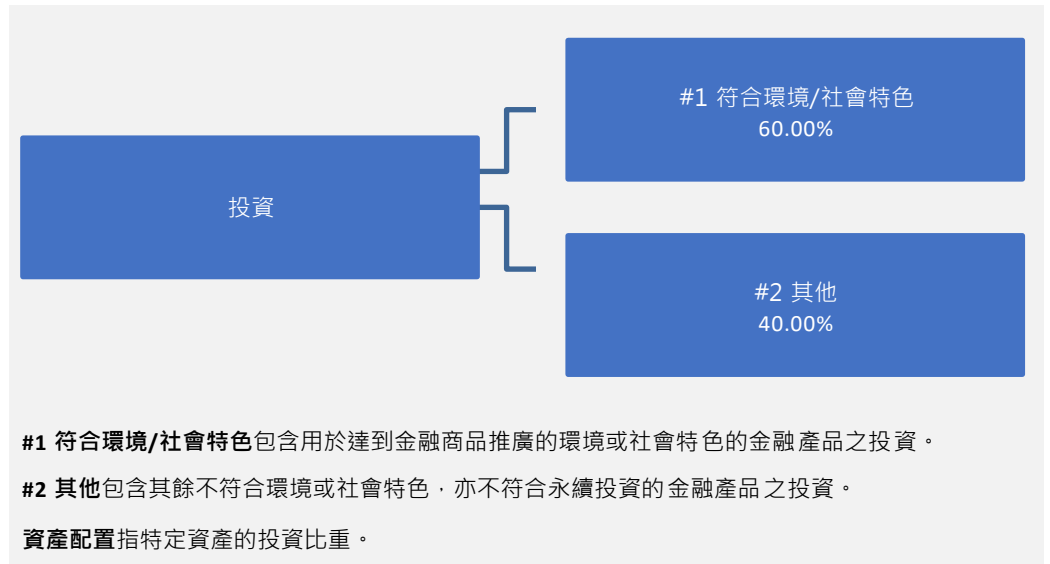
永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

針對投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出 (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明

## 附件 IV

資，例如為了  
轉型為綠色經  
濟之投入。

營運支出  
( OpEx ) 反映  
被投資公司的  
綠色營運活  
動。

書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

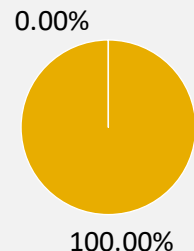
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

此問題不適用於本基金。



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

此問題不適用於本基金。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監

## 附件 IV

控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列新興市場股債收息  
( Schroder International Selection Fund Emerging Markets Multi-Asset ) ( 本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金且並無保證收益及配息 )

法人實體識別碼：549300J365DGAM4OUL36

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不

此項金融產品是否有永續投資目標？

| <input checked="" type="radio"/> 是                   | <input checked="" type="radio"/> 否                                                   |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |

## 附件 IV

包括社會永續經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 50%之 MSCI Emerging Market Index (USD)，16.7%之 JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD)，16.7%之 JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD)，16.7%之 JPM CEMB Index (USD)。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 50%之 MSCI Emerging Market Index (USD)，16.7%之 JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD)，16.7%之 JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD)，16.7%之 JPM CEMB Index (USD)在施羅德專屬工具

## 附件 IV

中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 50% 之 MSCI Emerging Market Index (USD)，16.7% 之 JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD)，16.7% 之 JPMGBI Emerging Market Index - EM Local (USD)，16.7% 之 JPM CEMB Index (USD)。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考（1）每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或（2）該資產是否被歸類為綠色（green）、社會責任（social）及 / 或可持續發展（sustainable）債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現及 / 或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源加以判別）。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及 / 或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及 / 或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻

## 附件 IV

的公司。

- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。
- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：

## 附件 IV

- **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
  - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
  - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
  - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
  - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
  - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

## 附件 IV

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

本基金透過多種標的策略配置其資產。一些 PAI 在基金層面加以考量，而其他 PAI 則依情況，由相關投資經理人在標的策略層面加以考量。

投資經理人進行投資前，將在基金層面運用排除方法考量某些 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））- 適用於多頭及空頭部位。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）- 適用於多頭部位。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與

## 附件 IV

活躍於化石燃料產業公司的程度) 及 PAI 5 (非再生能源消費及生產的占比) - 適用於相關標的策略。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

在適當的情況下，投資經理人亦將 PAI 整合至投資流程中加以考量，特別是在標的策略中的選股流程。例如，亞洲股票投資團隊使用一專屬工具，作為用來分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的架構，涵蓋 PAI 1、2、3 及 6 (溫室氣體排放)。PAI 指標可能會透過施羅德 PAI 儀表板進一步檢視。

其他 PAI 則是透過積極所有權加以考量，並由標的投資經理人間接執行 (如相關時)。在適用的情況下，依據標的策略及相關投資經理人個別的投資流程，PAI 會於進行投資後，透過與公司進行議合加以考量，議合時，將遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望為之。

透過此方法掌握的 PAI 範例包括：PAI 1 (溫室氣體排放)、PAI 2 (碳足跡)、PAI 3 (被投資公司的溫室氣體強度) 及 PAI 13 (董事會性別多元化) 等。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 (依適用情形而定) 本基金年報中揭露。

☐ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產直接投資於環球新興市場國家的股權和股權相關證券、固定收益證券和另類資產類別，或大部份的營收或利潤產生自環球新興市場國家的公司。

本基金可以 (特別在跌市時為減少損失) 將資產積極地分配至貨幣市場工具和貨幣。

本基金可：

- 將超過 50% 的資產投資於低於投資等級的固定利率和浮動利率證券 (按標準普爾評等為信用評等低於投資等級，或其他信用評等機構的任何同等級別的證券) 和未獲評等證券；



## 附件 IV

- 將超過 50%的資產投資於新興市場債務（固定利率和浮動利率）證券；
- 將最多 20%的資產投資於資產抵押證券和不動產貸款抵押證券；
- 將最多 10% 的資產透過指數股票型基金、REITs 或開放式投資基金，間接投資於另類資產類別；及
- 將最多 10%的資產投資於開放式投資基金。

本基金可直接投資於中國B股及中國H股，亦可將少於 25%的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。本基金亦可透過受監管市場，將最多 15%的資產投資於中國大陸（包括透過債券通投資於中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品（包括總報酬交換）。如本基金運用總報酬交換及差價合約，總報酬交換及差價合約的相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總報酬交換及差價合約，包括但不限於環球經濟成長擴張與通貨膨脹升溫或地緣政治風險升高的時期，或如在經濟成長衰退、利率上升或地緣政治風險升高等期間，信用利差預期擴大時。使用差價合約及總報酬交換是為了獲得股權和股權相關證券、固定利率和浮動利率證券及商品指數的多頭部位和空頭部位。對總報酬交換及差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 30%，並且預期維持在淨資產價值的 0% 至 20% 內。在特定情況下，該比例可能更高。本基金亦可持有現金。

依投資經理人的評等標準，本基金之永續性評分整體維持高於 50%之 MSCI Emerging Market Index (USD)，16.7%之 PM EMBI Index EM Hard Currency (USD)，16.7%之 JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD)，16.7%之 JPM CEMB Index (USD)。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。



## 附件 IV

投資經理人依據各種各樣之環境、社會及公司治理指標，考量例如氣候變遷、環境表現、勞工準則與董事會架構等議題，對公司進行評估。投資經理人於決定一項投資標的是否具有資格被納入於基金的投資時，將考量其整體 ESG 評分。本基金具多元化資產性質，其意係指投資經理人將跨資產類別分析 ESG 評分，並於本基金資產配置時加以考量。投資經理人得選擇致力於一系列環境或社會目標，且對其他環境或社會目標並無重大危害的投資標的。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。

有關投資經理人對永續性所採取的方法及其與公司議合的詳情，請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 50% 之 MSCI Emerging Market Index (USD)，16.7% 之 PM EMBI Index EM Hard Currency (USD)，16.7% 之 JPM GBI

## 附件 IV

Emerging Market Index - EM Local (USD) · 16.7%之 JPM CEMB Index (USD)。

- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
  - 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。
- 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

## 附件 IV

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 50% 之 MSCI Emerging Market Index (USD)，16.7% 之 PM EMBI Index EM Hard Currency (USD)，16.7% 之 JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD)，16.7% 之 JPM CEMB Index (USD) 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在 #1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如 #1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在 #1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 10% 的資產投資於永續投資。每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或 (2) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是

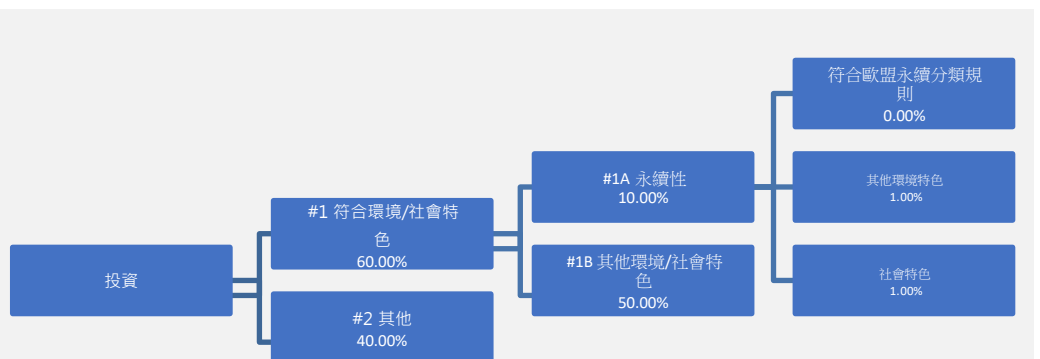
## 附件 IV

取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。

## 附件 IV

- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>3</sup>？

- ☐ 是：
- ☐ 化石天然氣 ☐ 核能
- ☒ 否

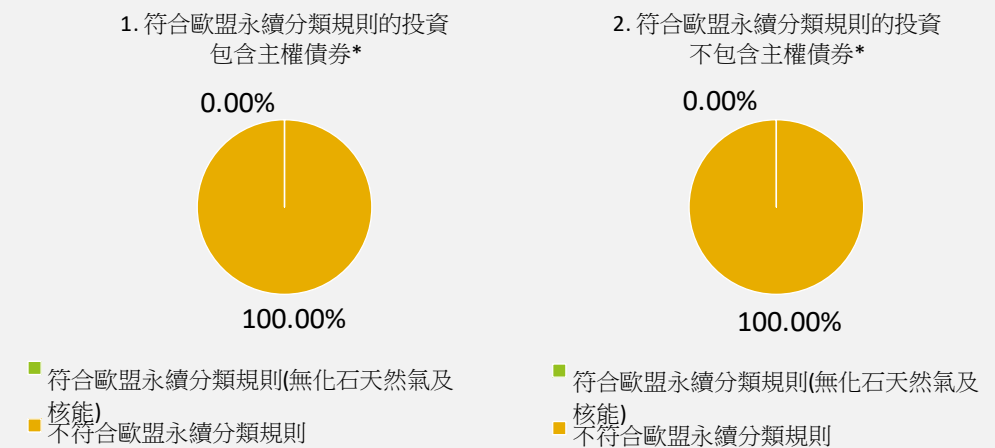
為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

<sup>3</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

動。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\* 符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。



本圖顯示總投資金額之 x%<sup>4</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

<sup>4</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特

## 附件 IV

金融產品達到永續投資目標的指數。

色？

此問題不適用於本基金。

- **如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？**

此問題不適用於本基金。

- **指定指數與相關的大盤指數有何分別？**

此問題不適用於本基金。

- **哪裡可以找到指定指數的計算方法？**

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列歐元債券 (Schroder International Selection Fund EURO Bond) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：61XW5S6PT0DGAORX3X38

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資：

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg EURO Aggregate Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額 (GDP) 的名目百分比（正或負）。例如，+2% 的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額 (GDP) 貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Bloomberg EURO Aggregate Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Bloomberg EURO Aggregate Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及

## 附件 IV

/ 或 ( 2 ) 該資產是否歸類為綠色 ( green ) 、社會責任 ( social ) 及 / 或可持續發展 ( sustainable ) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 ( 1 ) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 ( 如施羅德專屬工具的評分所呈現 ) 及 / 或 ( 2 ) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 ( 使用第三方資料來源加以判別 ) 。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約 ( UN Global Compact ) 原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》

## 附件 IV

( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights )。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組

## 附件 IV

織跨國企業指導綱領)

- **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
- 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展

## 附件 IV

100

組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究( 如相關 )。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響( PAI )時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，這包括與以下相關的施羅德全公司範疇的公司排除項目：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。



## 附件 IV

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

施羅德的專屬工具納入部分 PAI 為其評分方法的一部分，例如，評估企業發行人整體的環境評分時，即納入 PAI 1、2、3、4、5 及 6。

一特定主權發行人是否具有吸引力可作為投資組合中的投資標的，取決於其對債券持有人的長期清償能力。因此，作為我們流程的一環，我們會考慮 PAI 15（溫室氣體強度）及 PAI 16（被投資國家是否有社會違規）的重大性，以判斷我們是否應將上述議題視為潛在需關注的領域。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人，就例如 PAI 1、2、3、4 等進行議合。我們的目標就淨零碳排放目標（PAI 1、2）及採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合。

相較於企業發行人，與主權發行人議合的機會通常較少，但我們仍致力於定期與主權發行人及國際組織發行人進行議合，主要針對其淨零碳排放策略（涉及 PAI 15，溫室氣體強度）的做法。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，並以歐元計價的固定利率和浮動利率證券。

本基金可將最多 30%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。本基金可將最多 10%的資產投資於應急可轉債。

## 附件 IV

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg EURO Aggregate Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時採用公司治理及永續性標準。

於投資經理人由上而下的主題式投資過程中，就主權市場及信用配置決定之永續性因素與總體經濟因素進行評估。

於評估主權發行人的永續性因素時，投資經理人認為擁有穩定且非貪腐政府的國家可能比較願意並有能力履行其債務，就政治考量因素，包括對社會及公司治理因素的影響會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值產生重大影響。環境影響（於較長期的範圍內可能更為相關）亦包括在內。投資經理人採行的方法包括使用施羅德的專屬永續性工具，就多樣化的永續性相關指標衡量各國的表現進行評等。

信用選擇的決定委由投資經理人的專業信用投資團隊進行，其等之目的在於辨別顯示具有良好或正在改進永續性成果的發行人，以及對環境與社會投注高成本者。此包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。有關公司型態的發行人，投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures>



## 附件 IV

[voting-reports/disclosures-and-statements/](#)。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg EURO Aggregate Index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金

## 附件 IV

得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en/lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

#1 符合環境/社會特色包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低

## 附件 IV

比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 Bloomberg EURO Aggregate Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

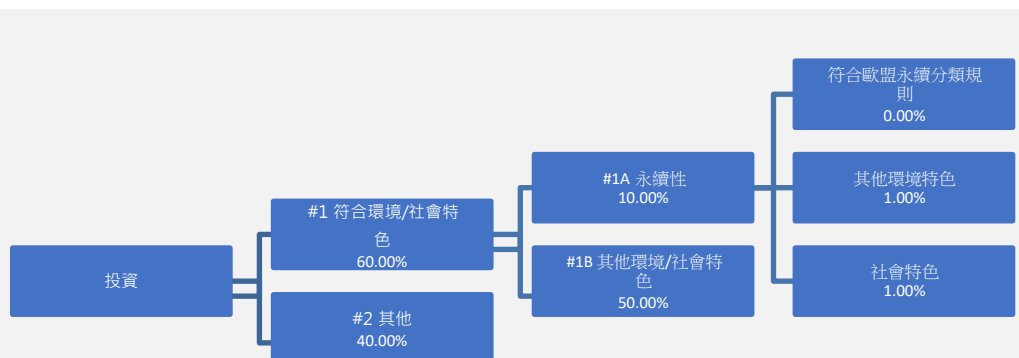
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發

## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金

## 附件 IV

比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活動。

未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

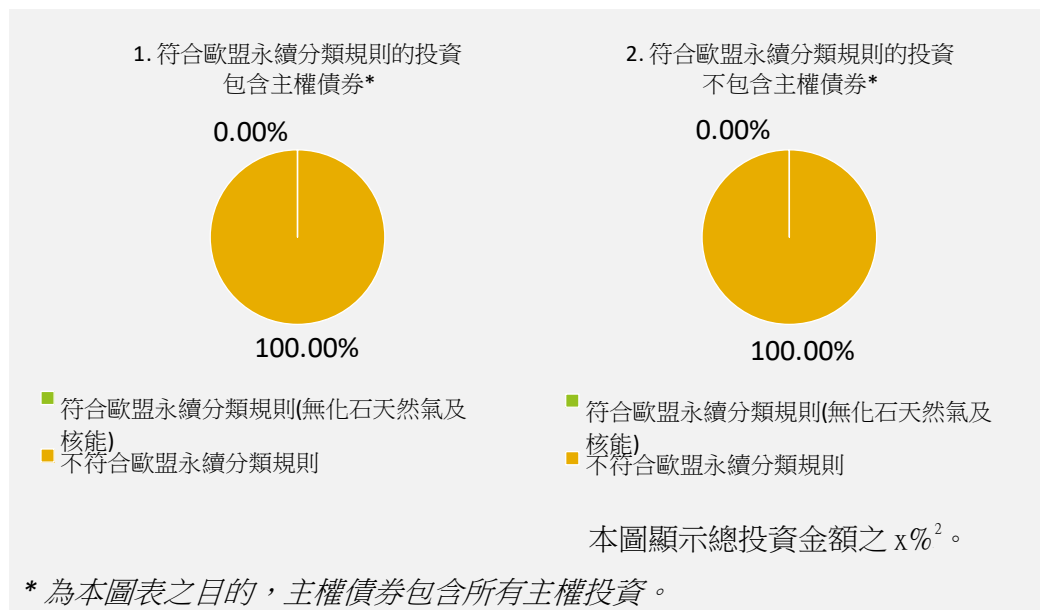
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列歐元企業債券 (Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：4EKHGX69UZIZADPEK36

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE BofA Euro Corporate Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額 (GDP) 的名目百分比（正或負）。例如，+2% 的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額 (GDP) 貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 ICE BofA Euro Corporate Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 ICE BofA Euro Corporate Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

## 附件 IV

投資經理人透過參考 ( 1 ) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 ( 2 ) 該資產是否歸類為綠色 ( green ) 、社會責任 ( social ) 及 / 或可持續發展 ( sustainable ) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 ( 1 ) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 ( 如施羅德專屬工具的評分所呈現 ) 及 / 或 ( 2 ) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 ( 使用第三方資料來源加以判別 ) 。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約 ( UN Global

## 附件 IV

Compact) 原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights )。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組

## 附件 IV

織跨國企業指導綱領)

- **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
- 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展

## 附件 IV

組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究( 如相關 )。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響( PAI )時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

由於施羅德的專屬工具納入若干 PAI 為其評分方法的一環，PAI 亦整合至



## 附件 IV

投資流程中加以考量，在評估企業發行人的整體環境評分時，PAI 1、2、3、4、5 及 6 即納入考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人，就 PAI 1、2、3 及 4 進行議合。我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）及採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球公司及其他非主權債券發行人、政府、政府機構、跨國組織和公司所發行、並以歐元計價或避險至歐元的固定利率及浮動利率證券。

本基金可以：

- 將不超過 30%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）；
- 將不超過 20%的資產投資於主權政府債券；
- 將不超過 20%的資產投資於資產抵押證券和不動產貸款抵押證券；及
- 將不超過 20%的資產投資於可換股債券，包括最多 10%的資產於應急可轉債。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

## 附件 IV

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE BofA Euro Corporate Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時採用公司治理及永續性標準。

此策略之目的為識別顯示具有良好或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會產生高成本的發行人。此策略包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及 α 世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

- 投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：
- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：具非投資等級信用評等的固



## 附件 IV

定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE BofA Euro Corporate Index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：具投資等級信用評等

## 附件 IV

的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 ICE BofA Euro Corporate Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在 #1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如 #1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在 #1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環

## 附件 IV

境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

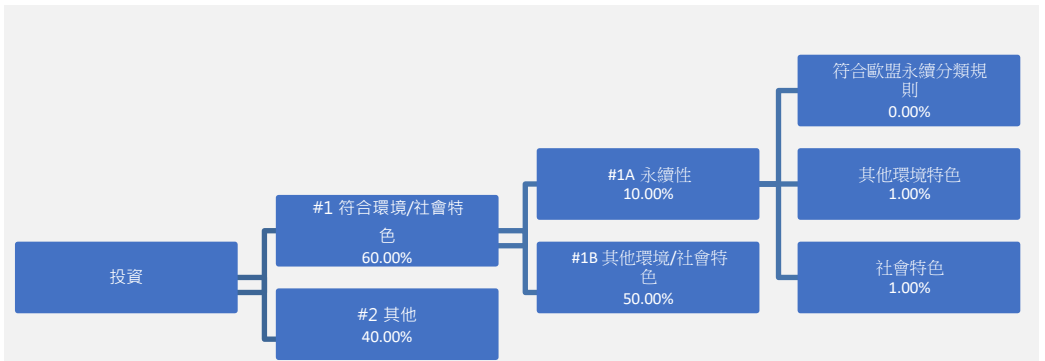
本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

針對投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出**

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動

## 附件 IV

(CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

的程度 (包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例) 時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

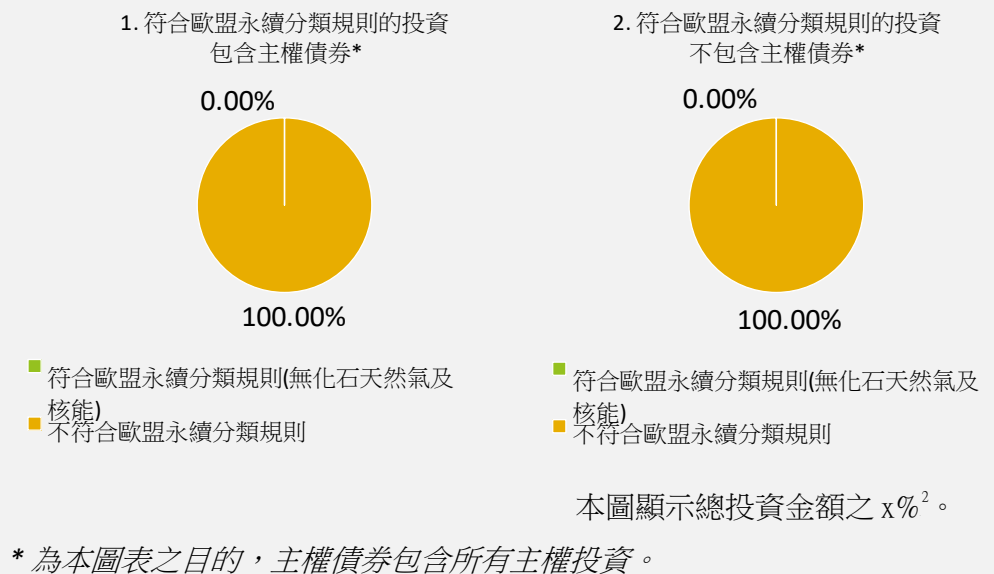
☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\* 符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資 (包括主權債券在內) 符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。



<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷 (即「減緩氣候變遷」)，且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響 (即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%)，因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發

## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列歐元股票 (Schroder International Selection Fund EURO Equity) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：3YYOQS43D8251JTKU860

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動 ☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 ☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 ☒ 具有社會目標

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資



## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI European Monetary Union (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI European Monetary Union (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI European Monetary Union (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

## 附件 IV

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研

## 附件 IV

究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估**：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
    - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
    - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數 )

## 附件 IV

量 )

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及 **表 2 之自願性 PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究 ( 如相關 )。

## 附件 IV

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 ( PAI ) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量 ( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器 ( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。作為發行人層級盡職調查流程的一環，投資經理人經由與管理團隊開會後對公司之分析，以及對年度報告及報表之書面分析，考量部分 PAI。由於施羅德專屬工具已將若干 PAI 納入其評分方法的一部分，上述 PAI 亦與該等施羅德專屬工具中的 PAI 一併考量。

## 附件 IV

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。議合可能涵蓋諸多主題，包括消費必需品產業的人權、氣候與淨零承諾等議題，這些議題涉及 PAI 16 (社會違規) 及 PAI 1、2、3 及 5 (被投資公司的溫室氣體排放、碳足跡、溫室氣體強度及非再生能源消耗與生產的占比)。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 (依適用情形而定) 本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少 75% 的資產投資於在歐洲經濟區成立的公司的股權及股權相關證券。本基金至少三分之二的資產投資於以歐元為貨幣之國家的公司的股權和股權相關證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券 (包括其他資產類別)、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI European Monetary Union (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en/lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時採用公司治理及永續性標準。

對投資範圍內的公司，根據其公司治理、環境及社會情況，就一系列的因素進行評估。此分析藉由獲自施羅德內部 ESG 資料工具的量化分析予以支持。投資經理人利用專屬的永續性工具評估一家公司的環境及社會影響，及其公司治理之實踐。此外，投資經理人在決定一家公司是否具有被納入基金投資的資格條件前，亦根據其整體永續性概況，自行進行研究及分析。專屬工具將為衡量投資組合中的公司如何符合上述永續性



## 附件 IV

資格之關鍵投入因素。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如：公司永續性報告及其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具及第三方資料。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI European Monetary Union (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供

## 附件 IV

應商、分銷商、零售商及授權人) 所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。



## 附件 IV

試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI European Monetary Union (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

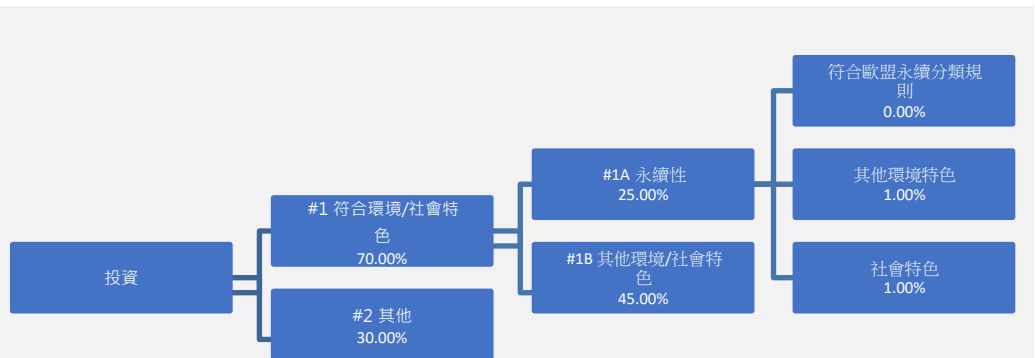
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發

## 附件 IV

佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

## 附件 IV

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)** 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)** 反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

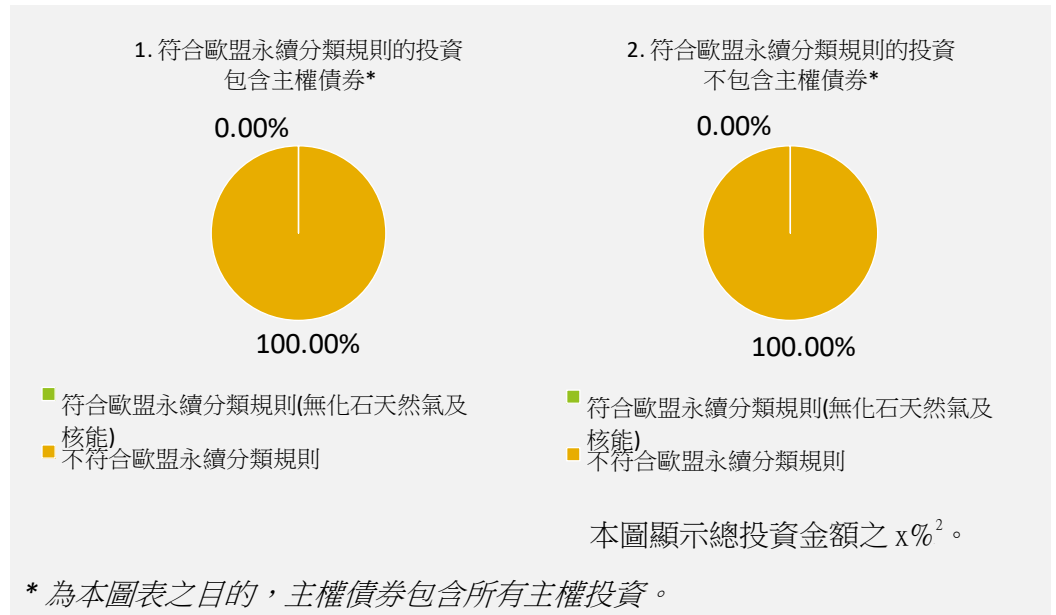
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- **參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？**

此問題不適用於本基金。

- **如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？**

此問題不適用於本基金。

- **指定指數與相關的大盤指數有何分別？**

## 附件 IV

此問題不適用於本基金。

- **哪裡可以找到指定指數的計算方法？**

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列歐元政府債券 (Schroder International Selection Fund EURO Government Bond) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：GQO6F0370CMTJBILPZ30

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ ☐ 是 ☒ ☐ 否

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE BofA Euro Government Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 ICE BofA Euro Government Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 ICE BofA Euro Government Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考（1）每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及



## 附件 IV

/ 或 ( 2 ) 該資產是否歸類為綠色 ( green ) 、社會責任 ( social ) 及 / 或可持續發展 ( sustainable ) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 ( 1 ) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 ( 如施羅德專屬工具的評分所呈現 ) 及 / 或 ( 2 ) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 ( 使用第三方資料來源加以判別 ) 。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約 ( UN Global Compact ) 原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》

## 附件 IV

( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights )。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
  - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
  - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
  - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
  - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )

## 附件 IV

- **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
- 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
- 2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。
- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》 ( OECD Guidelines for Multinational

## 附件 IV

Enterprises) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究( 如相關 )。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 ( PAI ) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI。有鑒於本基金的性質，本基金不會對公司債進行有意義的投資，因此在實務上，公司的排除在本基金的重要性低於其他基金。儘管如此，本基金正式採用的排除項目，包括施羅德全公司範疇涉及下列的公司排除項目：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器 ( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀

## 附件 IV

表板予以監控。

施羅德的專屬工具將部分 PAI 納入其評分方法的一部分。一特定主權發行人是否具有吸引力可作為投資組合中的投資標的，取決於其對債券持有人的長期清償能力。因此，作為我們流程的一環，我們會考慮 PAI 15（溫室氣體強度）及 PAI 16（被投資國家是否有社會違規）的重大性，以判斷我們是否應將上述議題視為潛在需關注的領域。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

相較於企業發行人（本基金並不會實質投資），與主權發行人議合的機會通常較少，但我們仍致力於定期與主權發行人及國際組織發行人進行議合，主要針對其淨零碳排策略（涉及 PAI 15，溫室氣體強度）的做法。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於以歐元為貨幣之國家政府發行，信用評等低於投資等級或非投資等級的固定利率和浮動利率證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，而運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE

## 附件 IV

BofA Euro Government Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時採用公司治理及永續性標準。

於投資經理人由上而下的主題式投資過程中，就主權市場及信用配置決定之永續性因素與總體經濟因素進行評估。

於評估主權發行人的永續性因素時，投資經理人認為擁有穩定且非貪腐政府的國家可能比較願意並有能力履行其債務，就政治考量因素，包括對社會及公司治理因素的影響會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值產生重大影響。環境影響（於較長期的範圍內更為相關）亦包括在內。投資經理人採行的方法包括運用施羅德專屬的永續性工具，就多樣化的永續性相關指標衡量各國的表現進行評等。

信用選擇的決定由投資經理人的專業信用投資團隊進行，其等之目標在於辨識顯示具有良好或正在改進永續性成就的發行人，及對環境與社會投注高成本者。此包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。關於公司型態的發行人，投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：



## 附件 IV

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE BofA Euro Government Index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理

## 附件 IV

理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 ICE BofA Euro Government Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所



## 附件 IV

貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。

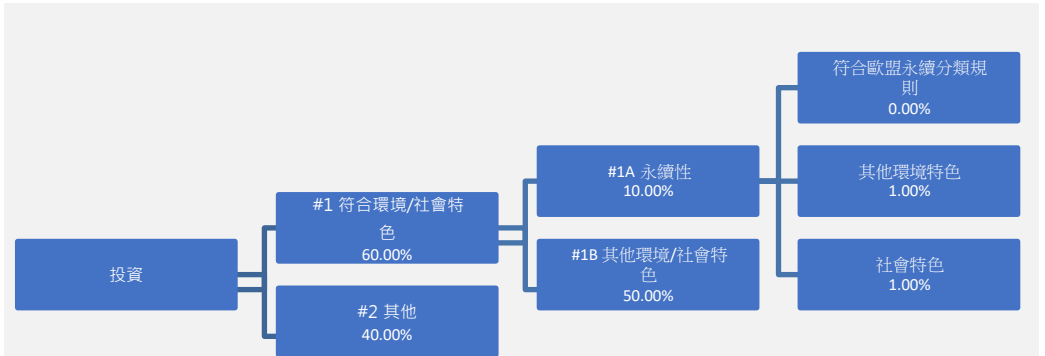
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排

## 附件 IV

除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出**（CapEx）顯示被投資公司所

## 附件 IV

為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

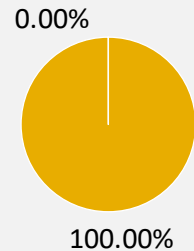
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發

## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列歐元非投資等級債券  
( Schroder International Selection Fund EURO High Yield ) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：FDQ3U0BX0ZTSLH0GBR19

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資：

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性標準維持高於 ICE BofA Euro High Yield Constrained Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額 (GDP) 的名目百分比（正或負）。例如，+2% 的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額 (GDP) 貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 ICE BofA Euro High Yield Constrained Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 ICE BofA Euro High Yield Constrained Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及



## 附件 IV

/ 或 ( 2 ) 該資產是否歸類為綠色 ( green ) 、社會責任 ( social ) 及 / 或可持續發展 ( sustainable ) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 ( 1 ) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 ( 如施羅德專屬工具的評分所呈現 ) 及 / 或 ( 2 ) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 ( 使用第三方資料來源加以判別 )。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動中獲取之營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約 ( UN Global Compact ) 原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》



## 附件 IV

( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights )。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組

## 附件 IV

織跨國企業指導綱領)

- **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
- 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展

## 附件 IV

組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究( 如相關 )。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響( PAI )時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

由於施羅德的專屬工具納入若干 PAI 為其評分方法的一環，PAI 亦整合至

## 附件 IV

投資流程中加以考量。在評估企業發行人的整體環境評分時，PAI 1、2、3、4、5 及 6 即納入考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人，就 PAI 1、2、3 及 4 進行議合。我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）及採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，並以歐元計價的固定利率及浮動利率證券。本基金亦將至少三分之二的資產投資於非投資等級的固定利率和浮動利率證券（即證券之信用評等低於標準普爾評等之投資等級，或其他信用評等機構的任何同等級別）。

本基金可將不超過 10% 的資產投資於應急可轉債。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金亦可投資於衍生性商品以產生該等衍生性商品相關資產的多頭部位和空頭部位。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE BofA Euro High Yield Constrained Index。

## 附件 IV

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時採用公司治理及永續性標準。

此策略之目的在於辨識顯示具有良好或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會投注高成本者。此包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及α世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係

## 附件 IV

指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE BofA Euro High Yield Constrained Index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大



## 附件 IV

型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 ICE BofA Euro High Yield Constrained Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相

## 附件 IV

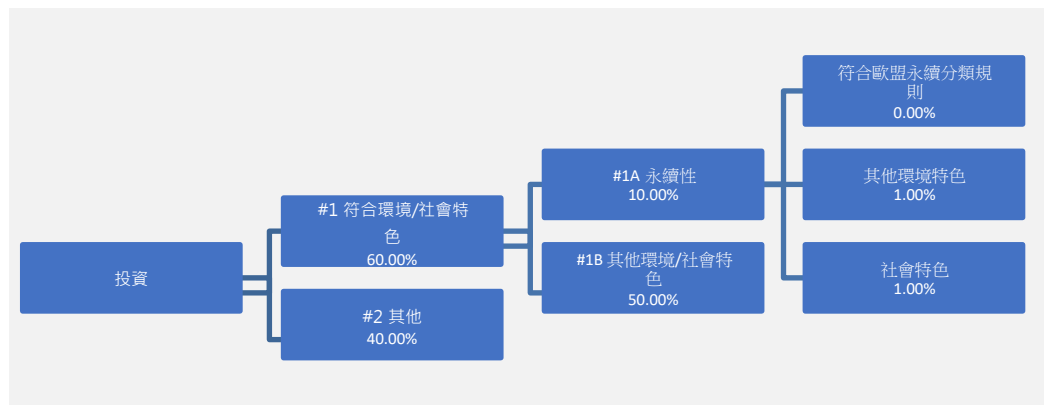
比的薪酬。

本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

關於投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。





## 附件 IV

#1 符合環境/社會特色包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

#2 其他包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

#1 符合環境/社會特色類別包含：

- #1A 永續性子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- #1B 其他環境/社會特色子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出 (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- 營運支出

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

( OpEx ) 反映  
被投資公司的  
綠色營運活  
動。

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對  
環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的  
活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

### 續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

關於投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金

## 附件 IV

### 融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列歐元短期債券 ( Schroder International Selection Fund EURO Short Term Bond )

法人實體識別碼：LKIIDMHW TJNCPJTJ3M14

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ ☐ 是 ☒ ☐ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資：

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動 ☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 ☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額 (GDP) 的名目百分比（正或負）。例如，+2% 的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額 (GDP) 貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考（1）每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或該資產是否歸類為綠色（green）、社會責任（social）及 / 或可持

## 附件 IV

續發展 ( sustainable ) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 ( 1 ) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 ( 如施羅德專屬工具的評分所呈現 ) 及 / 或 ( 2 ) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 ( 使用第三方資料來源加以判別 )。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約 ( UN Global Compact ) 原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》 ( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工



## 附件 IV

商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights )。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估**：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組



## 附件 IV

織跨國企業指導綱領)

- **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
- 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
- 2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展

## 附件 IV

組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究( 如相關 )。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 ( PAI ) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，這包括施羅德全公司範疇涉及下列的公司排除項目：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器 ( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

## 附件 IV

施羅德的專屬工具將部分 PAI 納入其評分方法的一部分，例如，評估企業發行人整體的環境評分時，即納入 PAI 1、2、3、4、5 及 6。

一特定主權發行人是否具有吸引力可作為投資組合中的投資標的，取決於其對債券持有人的長期清償能力。因此，作為我們流程的一環，我們會考慮 PAI 15（溫室氣體強度）及 PAI 16（被投資國家是否有社會違規）的重大性，以判斷我們是否應將上述議題視為潛在需關注的領域。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人，就 PAI 1、2、3、4 等進行議合。我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）及採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合。相較於企業發行人，與主權發行人議合的機會通常較少，但我們仍致力於定期與主權發行人及國際組織發行人進行議合，主要針對其淨零碳排放策略（涉及 PAI 15，溫室氣體強度）的做法。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，以歐元計價，信用評等具投資等級或非投資等級（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）的短期固定和浮動利率證券。

本基金持有的證券平均年期至多 3 年，而任何該等證券的有效年期至多 5 年。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市

## 附件 IV

場之投資，和持有現金。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

於投資經理人由上而下的主題式投資過程中，就主權市場及信用配置決定之永續性因素與總體經濟因素進行評估。

於評估主權發行人的永續性因素時，投資經理人認為擁有穩定且非貪腐政府的國家可能比較願意並有能力履行其債務，就政治考量因素，包括對社會及公司治理因素的影響會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值產生重大影響。環境影響（於較長期的範圍內更為相關）亦包括在內。投資經理人採行的方法包括運用施羅德專屬的永續性工具，就多樣化的永續性相關指標衡量各國的表現進行評等。

信用選擇的決定由投資經理人的專業信用投資團隊進行，其目的在於辨識顯示具有良好或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會投注高成本者。此包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。關於公司型態的發行人，投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

## 附件 IV

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；與已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金

## 附件 IV

得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en/lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

## 附件 IV

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

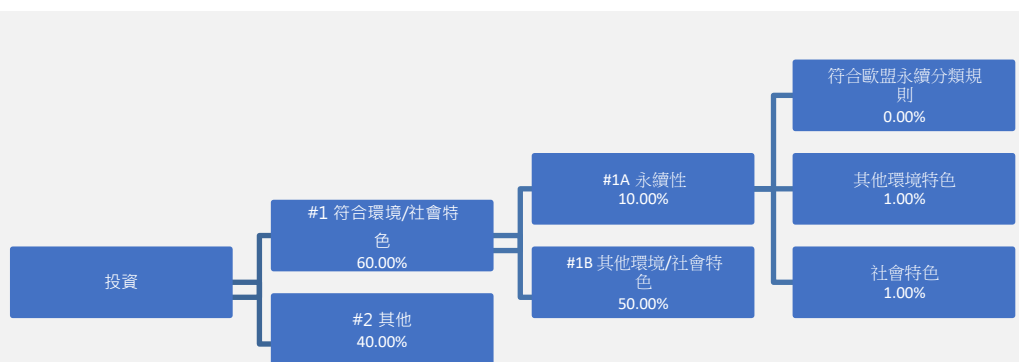
有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有



## 附件 IV

權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？



## 附件 IV

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)** 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)** 反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

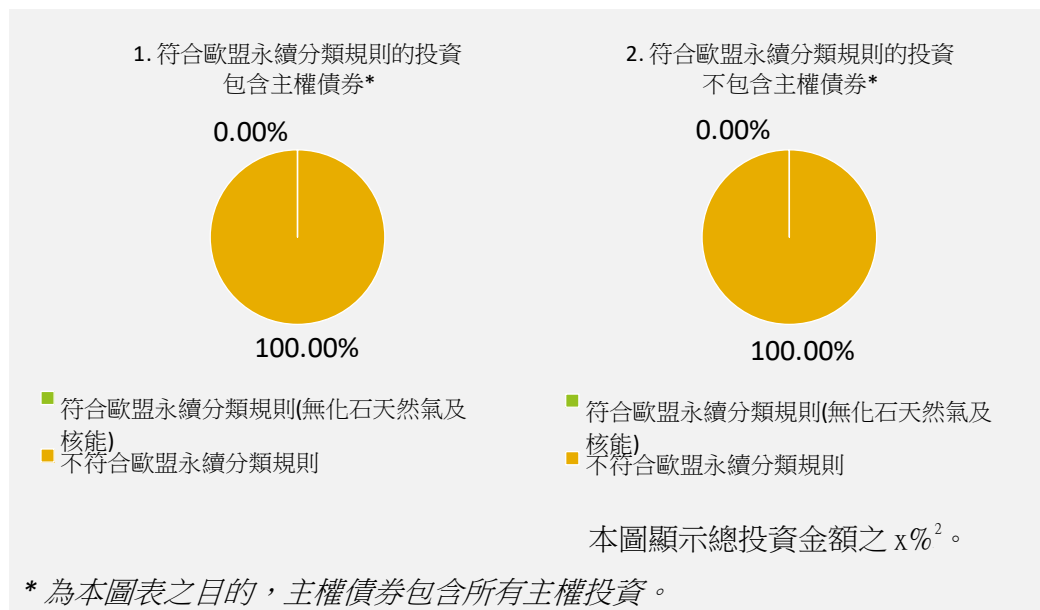
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列歐洲股息 (Schroder International Selection Fund European Dividend Maximiser)  
(基金之配息來源可能為本金且並無保證收益及配息)

法人實體識別碼：5G167LY8W47ZFOL7Z717

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ ☐ 是 ☒ ☒ 否

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Europe (Net TR) Index。此外，依據加權平均碳強度 (WACI)，本基金的碳強度維持在低於 MSCI Europe (Net TR) Index 之水準。此指標 (為大盤指數) 並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比 (正或負)。例如，+2% 的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響 (即社會效益)。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

碳強度係用以衡量投資組合對密集排碳公司之暴露量，以每一百萬美元收入的碳排放來表示，並顯示為二氧化碳當量 (公噸) / 百萬美元收入 (metric ton CO<sub>2</sub>e/\$M)。碳強度使用第三方供應商的資訊予以衡量，當無法取得數據時，供應商可能使用估計的數據。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平

## 附件 IV

均永續性評分與 MSCI Europe (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI Europe (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- 投資經理人使用第三方供應商的資料，依據每季持股情形，參考加權平均碳強度（WACI）（以二氧化碳當量（公噸）/百萬美元收入（meric ton CO2e/\$M）為單位計算），監控本基金是否符合維持碳強度在低於 MSCI Europe (Net TR) Index 之特性。[\*\*金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？\*\*](#)

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- [\*\*金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？\*\*](#)

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻



## 附件 IV

的公司。

本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估**：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正



## 附件 IV

在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分 :

- **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
  - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
  - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
  - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
  - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
  - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵

## 附件 IV

蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。

## 附件 IV

- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。投資經理人使用施羅德內部專屬工具的資料，將 PAI 12（未調整性別薪酬差距）及 PAI 13（董事會性別多元化）納入考量。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就數個 PAI 進行議合，例如我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2）與一些發行人進行議合。

作為施羅德核心氣候優先事項清單的一部分，我們與本基金投資範圍內的被投資公司進行議合，以瞭解該等公司如何因應氣候變遷可能對其長期財務狀況構成的挑戰。針對 PAI 1、2、3、7 及自願性 PAI 1，我們持續致力於鼓勵公司為三個範疇的排放，均設定明確的減排目標，如公司已設定目標，而該目標具有重大性時，應確保該等目標已適當整合至公司的薪酬政策。我們亦持續鼓勵公司在 2025 年前，消除基於商品所驅動的森林砍伐活動，且如我們的持股經標註為有風險時，參與施羅德的廣泛森林砍伐議合倡議。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://mybrand.schroders.com/m/467910ac8e6da45c/original/Statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors.pdf>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

☐ 否



投資策略根據投資目標及風險胃納程度等

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於按其收益和資本成

## 附件 IV

因素指引投資決策。

長潛力而精選的歐洲公司的股權或股權相關證券。為增加本基金的收益，投資經理人選擇性地出售以本基金持有的個別證券為標的之選擇權買權，透過同意出售執行價以上的潛在資本成長，以產生額外收益。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Europe (Net TR) Index，且碳強度維持在低於 MSCI Europe (Net TR) Index 之水準。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況，就一系列的因素進行評估。此分析藉由獲自施羅德內部 ESG 資料工具的量化分析予以支持。投資經理人並使用專屬的永續性工具，評估一家公司的環境與社會影響，以及其公司治理之實踐。此外，投資經理人在決定一家公司是否具有被納入基金的投資中之資格條件之前，亦根據其整體永續性概況，自行進行研究及分析。專屬工具將為衡量投資組合中的公司如何符合上述永續性資格之關鍵投入因素。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。

投資範圍內的公司，將就其個別對於範圍 1 及 2 的碳排放總量進行分析。用於執行分析的資訊來源包括施羅德的專屬永續性工具及第三方資料。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範

## 附件 IV

圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；與已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Europe (Net TR) Index。此外，依據加權平均碳強度 (WACI)，本基金的碳強度維持在低於 MSCI Europe (Net TR) Index 之水準。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名

## 附件 IV

單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en/lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如

## 附件 IV

的投資比重。

下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI Europe (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在 #1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如 #1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在 #1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25% 的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性，及以產生營收為目的的掩護性買權。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於 #1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此 #2 所述的比例預計會更低。

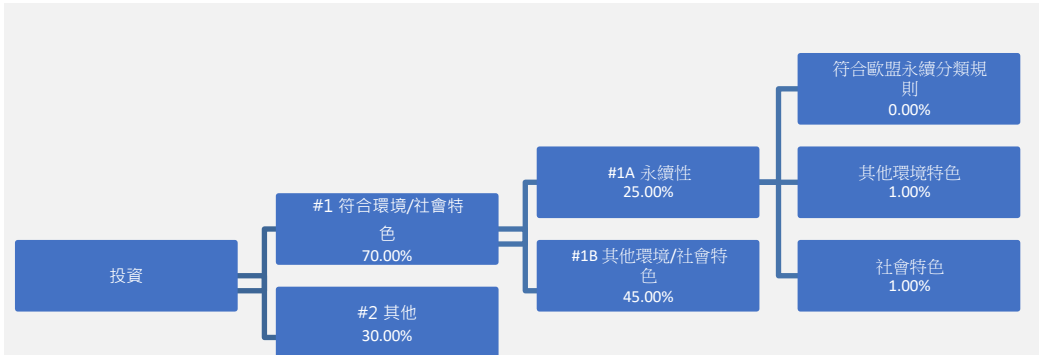
有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情



## 附件 IV

況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。然而，本基金為產生營收而使用的掩護性買權，並不計入本基金的永續性評分。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投



## 附件 IV

(CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度 (包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例) 時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資 (包括主權債券在內) 符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷 (即「減緩氣候變遷」)，且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響 (即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%)，因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發

## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列歐洲小型公司 ( Schroder International Selection Fund European Smaller Companies )

法人實體識別碼：1J9TCPI0PE5175IZP193

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ ☐ 是 ☒ ☐ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動 ☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 ☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Europe Small Cap (NDR) index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI Europe Small Cap (NDR) index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI Europe Small Cap (NDR) index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的

## 附件 IV

合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施

## 附件 IV

羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）
    - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
    - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
    - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
    - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
  - 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估



## 附件 IV

重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及**表 2 之自願性 PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。



## 附件 IV

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。作為發行人層級盡職調查流程的一環，投資經理人經由與管理團隊開會後對公司之分析，以及對年度報告及報表之書面分析，考量部分 PAI。由於施羅德專屬工具已將若干 PAI 納入其評分方法的一部分，上述 PAI 亦與該等施羅德專屬工具中的 PAI 一併考量。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。議合可能涵蓋諸多主題，包括能源產業的生物多樣性議題，以及所持有的化學品產業公司是否遵守氣候與淨

## 附件 IV

零承諾等，這些議題涉及 PAI 7 (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動) 及 PAI 1、2、3、5 (被投資公司的溫室氣體排放、碳足跡、溫室氣體強度，暨非再生能源消耗及生產的占比)。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 (依適用情形而定) 本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於歐洲小型公司的股權及股權相關證券。在投資時，此等公司是歐洲股票市場中市值最低的 30% 之公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券 (包括其他資產類別)、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Europe Small Cap (NDR) index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目的為識別公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人 (例如：員工、供應商及監管機構) 之間的關係。本研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支持，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。

## 附件 IV

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

### ● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Europe Small Cap (NDR) index。
- 本基金將至少 25% 的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10% 是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25% 是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等

## 附件 IV

公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。



### 此金融產品的資產配置為何？

## 附件 IV

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI Europe Small Cap (NDR) index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

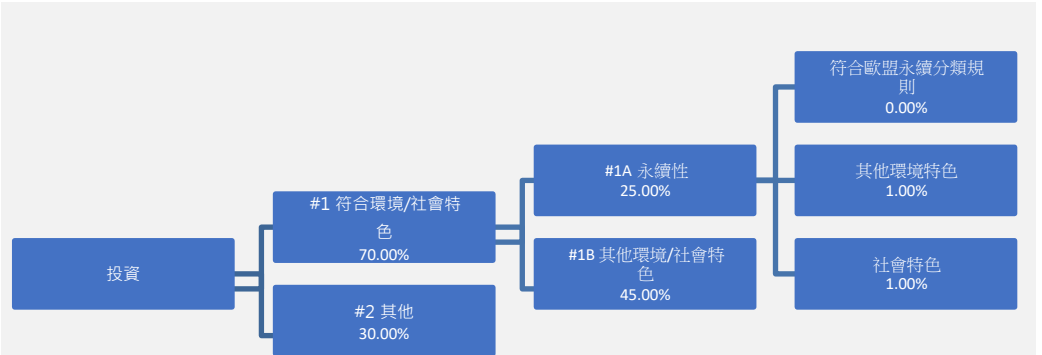
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨

## 附件 IV

勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



#1 符合環境/社會特色包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

#2 其他包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

#1 符合環境/社會特色類別包含：

- #1A 永續性子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- #1B 其他環境/社會特色子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本

## 附件 IV

(CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度 (包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例) 時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

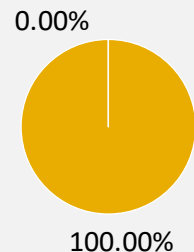
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資 (包括主權債券在內) 符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷 (即「減緩氣候變遷」)，且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響 (即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%)，因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發



## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列歐洲精選時機股票  
( Schroder International Selection Fund European Special Situations )

法人實體識別碼：KV1VJCZ9TY7EN2E4WH87

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ ☐ 是 ☒ ☒ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Europe Net TR Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI Europe Net TR Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI Europe Net TR Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控

## 附件 IV

是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研

## 附件 IV

究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）
    - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
    - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
    - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）

## 附件 IV

- 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 **PAI** 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及 **表 2 之自願性 PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
- 2. **質化評估**：質化評估所包括的 **PAI** 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。
- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規

## 附件 IV

範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。作為發行人層級盡職調查流程的一環，投資經理人經由與管理團隊開會後對公司之分析，以及對年度報告及報表之書面分析，考量部分 PAI。由於施羅德專屬工具已將若干 PAI 納入其評分方法的一部分，上述 PAI 亦與該等施羅德專屬工具中的 PAI 一



## 附件 IV

併考量。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。議合可能涵蓋諸多主題，包括能源產業的人權議題，以及所持有的科技產業公司是否遵守氣候與淨零承諾等，這些議題涉及 PAI 16（社會違規）及 PAI 1、2、3、5（被投資公司的溫室氣體排放、碳足跡、溫室氣體強度，暨非再生能源消耗及生產的占比）。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理且投資於處於精選時機之有價證券所組成的精選投資組合，精選時機係指投資經理人相信一公司之未來展望未完全反映於其價值。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Europe Net TR Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。

本基金所持有的公司應顯示對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商及監管機構）的承諾。基金投資於公平考慮利害關係人並具有良好公司



## 附件 IV

治理的公司。

投資範圍內的公司，係依其公司治理、環境及社會情況，就一系列的因素進行評估。投資經理人自行對所有潛在投資部位進行盡職調查，包括（如可行）與公司高階管理階層會談。

此分析係藉由獲自施羅德內部 ESG 資料工具的量化分析予以支持。上述工具將為用以衡量投資組合中的公司如何符合上述永續性資格之關鍵投入因素。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Europe Net TR Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供

## 附件 IV

應商、分銷商、零售商及授權人) 所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

## 附件 IV

該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI Europe Net TR Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在 #1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如 #1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在 #1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

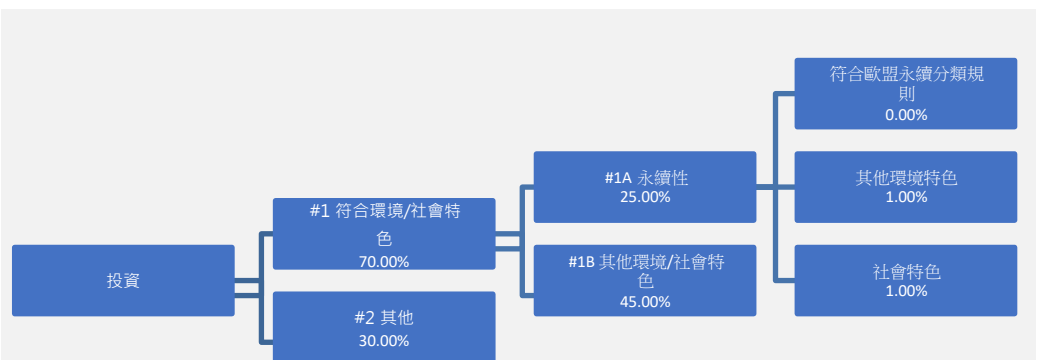
本基金將至少 25% 的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於 #1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此 #2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

## 附件 IV

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金

## 附件 IV

予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出** ( CapEx ) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出** ( OpEx ) 反映被投資公司的綠色營運活動。

未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

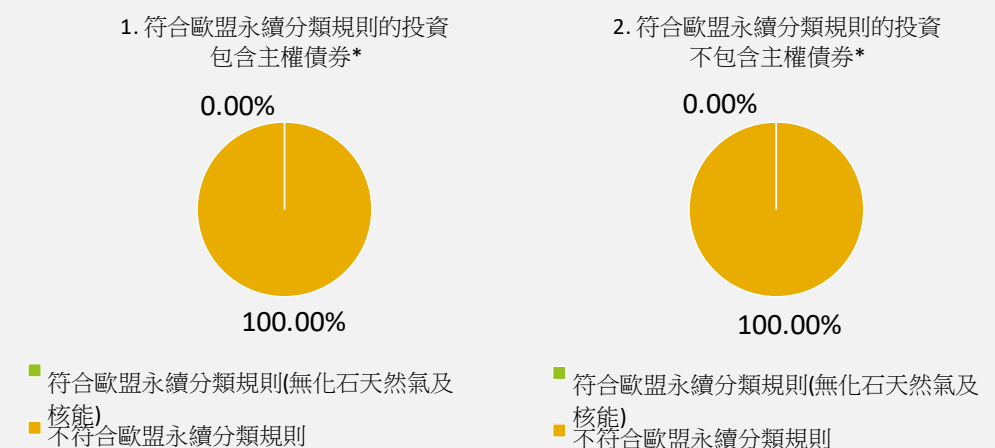
☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。



<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

本圖顯示總投資金額之  $x\%$ <sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球債券 (Schroder International Selection Fund Global Bond) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：ITFMVE39JEIQ35YCI721

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ ☐ 是 ☒ ☒ 否

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |



## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Global Aggregate Bond Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Bloomberg Global Aggregate Bond Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Bloomberg Global Aggregate Bond Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考（1）每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及

## 附件 IV

/ 或 ( 2 ) 該資產是否歸類為綠色 ( green ) 、社會責任 ( social ) 及 / 或可持續發展 ( sustainable ) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 ( 1 ) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 ( 如施羅德專屬工具的評分所呈現 ) 及 / 或(ii)被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 ( 使用第三方資料來源加以判別 ) 。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約 ( UN Global Compact ) 原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》

## 附件 IV

( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights )。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組

## 附件 IV

織跨國企業指導綱領)

- **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
- 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展

## 附件 IV

組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究( 如相關 )。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 ( PAI ) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，這包括施羅德全公司範疇涉及下列的公司排除項目：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器 ( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

## 附件 IV

施羅德的專屬工具將部分 PAI 納入其評分方法的一部分，例如，評估企業發行人整體的環境評分時，即納入 PAI 1、2、3、4、5 及 6。

作為我們流程的一環，我們會考慮 PAI 15（溫室氣體強度）及 PAI 16（被投資國家是否有社會違規）的重大性，以判斷我們是否應將上述議題視為潛在需關注的領域。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人，就 PAI 1、2、3、4 等進行議合。我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合。

相較於企業發行人，與主權發行人議合的機會通常較少，但我們仍致力於定期與主權發行人及國際組織發行人進行議合，主要針對其淨零碳排放策略（涉及 PAI 15，溫室氣體強度）的做法。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，以各種貨幣計價，信用評等具投資等級或非投資等級的固定利率及浮動利率證券（按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別）。

本基金可以：

- 將最多 10%的資產投資於應急可轉債；
- 將最多 30%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）；及



## 附件 IV

- 將最多 40%的資產投資於全球各地發行，信用評等具投資等級或非投資等級（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）的資產抵押證券、商業不動產貸款抵押證券、和 / 或住宅不動產貸款抵押證券。

相關資產包括信用卡應收款項、個人貸款、自動貸款、小型企業貸款、租賃、商業不動產抵押和住宅不動產抵押。

本基金可透過受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場），將最多 15%資產投資於中國大陸。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Global Aggregate Bond Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。

於投資經理人由上而下的主題式投資過程中，經理人會就主權市場及信用配置決定之永續性因素，與總體經濟因素一併評估。

於評估主權發行人的永續性因素，投資經理人認為，擁有穩定且非貪腐政府的國家可能比較願意且有能力履行其債務；而政治考量因素，包括社會與治理因素的強力作用，會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值有重大影響；環境影響（於較長期的範圍內可能更為相關）亦納入考量。投資經理人採行的方法包括使用施羅德專屬的永續性工具，以多樣化的永續性相關指標，衡量各國的表現進行評等。

信用選擇的決定委由投資經理人的專業信用投資團隊為之，渠等之目標在於辨識展現良好永續性實績或改進中永續性實績的發行人，以及對環境和社會投注高成本者，此涉及：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除；及

## 附件 IV

- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

用於執行此分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具與研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。針對公司發行人，投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；與已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Global Aggregate Bond Index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干



## 附件 IV

有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；與已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

## 附件 IV

從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 Bloomberg Global Aggregate Bond Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 10% 的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

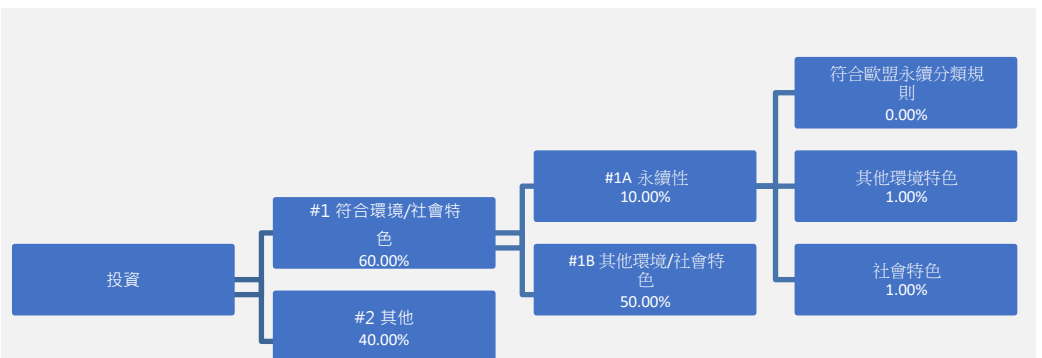
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會

## 附件 IV

更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

- **使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？**

## 附件 IV

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出**（CapEx）顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出**（OpEx）反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

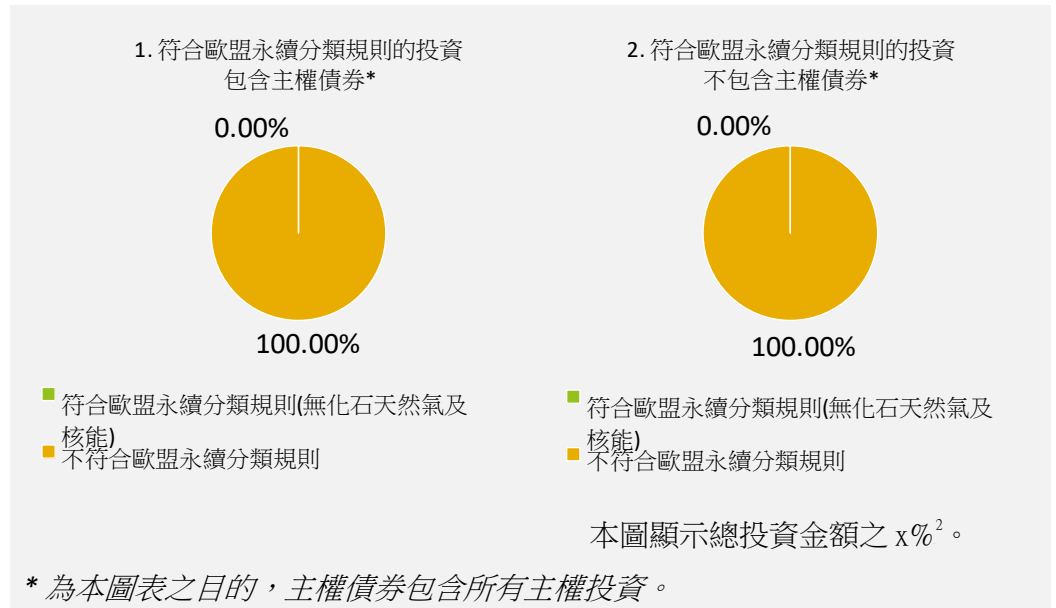
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- **參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？**

此問題不適用於本基金。

- **如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？**

此問題不適用於本基金。

- **指定指數與相關的大盤指數有何分別？**

## 附件 IV

此問題不適用於本基金。

- *哪裡可以找到指定指數的計算方法？*

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 9 條第 1 項至第 4a 項及歐盟(EU) 2020/852 規則第 5 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球城市 (Schroder International Selection Fund Global Cities) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：1D8UMR10Q0TSCJYQ0716

## 永續投資目標

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>●● <input checked="" type="checkbox"/> 是</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：10.00%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：5.00%</p> | <p>●○ <input type="checkbox"/> 否</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 ___% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。

本基金承諾將至少 90%的資產投資於永續投資。在此總體承諾中，最低承諾將至少 10%的資產投資於具有環境目標的永續投資，並將至少 5%的資產投資於具有社會目標的永續投資。



### 此項金融產品的永續投資目標？

本基金之永續投資目標為將其資產投資於有助於實現更具環境適應性及創新的城市與基礎建設的全球不動產公司。本基金亦可投資於投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場之投資，以及為降低風險（避險）或更有效地管理本基金之目的所使用之衍生性商品。

本基金並未指定參考指標，以判斷是否達成其永續投資目標。

永續性指標衡量該金融產品如何實現所推廣的環境或社會目標。

### ● 衡量此金融產品實現永續投資目標所使用的永續性指標為何？

投資經理人負責判定投資是否符合永續投資之標準。投資經理人採用特定永續性關鍵績效指標，以評估一項投資對於環境或社會目標（依適用情形而定）的貢獻。運用以下概述之投資策略所產出之成果即為投資範圍，亦即符合選擇標準之投資清單。我們會透過我們的自動合規性控管機制，每日監控本基金遵循最低永續投資比例之情況。本基金亦適用若干排除項目，投資經理人藉此透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

投資經理人可能會在被投資公司層級使用多項指標，衡量其對本基金永續性目標的貢獻。投資經理人同時使用二階段的評估，判定對永續性目標有貢獻的公司。

第一階段使用量化流程，目的在突顯於全球最佳城市地點擁有資產的公司，並使用四個專屬資料庫，篩選出在最具連結性、創新及環境韌性的地點擁有資產的公司，以利團隊選出在全球最強城市中，擁有最具經濟生產力資產的公司。

以下四個專屬資料庫是地理空間評估流程的基礎：

- 經濟影響評分，對一地點的經濟成長進行排名。

## 附件 IV

- 創新影響評分，評估一地點的人才及創新水準。
- 交通影響評分，對資產的交通連結程度進行排名。
- 環境影響評分（EIS），評估資產的實體風險、對人類福祉的風險，以及個別政府的政策應變能力。

依據以上產出的結果給予城市評分。上述專屬資料庫均與「資產資料庫」同步協作，「資產資料庫」是對公司擁有的資產進行評分，評分基準為資產在城市的地點。以上評分（城市評分及資產評分）經匯總後得出各公司的評分。唯有在流程第一階段中獲得最高分的公司，才會納入投資組合。

同時，在第二階段，投資經理人使用施羅德的專屬工具，依據公司對待關鍵利害關係人的情形進行評估及評分，包括客戶、員工、環境、當地社區、主管機關及政府、供應商。

未達到最低門檻分數的公司將視為不符合本基金的選股資格，而可投資一公司的最高額度，是由在施羅德的專屬工具中，關鍵利害關係人的評分決定，該因素優於其他考慮因素。

### ● 永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business

## 附件 IV

and Human Rights )。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
    - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
    - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數

## 附件 IV

量 )

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及 **表 2 之自願性 PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究 ( 如相關 )。

## 附件 IV



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量，包括：

- 施羅德的專屬工具已將若干 PAI 納入其評分方法的一環。評估發行人的整體環境評分時，即納入 PAI 1、2、3、4、5 及 6。評估發行人的整體社會評分時，即納入 PAI 12 及 13。

PAI 會透過施羅德的專屬工具加以考量，作為篩選投資範圍的一環，亦提供可投資每家公司的最高額度。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

## 附件 IV

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

☐ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金採主動管理，並將其資產投資於(i)永續投資，該等投資有助於實現更具環境適應性及創新的城市與基礎建設，以及(ii)投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場投資，並可使用衍生性商品，以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依據投資經理人的評等標準判定，對環境或社會不會造成重大危害，且具有良好公司治理之公司。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現的永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金將至少三分之二的資產投資於全球各地不動產公司的股權及股權相關證券，並把重點放在投資於投資經理人相信受強勁基礎建設與具支持性規劃制度等因素支持，將展現持續經濟成長的城市的公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。



## 附件 IV

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。

對投資範圍的分析分為二個不同階段，且各個階段均會剔除永續性衡量標準偏弱的公司，從而將可投資範圍自約 900 間公司減少至 200 間公司：

- 第一階段根據一系列的環境及社會衡量標準，對城市進行分析，並依據公司在優勢 / 劣勢地區之暴露程度進行評分。
- 第二階段的重點為利用內部（即施羅德專屬之永續性工具）及外部永續性測量工具，決定投資於每間公司的數量。進行分析後，並為每間公司授予一個永續性分數。經過此過程，一些公司（根據其永續性得分）將排除在基金的投資範圍之外。

投資經理人亦可能與投資組合內的公司議合，以確保其與利害關係人的關係中，以及在努力減少對自然環境的影響方面，均應展現對永續發展的明確承諾。

投資經理人自行分析公司所提供的資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料中所提供的資訊。第三方研究係作為投資經理人之次要考慮因素，通常為其觀點提供質疑或背書的資料來源。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

為本檢驗之目的，此處所稱潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍係由全球不動產公司所發行之股權及股權相關證券所組成。

### ● **哪些投資策略內具有約束力的要素使用於篩選投資，以達到此金融產品的永續投資目標？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 本基金採主動管理及將其至少 90% 的資產投資於永續投資，係有助於更具環境適應性及創新的城市與基礎建設的投資。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學和生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是從菸草生產或菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商、授權人）的任何其他部分產生營收的公司，以及從燃料煤開採與燃煤發電產生營收的公司。本基金排

## 附件 IV

除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。有關營收門檻以及其他本基金適用的排除政策詳情，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，對環境或社會不造成重大損害且具有良好公司治理實務的公司。
- 投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。
- 由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 資產配置及最低永續投資比重？

資產配置指特定資產的投資比重。

為符合本基金永續投資目標而計劃使用的投資組成份概述如下。本基金將至少 90% 的資產投資於永續投資，此意味著在 #1 永續性中，是投資於有助於更具環境適應性及創新的城市與基礎建設的全球不動產公司。在此 90% 的總體承諾中，最低承諾將至少 10% 的資產投資於具有環境目標的永續投資，並將至少 5% 的資產投資於具有社會目標的永續投資。前述的最低比例適用於正常市場情況。

#2 非永續性包括以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場投資，以及為了降低風險（避險）或更有效率管理本基金而使用的衍生性商品。

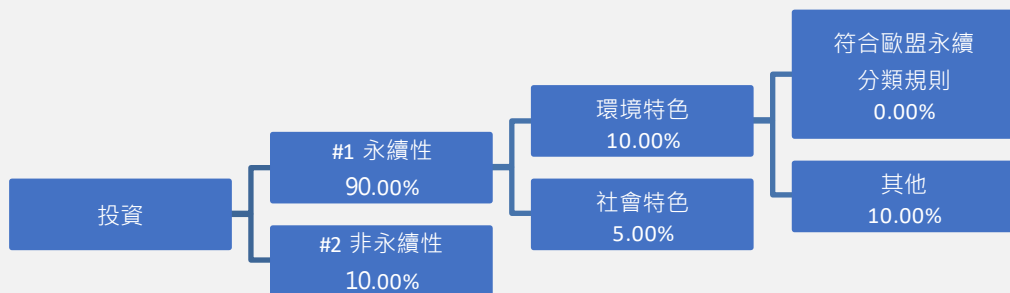
有關貨幣市場投資及為了降低風險（避險）而使用的衍生性商品，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交



## 附件 IV

易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 永續性**包含具有環境或社會目標的永續投資。

**#2 非永續性**包括不符合永續投資的投資。

### ● 使用衍生性商品如何實現永續投資目標？

此問題不適用於本基金。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合永續分類規則的活動

由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重

就本基金具有環境目標的投資（包含賦能及過渡活動）符合永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度。因此，本基金未計算其投資符合永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的0%。

## 附件 IV

- **資本支出 (CapEx)**  
顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**  
反映被投資公司的綠色營運活動。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及過渡活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

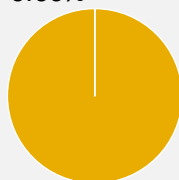
- ☐ 是：
- ☐ 化石天然氣 ☐ 核能
- ☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*

0.00%

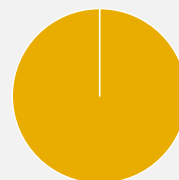


100.00%

- 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)
- 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*

0.00%



100.00%

- 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)
- 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

**轉型活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。

### ● 對轉型及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於轉型及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

本基金承諾投資至少 10%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



指具有環境目標而不會考慮歐盟永續分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 5%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 非永續性」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 非永續性**包括以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場投資，以及為了降低風險（避險）或更有效率管理本基金而使用的衍生性商品。

有關貨幣市場投資及為了降低風險（避險）而使用的衍生性商品，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有

## 附件 IV

權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以符合永續投資目標？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- **參考指標如何以持續符合永續投資目標的方式考量永續性因素？**

此問題不適用於本基金。

- **如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？**

此問題不適用於本基金。

- **指定指數與相關的大盤指數有何分別？**

此問題不適用於本基金。

- **哪裡可以找到指定指數的計算方法？**

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球氣候變化策略  
( Schroder International Selection Fund Global Climate Change Equity )

法人實體識別碼：TA82RIONRIZRTKERSH09

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                             |                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p>      | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 40.00% 的永續投資：</p> |
| <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p>  | <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p>                           |
| <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p>                 |
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p>      | <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p>                                           |
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p>      | <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p>                                    |

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體減排量維持高於 MSCI All Country World (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

減排量是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了公司的產品及服務透過低碳替代品取代高碳活動而間接節省未來排放量的評估。為此，該工具辨識若干避免碳排放的活動及如果產業採取該等活動能有助於降低的經濟面碳排放。施羅德專屬工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。本基金的減排量係施羅德專屬工具所涵蓋的本基金投資組合中所有發行人的總減排量。

本基金投資至少 40%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金的加權平均減排量與 MSCI All Country World (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均減排量相比，監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金減排量高於 MSCI All Country World (Net TR) Index。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 40%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所

## 附件 IV

呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動中獲取之營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。
- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。



## 附件 IV

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影



## 附件 IV

響氣候產業的能源消耗強度)係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** (溫室氣體強度)亦採取類似做法。**PAI 16** (被投資國家是否有社會違規)亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 **PAI** 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** (未調整性別薪酬差距)及 **PAI 13** (董事會性別多元化)等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》(OECD Guidelines for Multinational Enterprises)及《聯合國工商企業與人權指導原則》(UN Guiding Principles on Business and Human Rights)在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究(如相關)。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

## 附件 IV

☑ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 ( PAI ) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

本基金的排除項目包括：

- 化石燃料：PAI 4（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。本基金將不會投資於列入 Carbon Underground 200 名單的公司，或在化石燃料方面有重大曝險部位的公司（定義為收入中有 5%或以上來自化石燃料的開採及生產）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。

本基金在投資流程的永續性評估中，會在股票層面考量氣候變遷標準，涵蓋被投資公司的溫室氣體排放、減排量、碳足跡及溫室氣體強度：PAI 1、2 及 3。

作為我們分析的一環，我們考量一公司如何管理其環境足跡（包括其對氣候的影響），以及長期氣候變遷影響對公司的潛在風險。雖然沒有單一的氣候變遷衡量指標，能決定一公司環境管理評分的整體評估結果，但本基金會評估各種不同的衡量指標——從內部及外部資料來源（包括

## 附件 IV

施羅德的專屬工具)——以判定一公司是否妥當管理其氣候及環境風險。

PAI 12 (未調整性別薪酬差距) 及 PAI 13 (董事會性別多元化) 會在我們的投資流程中使用施羅德專屬工具的資料加以考量。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資團隊的目標是就淨零碳排放目標 (PAI 1、2) 與一些發行人進行議合。透過我們的議合活動，我們尋求瞭解不同領域，例如減排目標的速度與規模，以及為達成氣候目標所採取的步驟。我們鼓勵公司為三個範疇的排放均設定明確的減排目標，如公司已設定目標，確認上述目標均已適當地整合至公司的薪酬政策。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露，或進一步瞭解已辨識的潛在永續性相關風險。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 (依適用情形而定) 本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球公司的股權及股權相關證券。根據投資經理人的評等標準，本基金的減排量維持高於 MSCI All Country World (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依投資經理人的評等標準，具有良好公司治理的公司。

## 附件 IV

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現之永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金可直接投資於中國 B 股與中國 H 股，亦可將至多 10% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。投資經理人在評估氣候變遷對一家公司長期業務前景的重要性時，係依若干因素對該公司進行評估，包括但不限於：

該公司所投入的產業，是否與氣候變遷的趨勢有重大直接相關者（就減緩氣候變遷方面—透過能源效率、再生能源及潔淨車輛，減少溫室氣體排放；或就適應氣候變遷方面—正為氣候變遷的影響，例如水壓力、海水倒灌、社區健康問題或供應鏈中斷等問題，做準備的公司）。

可能受到氣候變遷趨勢影響之業務部門的比例。

該公司是否有與轉型至低碳經濟相關之大量投資及研發支出。

考慮氣候變遷所帶來之實體及轉型風險的產品組合。

在其產業與競爭環境中，碳成本上升對該公司的影響。

投資經理人將依據上述評估結果，依個案情況決定某公司是否符合納入本基金投資範圍的資格條件。此外，投資經理人的 ESG 分析係試圖評估一系列 ESG 因素對該公司未來獲利永續成長的重大性及影響，並評估可能影響該公司評價的潛在風險因素。投資經理人的決定，將著重於與該公司特定業務最相關領域的評等。

投資經理人自行分析各公司所提供的資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料中所提供的資訊。其研究的資訊廣泛地取自各種可公開取得之公司資訊、公司會議、券商報告，以及產業機構、研究組織、智庫、立法委員、顧問、非政府組織、學術界所產出之資料。第三方研究係作為次要考慮因素，通常為投資經理人的獨家觀點提供質疑或背書的

## 附件 IV

資料來源。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍係由全球公司所發行的股權及股權相關證券所組成。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體減排量維持高於 MSCI All Country World (Net TR) Index。
- 本基金將至少 40% 的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10% 是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25% 是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。任何該等特例不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。
- 投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。
- 由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

## 附件 IV

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

由於採用本基金的永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。為本檢驗之目的潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 80%。本基金承諾維持高於 MSCI All Country World (Net TR) Index 的整體減排量，因此經施羅德專屬永續性工具衡量的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的整體減排量有所貢獻（無論該單一投資的減排水準高低）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

減排量是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了公司的產品及服務透過低碳替代品取代高碳活動而間接節省未來排放量的評估。為此，該工具辨識若干避免碳排放的活動及如果產業採取該等活動有助於降低的經濟面碳排放。施羅德專屬工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與衡量方式有所不同。

本基金將至少 40% 的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境

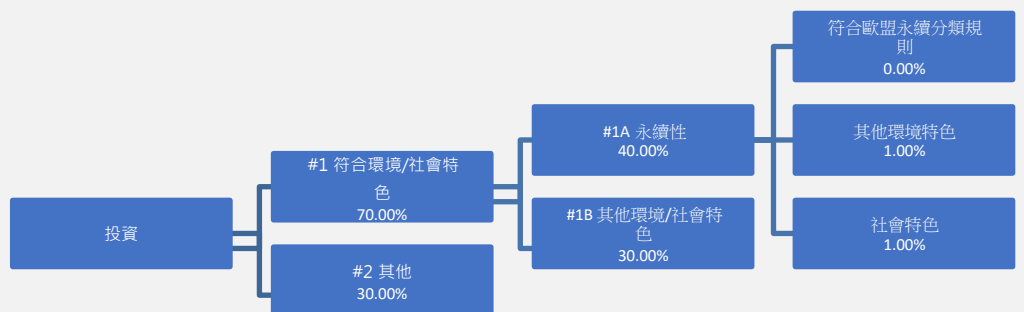
## 附件 IV

或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包含未經施羅德專屬永續工具涵蓋的投資，因此不計入本基金的整體減排量。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。



## 附件 IV

- #1B 其他環境/社會特色子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出 (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

截至本公開說明書之日，因為投資經理人目前無法精確判斷本基金投資與歐盟永續分類規則的環境永續活動一致的程度，故尚無法承諾本基金維持與歐盟永續分類規則一致的最低程度。然而，本基金預計投資的公司與經濟活動，將會是如歐盟永續分類規則所定義，有助於減緩氣候變遷及適應氣候變遷之環境目標者。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。



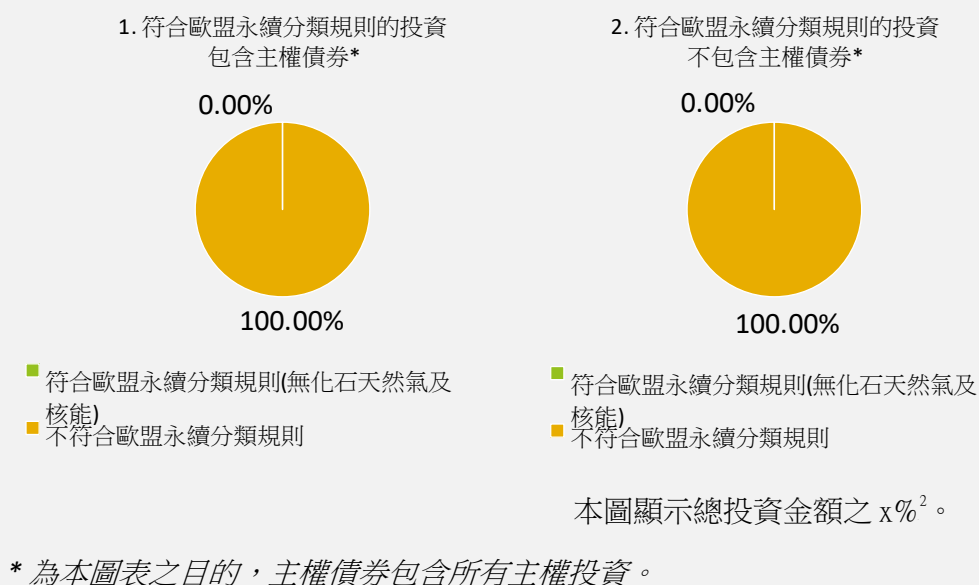
## 附件 IV

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。



**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

### 續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未涵蓋於施羅德專屬永續工具的投資，因此不計入本基金的整體減排量水準。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金

## 附件 IV

### 融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球企業債券 (Schroder International Selection Fund Global Corporate Bond) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：1YK3XMIPDXWQ8KR0SJ46

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ ☐ 是 ☒ ☐ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資：

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

## 附件 IV

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 (2) 該資產是否歸類為綠色 (green)、社會責任 (social) 及 / 或可持續發展 (sustainable) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色。我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所呈現) 及 / 或(ii)被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源加以判別)。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約 (UN Global

## 附件 IV

Compact) 原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights )。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )



## 附件 IV

- **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
- **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
- 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** (溫室氣體排放)、**PAI 2** (碳足跡) 及表 2 之自願性 **PAI 4** (投資於無減碳計畫的公司)。 **PAI 3** (被投資公司的溫室氣體強度) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** (每個高度影響氣候產業的能源消耗強度) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** (溫室氣體強度) 亦採取類似做法。 **PAI 16** (被投資國家是否有社會違規) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
- 2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** (未調整性別薪酬差距) 及 **PAI 13** (董事會性別多元化) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。
- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅



## 附件 IV

德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

## 附件 IV

作為投資流程的一環，PAI 亦整合至發行人分析中加以考量。投資經理人使用施羅德的專屬工具，該工具已納入若干 PAI 為其評分方法的一環。例如，PAI 1（溫室氣體排放）、PAI 2（碳足跡）及 PAI 3（被投資公司的溫室氣體強度）已納入成為公司整體環境評分的一部分，本基金投資流程的發行人分析並採用該評分。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會與特定的被投資公司進行議合，討論一系列與環境相關的主題，例如與氣候協定的一致性、氣候目標及轉型計畫。該等主題涉及的環境 PAI 包括 PAI 1（溫室氣體排放）、PAI 2（碳足跡）及 PAI 3（被投資公司的溫室氣體強度）。當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地公司發行，以各種貨幣計價的固定利率及浮動利率證券。

本基金投資於所有信用範圍的固定收益投資。本基金可以：

- 將最多 40%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）；
- 將最多 20%的資產投資於由政府和政府機構發行的證券；及
- 將最多 10%的資產投資於應急可轉債。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市

## 附件 IV

場之投資，和持有現金。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。本基金可以使用槓桿。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。此策略之目的為識別顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會產生高成本的發行人。此策略包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及α世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及

## 附件 IV

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標

## 附件 IV

準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD, 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。

## 附件 IV

前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

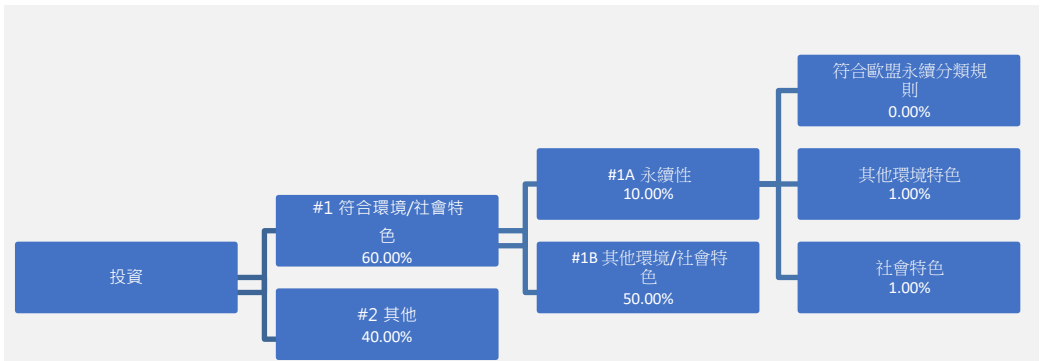
本基金將至少 10% 的資產投資於永續投資。每項永續投資 ( 1 ) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 ( 如施羅德專屬工具的評分所示 ) 或 ( 2 ) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 ( 使用第三方資料來源判定 )。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。

**#2 其他** 包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

針對投資，則透過限制 ( 視情形而定 ) 投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手 ( 為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的 )，實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織 ( Financial Action Task Force ) 及多個非政府組織 ( 如國際透明組織及巴塞爾委員會等 ) 發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源 ( 包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度 ) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出**

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度



## 附件 IV

(CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

(包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例) 時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

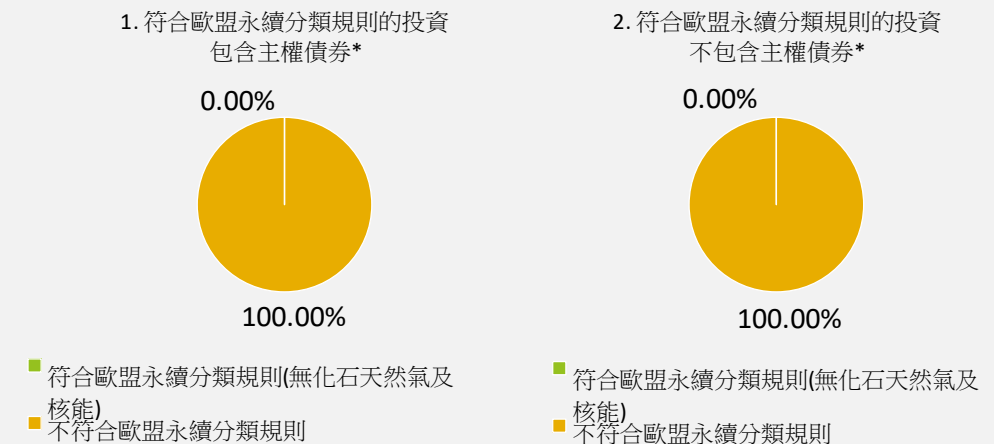
☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。



本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發

## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球收息債券 (Schroder International Selection Fund Global Credit Income) (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：5493009U5NQCD335Y052

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                          |                          |                             |                                     |                                                  |   |
|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|---|
| ●●                       | <input type="checkbox"/> | 是                           | ●○                                  | <input checked="" type="checkbox"/>              | 否 |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資： |   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/>            | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                |   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |   |
|                          |                          |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有社會目標                                           |   |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input type="checkbox"/>            | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                         |   |

## 附件 IV

經濟活動的清  
單。具有環境  
目標的永續投  
資可能或未必  
與永續分類規  
則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該  
金融產品如何實現  
推廣環境或社會特  
色。

### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的 永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水

## 附件 IV

量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 (2) 該資產是否歸類為綠色 (green)、社會責任 (social) 及 / 或可持續發展 (sustainable) 債券，監控是否符合將至少10%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所呈現) 及 / 或(ii)被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源加以判別)。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違

## 附件 IV

反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）

## 附件 IV

- **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
  - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
  - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
  - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。
- 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導



## 附件 IV

### 《網領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生



## 附件 IV

產的占比)。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

由於施羅德的專屬工具已納入若干 PAI 為其評分方法的一環，PAI 亦整合至投資流程中加以考量。評估企業發行人整體的環境評分時，即納入 PAI 1、2、3、4、5 及 6。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人，就 PAI 1、2、3 及 4 進行議合。我們的目標是就淨零碳排放目標 (PAI 1、2) 及採購再生能源 (PAI 5) 與一些發行人進行議合。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 (依適用情形而定) 本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地 (包括新興市場國家) 政府、政府機構、跨國組織和公司發行的固定利率和浮動利率投資等級及非投資等級證券。

本基金可以：

- 將超過 50%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券 (就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券而言，按施羅德的評等)；
- 將最多 20%的資產投資於資產抵押證券和不動產貸款抵押證券；
- 將最多 10%的資產投資於可換股債券 (包括應急可轉債)；及
- 將最多 10%的資產投資於開放式投資基金。

投資經理人之目的為透過對本基金的資產配置實現多樣化，遠離被識別

## 附件 IV

為具高度的重大負回報風險的市場範疇，以減低損失。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。此策略之目的為識別顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會產生高成本的發行人。此策略包含包括

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及α世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：具投資等級信用評等的固定

## 附件 IV

或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

## 附件 IV

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所

## 附件 IV

示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

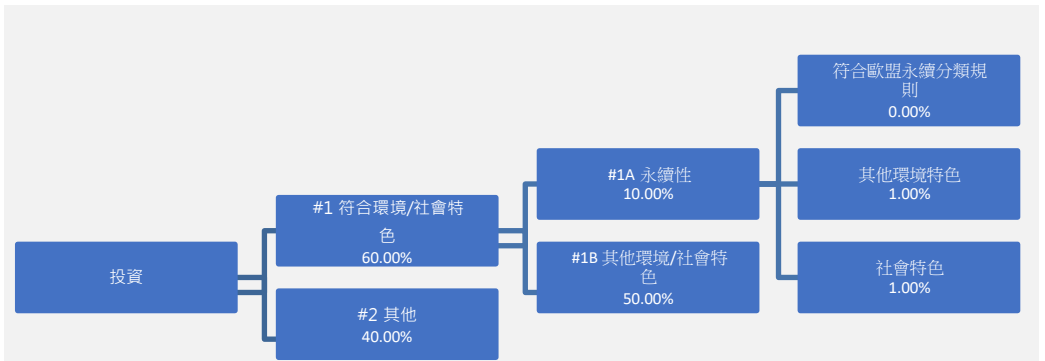
本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所示) 或 (2) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源判定) 除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

針對投資，則透過限制 (視情形而定) 投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手 (為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的)，實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織 (Financial Action Task Force) 及多個非政府組織 (如國際透明組織及巴塞爾委員會等) 發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源 (包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出**

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度

## 附件 IV

(CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

(包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例) 時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於2035年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

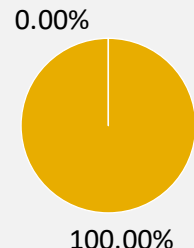
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括以永續性目的而言屬中性的現金。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發



## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球創新股票 (Schroder International Selection Fund Global Innovation) (原名稱: 施羅德環球基金系列環球顛覆未來股票 (Schroder International Selection Fund Global Disruption))

法人實體識別碼：549300CM155Z70045B78

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC World (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中，本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分，與 MSCI AC World (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI AC World (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

## 附件 IV

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研

## 附件 IV

究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 (PAI) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估**：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** (對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險)、**PAI 5** (非再生能源消費及生產的占比) 及 **PAI 14** (對爭議性武器的投資曝險)。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 (旨在排除正在造成重大損害的公司) 所排除之部分：
    - **PAI 7** (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)
    - **PAI 8** (排放污染物至水體)
    - **PAI 9** (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)
    - **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
    - **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
    - 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數)

## 附件 IV

量 )

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及 **表 2 之自願性 PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究 ( 如相關 )。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規

## 附件 IV

則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。作為投資流程的一部分，投資經理人使用施羅德的專屬工具，該工具納入若干 PAI 為其評分方法的一環。例如，PAI 2、3、4、5、6（溫室氣體排放）及附件 1 表 2 中的 PAI 4（投資於無減少碳排放計畫的公司）已納入公司整體環境評分的一部分。該等 PAI 及其他指標已嵌入我們的投資流程，進而提供我們對業務風險及長期成長動能的想法。PAI 13（董事會性別多元化）作為我們評估管理品質及公司策略的一部分，亦予以考量。PAI 6、附件 1 表 2 中的 PAI 4



## 附件 IV

及附件 1 表 3 中的 PAI 14 (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量) 將與同業比較後予以考量，且在上述衡量指標 / 指標方面表現不佳的發行人，在我們的評估中會獲得較高的風險評分，並構成我們議合活動的依據。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 (依適用情形而定) 本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球公司的股權及股權相關證券。

「顛覆性創新」通常意味著創新 (無論是由於技術還是其他原因)，藉由創造新的市場、產品或服務模式來改變一個特定的行業。「顛覆性創新」在許多行業都可以看到，如電子商務、媒體與通訊、銀行與支付。投資經理人相信，從顛覆式創新中獲益的公司，無論是作為顛覆者還是其他角色，都可以經歷快速的加速和持續增長。投資經理人尋求在市場預期完全反映顛覆性創新之前，投資於能夠從顛覆中獲益的公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券 (包括其他資產類別)、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC



## 附件 IV

### World (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。

投資經理透過環境、社會及治理因子以決定發行人是否得適用本基金之投資組合。該分析將由全球產業專家及在地分析團隊執行，並由施羅德專業的永續投資團隊支援。投資經理使用施羅德自身的永續評價工具以提供就一家公司的整體 ESG 評分為基準評估。此外，投資經理透過與個別被投資公司經理團隊之會議獲取資訊，對於企業文化及高階管理團隊對於公司社會責任的承諾提出更進一步的看法，以及與第三方 ESG 研究的使用，以此作為基準以確認自身的分析。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少以下投資標係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC World (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環

## 附件 IV

境或社會產生重大危害。

- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10% 是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25% 是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

## 附件 IV

健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI AC World (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

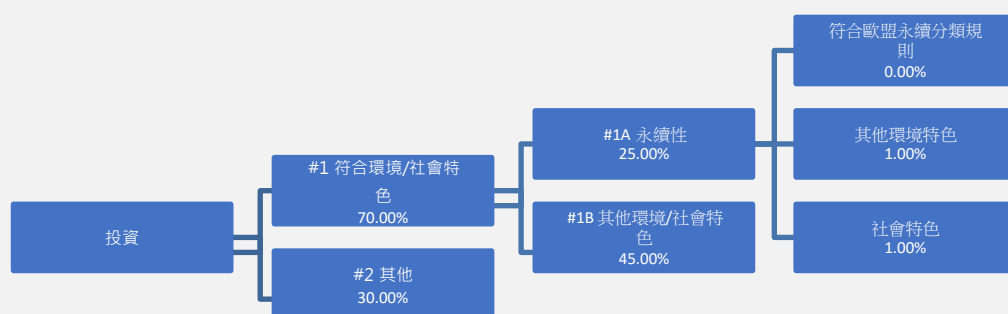
本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

## 附件 IV

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被

## 附件 IV

投資公司從綠色活動產生營收的比重

- **資本支出** (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

- **營運支出** (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>3</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

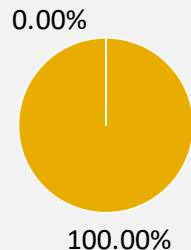
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

<sup>3</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

本圖顯示總投資金額之  $x\%$ <sup>4</sup>

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由

<sup>4</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列新興市場優勢 ( Schroder International Selection Fund Global Emerging Market Opportunities )

法人實體識別碼：JU8KRPJWHOMRDHISKVI22

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                          |                          |                             |                                     |                                                  |   |
|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|---|
| ●●                       | <input type="checkbox"/> | 是                           | ●○                                  | <input checked="" type="checkbox"/>              | 否 |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/>            | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                |   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |   |
|                          |                          |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有社會目標                                           |   |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input type="checkbox"/>            | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                         |   |



## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是

## 附件 IV

否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影

## 附件 IV

響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 (PAI) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估**：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** (對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險)、**PAI 5** (非再生能源消費及生產的占比) 及 **PAI 14** (對爭議性武器的投資曝險)。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 (旨在排除正在造成重大損害的公司) 所排除之部分：
    - **PAI 7** (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)
    - **PAI 8** (排放污染物至水體)
    - **PAI 9** (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)
    - **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
    - **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
    - 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數)

## 附件 IV

量 )

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規

## 附件 IV

則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。新興市場投資團隊具備一些專屬工具協助進行 ESG 分析。施羅德專屬工具是團隊在公司層面進行 ESG 分析的主要資料儲存庫，提供分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的系統性架構，該工具包含 250 多項來自公司報告及其他來源的指標，用以評估公司在特定領域的表現。

## 附件 IV

在適當且對業務重要的情況下，施羅德專屬工具分析會特別考量 PAI 1、2、3（溫室氣體排放）、9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）及 13（董事會性別多元化）。於 PAI 8（排放污染物至水體）及 12（未調整性別薪酬差距）的情形，相關資料非常有限，因此在施羅德專屬工具中並未廣泛使用，但仍會在整體投資組合層面進行監控。

所有 PAI 指標均透過施羅德 PAI 儀表板予以監控。我們會定期在 ESG 風險月會中檢視 PAI 儀表板上的 PAI 資料，並正式檢視投資組合層面的 ESG 特色。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地新興市場國家的公司的股權及股權相關證券。本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 20% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。



## 附件 IV

本基金可為達致投資增值、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

投資經理人會對潛在投資標的進行盡職調查，包括與公司管理階層開會及就一系列因素評估公司之治理、環境與社會概況。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支援，作為評估投資組合現有及潛在的投資標的符合本基金永續性標準之程度，該工具為關鍵性投入。在某些情形，針對未達永續性標準之公司，如投資經理人透過專屬分析及持續與公司管理階層議合之結果，相信公司於一實際可行之期間內將可符合永續性標準時，則該等公司仍有資格被納入投資。

如一公司要符合納入本基金投資標的的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理以及致力於合理對待利害關係人的公司。

用於執行分析的資訊來源為公司提供的資訊，例如公司永續報告和其他相關公司資料，以及施羅德專屬的永續性工具及第三方資訊及報告。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票，該等股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票，該等股票；中小型公司所發行的股

## 附件 IV

票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

### - 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是有任何營收是從菸草生產所生的公司，或營收至少 10%是從菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商、授權人）的任何其他部分所生的公司，或營收至少 5%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 10%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票，該等股票；具投資等級信用評等的



## 附件 IV

固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票，該等股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI Emerging Markets (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量

## 附件 IV

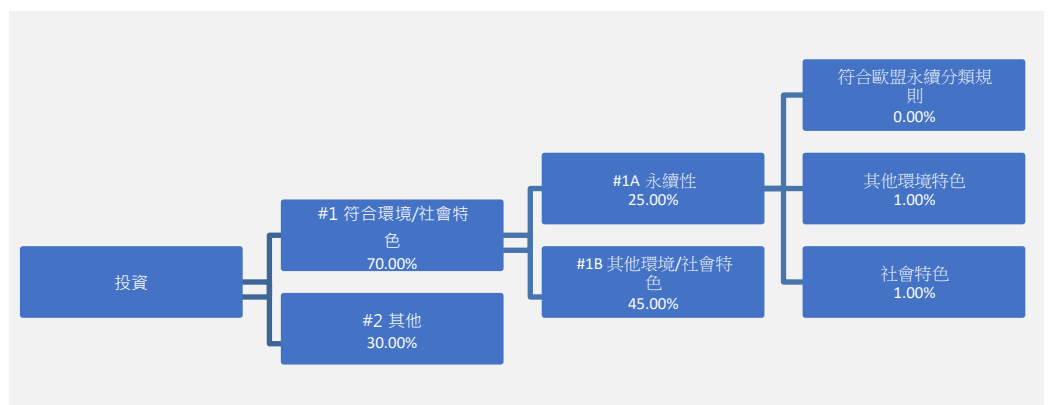
化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



## 附件 IV

#1 符合環境/社會特色包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

#2 其他包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

#1 符合環境/社會特色類別包含：

- #1A 永續性子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- #1B 其他環境/社會特色子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出 (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

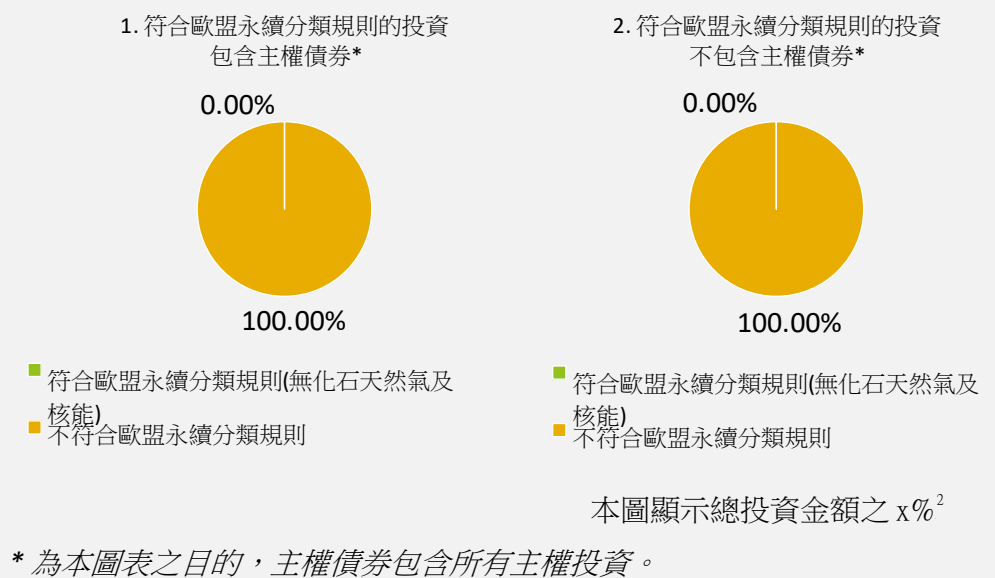
為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

動。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。



**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

## 附件 IV

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 9 條第 1 項至第 4a 項及歐盟(EU) 2020/852 規則第 5 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球能源轉型股票  
(Schroder International Selection Fund Global Alternative Energy) (原名稱: Schroder International Selection Fund Global Energy Transition)

本基金的英文名稱將自 2025 年 5 月 21 日起變更為  
「Schroder International Selection Fund Global Alternative Energy」

法人實體識別碼：549300IS8ME9YA6EM043

### 永續投資目標

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目

此項金融產品是否有永續投資目標？



是



否



該產品具有環境目標的永續投資至少為：75.00%



該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 \_\_\_\_% 的永續投資：



投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動



具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動



投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動



具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動



具有社會目標



該產品具有社會目標的永續投資至少為： \_\_\_\_%



推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資



## 附件 IV

前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。

本基金承諾投資至少 90%的資產於永續投資。在此整體承諾中，本基金承諾投資於具有環境目標之永續投資占其資產之最低比例為 75%。



### 此項金融產品的永續投資目標？

本基金之永續投資目標為將資產投資於永續投資，且投資標的為全球各地符合以下標準的公司：(i)至少 50%的營收來自有助於全球向低碳能源與更永續來源的能源轉型之活動，例如低碳能源生產、配送、儲存、輸送，以及相關供應鏈、原料供應商與科技公司；或(ii)雖其自上述活動產生之營收占比較低，但投資經理人依公司的資本支出、營運支出或市占率，認為公司在上述轉型過程中扮演關鍵角色營收。本基金至少 75%之資產將投資於上述類型(i)之公司。本基金亦可投資於投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場之投資，以及為降低風險（避險）或更有效地管理本基金之目的而使用之衍生性商品。

本基金並未指定參考指標，以判斷是否達成其永續投資目標。

截至本公開說明書之日，尚無法承諾本基金維持與歐盟永續分類規則一致的最低程度，因為投資經理人目前無法精確判斷本基金投資與歐盟永續分類規則的環境永續活動一致的程度。因此，並未計算本基金投資符合歐盟永續分類規則的程度，從而符合歐盟永續分類規則的環境永續活動視為占本基金投資組合的 0%。然而，本基金預計投資的公司與經濟活動將會是如歐盟永續分類規則所定義，有助於減緩氣候變遷及適應氣候變遷之環境目標者。

未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇投資於賦能及過渡



## 附件 IV

活動的比例)時,本公開說明書將會更新。

永續性指標衡量該金融產品如何實現永續投資目標。

- **衡量此金融產品實現永續投資目標所使用的永續性指標為何?**

投資經理人負責判斷一項投資是否符合永續投資之標準。於此評估中,投資經理人所使用的方法係考量相關發行人的營收、資本支出、營運支出或市占率的一定比重,是否有助於實現環境或社會目標(視情況而定)。如下所述投資策略會產生符合篩選標準的投資清單,代表投資之範圍。永續投資最低百分比的遵循情形,每日係透過我們的自動化合規控制機制進行監控。本基金亦適用若干排除政策,且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規性。投資經理人採用不同之永續性指標,在被投資公司層面衡量對永續影響力之貢獻,尤其投資經理人會使用定量篩選工具,辨識至少一定比重的營收、資本支出、營運支出或市占率來自於與特定能源轉型相關的活動:包括(1)再生能源設備;(2)再生能源生產;(3)輸送與配送;(4)電池、儲存及其他設備;(5)氫能;(6)電氣設備及能源;(7)潔淨運輸。

投資經理人並採用若干指標,針對各公司進行評比並評分,滿分為十分,並根據該分數將各公司列入以下類別之一:(1)同類最佳、(2)中等及(3)落後。為決定分數所採用的指標包括但不限於碳強度、董事會性別多元性、經理人薪酬等衡量指標。上述資訊係取自公司管理階層會議、公開的公司資訊及投資經理人之內部專屬工具。

- **永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害?**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害,投資經理人就此採取的方法包括以下各項:

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。

本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」,並因此造成重大環境或社會損害之公司;該等公司載於施羅德「全球規

## 附件 IV

範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時考慮以下相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作

## 附件 IV

暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)

- 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及 **表 2 之自願性 PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and

## 附件 IV

Human Rights) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究 (如相關)。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量 (於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形)，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14 (涉入爭議性武器 (人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器))。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)、PAI 8 (排放污染物至水體)、PAI 9 (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)、PAI 10 (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)、PAI 11 (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制) 及表 3 之 PAI 14 (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 (參與活躍於化石燃料產業公司的程度) 及 PAI 5 (非再生能源消費及生產的占比)。

本基金的排除項目包括：

- 化石燃料：PAI 4 (對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險) 及 PAI 5 (非再生能源消費及生產的占比)。本基金將不會投資於直接從事化石燃料業務的公司。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。

作為利害關係人分析中「環境管理」要素的一環，本基金在分析中會考量氣候變遷標準，包括被投資公司的溫室氣體排放、減排量、碳足跡及溫室氣體強度：PAI 1、2 及 3。

作為我們分析的一環，我們考量一公司如何管理其環境足跡 (包括其對

## 附件 IV

氣候的影響)，以及長期氣候變遷影響對公司的潛在風險。雖然沒有單一的氣候變遷衡量指標，能決定一公司環境管理評分的整體評估結果，但本基金會評估各種不同的衡量指標——來自內部及外部資料來源（包括施羅德內部的專屬工具）——以判定一公司是否妥當管理其氣候及環境風險。

作為投資流程的一部分，投資經理人使用施羅德專屬工具的資料，將 PAI 12（未調整性別薪酬差距）及 PAI 13（董事會性別多元化）納入考量。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資團隊的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2）與一些發行人進行議合。透過我們的議合活動，我們尋求瞭解不同領域，例如減排目標的速度及規模，以及為達成氣候目標所採取的步驟。我們鼓勵公司為三個範疇的排放均設定明確的減排目標，如公司已設定目標，確認上述目標均已適當地整合至公司的薪酬政策。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



### 此金融產品遵循的投資策略？

**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金採主動管理，並將資產投資於(i)永續投資，且投資標的為符合以下標準的公司：(a)至少 50%的營收來自有助於全球向低碳來源能源轉型之活動，例如低碳能源生產、配送、儲存、輸送，以及相關供應鏈、原料供應商與科技公司；或(b)雖其自上述活動產生之營收占比較低，但投資經理人依公司的資本支出、營運支出或市占率，認為公司在上述轉型過程中扮演關鍵角色；及(ii)投資經理人依其永續性標準認為係中性的投

## 附件 IV

資，例如現金及貨幣市場投資，並可使用衍生性商品，以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金。

本基金可透過滬港通、深港通以及在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，將其資產最多 10%（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證（包括 delta one 的證券）及認股權證（warrants））投資於中國 A 股。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，包含自化石燃料及核能獲取營收之公司，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依據投資經理人的評等標準判定，對環境或社會不會造成重大危害，且具有良好公司治理之公司。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現的永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金將至少三分之二的資產投資於集中範圍之全球公司的股權及股權相關證券。本基金通常持有少於 60 間公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金之目的而使用衍生性商品。投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。公司依八個 ESG 標準進行評估：(1)管理品質；(2)資產負債表的永續性；(3)公司治理；(4)監管風險管理；(5)供給鏈管理；(6)客戶管理；(7)員工管理；及(8)環境管理。公司將收到一總體分數（滿分為十分），並根據該分數列入以下類別之一：

- 「落後」（得分 1 至 3 分）：公司顯示公司治理不良、管理令人質疑、資產負債表疲軟、與利害關係人之關係不佳，且未能展現其對所面臨之 ESG 問題的意識。
- 「中等」（得分 4 至 6 分）：公司呈現公司治理允當、管理適當、資產負債表合理穩健、與利害關係人之關係合理，且對 ESG 問題有一定意識。該等公司未必呈現 ESG 風險，但同時並非具有保持市場領先成長潛力之同類最佳公司。
- 「同類最佳」（得分 7 至 10 分）：公司具有穩固之公司治理、優質之管理、強健之資產負債表、與利害關係人之關係良好，且對 ESG



## 附件 IV

問題有良好的意識與管理。該等公司應能吸引最優秀的員工，在生產力方面持續領先業界，擁有強大的供應鏈連結，為客戶的「首選供應商」，並留心其對環境的影響。

本基金一般而言將僅投資於歸類為「中等」或「同類最佳」之公司。投資經理人自行分析公司所提供的資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料中所提供的資訊。第三方研究係作為團隊之次要考慮因素，通常為其自身觀點提供質疑或背書的資料來源。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。

- **哪些投資策略內具有約束力的要素使用於篩選投資，以達到此金融產品的永續投資目標？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 本基金將至少 90% 的資產投資於(i)永續投資，且投資標的為符合以下標準的公司：(i)至少 50% 的營收來自有助於全球向低碳能源來源轉型之活動，例如低碳能源生產、配送、儲存、輸送，以及相關供應鏈、原料供應商與科技公司；或(ii)雖其自上述活動所產生之營收占比較低，但投資經理人依據其資本支出、營運支出或市占率認為，公司在上述轉型過程中扮演關鍵角色營收。本基金至少 75% 之資產將投資於上述類型(i)之公司。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學和生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是從菸草生產或菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商、授權人）的任何其他部分產生營收的公司，以及從燃料煤開採與燃煤發電產生營收的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。有關營收門檻以及其他本基金適用的排除政策詳情，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，對環境或社會不造成重大損害且具有良好公司治理實務的公司。
- 投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。

## 附件 IV

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 資產配置及最低永續投資比重？

資產配置指特定資產的投資比重。

為符合本基金永續投資目標而計劃使用的投資組成份概述如下。

本基金將至少 90% 的資產投資於永續投資，此意味著在 #1 永續性中，是投資於符合下列標準的全球公司：(i) 至少 50% 的營收來自有助於全球向低碳能源來源轉型之活動，例如低碳能源生產、配送、儲存、輸送，以及相關供應鏈、原料供應商與科技公司；或(ii) 雖其自上述活動所產生之營收占比較低，但投資經理人依據其資本支出、營運支出或市占率認為，公司仍在上述轉型過程中扮演關鍵角色營收。前述的最低比例適用於正常市場情況。

#2 非永續性包括以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場投資，以及為了降低風險（避險）或更有效率管理本基金而使用的衍生性商品。

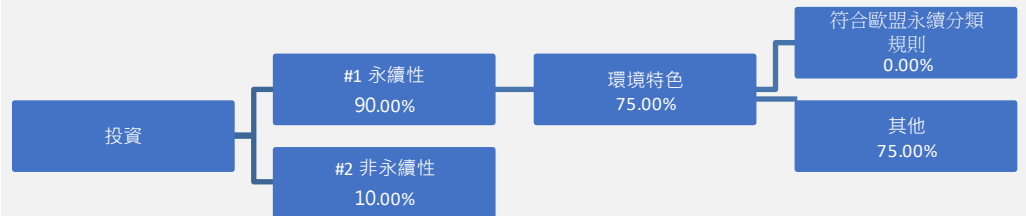
有關貨幣市場投資及為了降低風險（避險）而使用的衍生性商品，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨



## 附件 IV

勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 永續性**包含具有環境或社會目標的永續投資。

**#2 非永續性**包括不符合永續投資的投資。

### ● 使用衍生性商品如何實現永續投資目標？

此問題不適用於本基金。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

#### 符合永續分類規則的活動

由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的永續投資符合永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度。因此，本基金未計算其投資符合永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

截至本公開說明書之日，尚無法承諾本基金維持與歐盟永續分類規則一致的最低程度，因為投資經理人目前無法精確判斷本基金投資與歐盟永續分類規則的環境永續活動一致的程度。然而，本基金預計投資的公司與經濟活動，將會是如歐盟永續分類規則所定義，有助於減緩氣候變遷及適應氣候變遷之環境目標者。

未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及過渡活動的比例）時，本公開說

## 附件 IV

明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對轉型及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於轉型及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

轉型活動指尚無低碳替代品

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。  
<sup>2</sup>

## 附件 IV

的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟永續分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資最低比例為75%。如前所述，當投資經理人認為有可能準確揭露本基金的永續投資符合歐盟永續分類規則規定之環境目標時，本公開說明書將會更新。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

此問題不適用於本基金。



### 哪些是「#2 非永續性」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 非永續性**包括以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場投資，以及為了降低風險（避險）或更有效率管理本基金之目的而使用的衍生性商品。

有關貨幣市場投資及為了降低風險（避險）而使用的衍生性商品，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排

## 附件 IV

除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以符合永續投資目標？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何以持續符合永續投資目標的方式考量永續性因素？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球非投資等級債券  
( Schroder International Selection Fund Global High Yield )  
( 基金之配息來源可能為本金且本基金主要投資於符合美國 Rule144A 規定之私募性質債券 )

法人實體識別碼：M6LM7N6UFRSLZ1MG8Z19

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |

## 附件 IV

經濟活動的清  
單。具有環境  
目標的永續投  
資可能或未必  
與永續分類規  
則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於

Bloomberg Global HYxCMBsxEMG index USD Hedged 2% cap。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或每 100 美元的國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該  
金融產品如何實現  
推廣環境或社會特  
色。

### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的 永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Bloomberg Global HYxCMBsxEMG Index USD Hedged 2% cap 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Bloomberg Global HYxCMBsxEMG Index USD Hedged 2% cap。總體永

## 附件 IV

續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 (2) 該資產是否歸類為綠色 (green)、社會責任 (social) 及 / 或可持續發展 (sustainable) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所呈現) 及 / 或(ii)被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源加以判別)。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德



## 附件 IV

「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）



## 附件 IV

- **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
  - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
  - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
  - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
  - 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指**

## 附件 IV

### 導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

## 附件 IV

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

作為投資流程的一環，PAI 亦整合至發行人分析中加以考量。施羅德的專屬工具納入若干 PAI 為其評分方法的一環，例如，PAI 1（溫室氣體排放）、PAI 2（碳足跡）及 PAI 3（被投資公司的溫室氣體強度）已納入公司的整體環境評分，本基金投資流程中的發行人分析並採用該評分。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會與特定的被投資公司進行議合，討論一系列與環境相關的主題，例如與氣候協定的一致性、氣候目標及轉型計畫。該等主題涉及環境 PAI，包括 PAI 1（溫室氣體排放）、PAI 2（碳足跡）及 PAI 3（被投資公司的溫室氣體強度）。當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於信用評等低於投資等級（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）的固定利率和浮動利率證券。此等證券可由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，並以各種貨幣計價。

本基金可將最多 10% 的資產投資於應急可轉債。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，運用多頭部位和空頭部位的衍生性工具。本基金可以使用槓桿。根據投資經理人的評

## 附件 IV

等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Global HYxCMBSxEMG index USD Hedged 2% cap。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。此策略旨在識別顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會產生高成本的發行人。此策略包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及α世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下述的投資係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，此處所稱小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值

## 附件 IV

在 100 億歐元以上公司。

### - 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Global HYxCMBSxEMG index USD Hedged 2% cap。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商、授權人）的任何其他部分所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下述投資標的係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及

## 附件 IV

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap, 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相

## 附件 IV

比的薪酬。

本基金將至少 10% 的資產投資於永續投資。每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所示) 或 (2) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源判定)。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

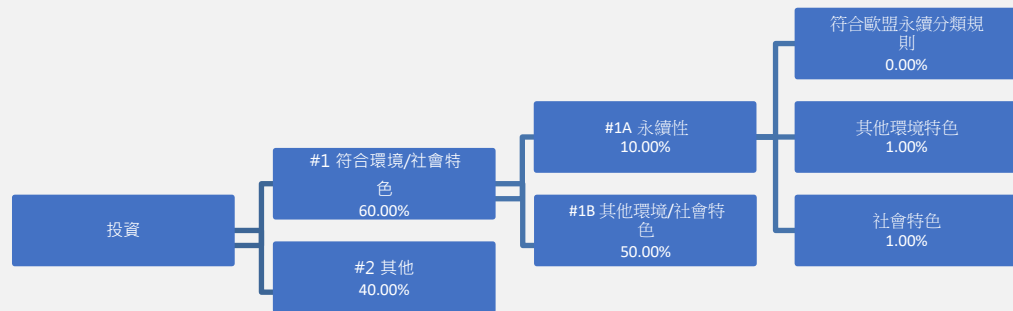
**#2 其他** 包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

針對其他投資，則透過限制 (視情形而定) 投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手 (為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的)，實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織 (Financial Action Task Force) 及多個非政府組織 (如國際透明組織及巴塞爾委員會等) 發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源 (包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金會使用單一契約信用違約交換(single name credit default swap)，表彰依本基金永續性標準進行之直接投資。因此，該衍生性商品之使用係為達到在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本



## 附件 IV

- **資本支出** (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出** (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

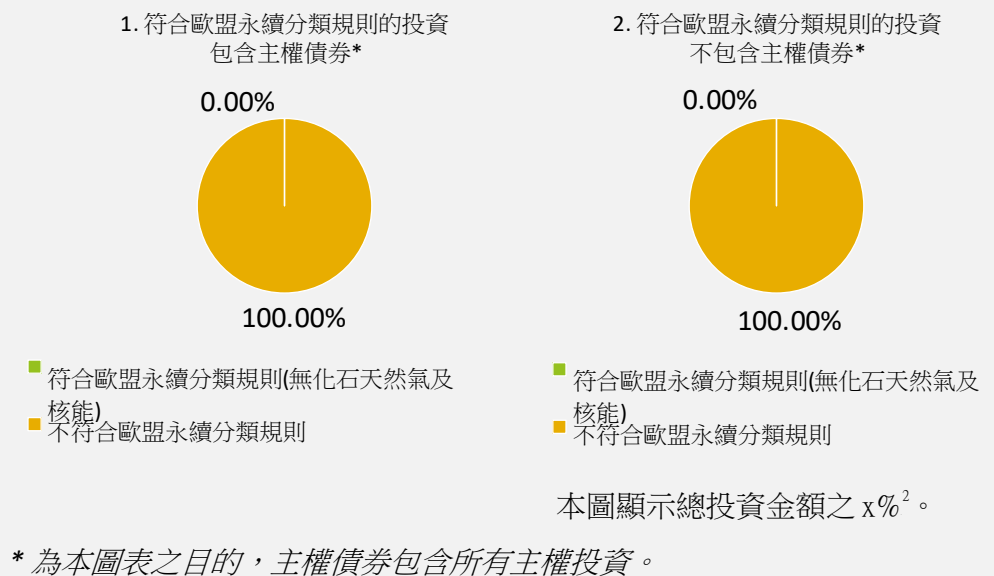
基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度 (包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例) 時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

- ☐ 是：
- ☐ 化石天然氣 ☐ 核能
- ☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資 (包括主權債券在內) 符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。



<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷 (即「減緩氣候變遷」)，且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響 (即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%)，因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有

## 附件 IV

權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球通貨膨脹連繫債券  
( Schroder International Selection Fund Global Inflation  
Linked Bond ) ( 基金之配息來源可能為本金 )

法人實體識別碼：RUBFC6653PDCGJDLQB12

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

## 附件 IV

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 (2) 該資產是否歸類為綠色 (green)、社會責任 (social) 及 / 或可持續發展 (sustainable) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色。我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所呈現) 及 / 或(ii)被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源加以判別)。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約 (UN Global

## 附件 IV

Compact) 原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights )。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組



## 附件 IV

織跨國企業指導綱領)

- **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
- 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** (溫室氣體排放)、**PAI 2** (碳足跡) 及表 2 之自願性 **PAI 4** (投資於無減碳計畫的公司)。**PAI 3** (被投資公司的溫室氣體強度) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6** (每個高度影響氣候產業的能源消耗強度) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** (溫室氣體強度) 亦採取類似做法。**PAI 16** (被投資國家是否有社會違規) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** (未調整性別薪酬差距) 及 **PAI 13** (董事會性別多元化) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展



## 附件 IV

組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究( 如相關 )。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響( PAI )時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI。由於本基金性質使然，本基金未實質投資公司債，因此在實務上，對公司進行排除對本基金的重要性低於其他基金。儘管如此，本基金正式採用的排除項目包括施羅德全公司範疇的排除項目，包括：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

## 附件 IV

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

施羅德的專屬工具納入 PAI 為其評分方法的一部分。一特定主權發行人是否具有吸引力可作為投資組合中的投資標的，取決於其對債券持有人的長期清償能力。因此，作為我們流程的一環，我們會考慮 PAI 15（溫室氣體強度）及 PAI 16（被投資國家是否有社會違規）的重大性，以判斷我們是否應將上述議題視為潛在需關注的領域。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

相較於企業發行人（本基金並不會實質投資），與主權發行人議合的機會通常較少，但我們仍致力於定期與主權發行人及國際組織發行人進行議合，主要針對其淨零碳排策略（涉及 PAI 15，溫室氣體強度）的做法。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織和公司發行，信用評等為投資等級或非投資等級（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等），與通脹連繫的固定收益證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部

## 附件 IV

位和空頭部位的衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

於投資經理人由上而下的主題式投資過程中，就主權市場及信用配置決定之永續性因素與總體經濟因素進行評估。

於評估主權發行人的永續性因素，投資經理人認為擁有穩定且非貪腐政府的國家可能比較願意並有能力履行其債務；就政治考量因素，包括對社會與公司治理因素的影響會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值產生重大影響；環境影響（於較長期的範圍內可能更為相關）亦包括在內。投資經理人採行的方法包括使用施羅德專屬的永續性工具，就多樣化的永續性相關指標衡量各國的表現進行評等。

信用選擇的決定委由投資經理人的專業信用投資團隊進行，其等之目的在於辨識顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，以及對環境和社會投注高成本者，此包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

## 附件 IV

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實

## 附件 IV

務的公司。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬

## 附件 IV

永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 10% 的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

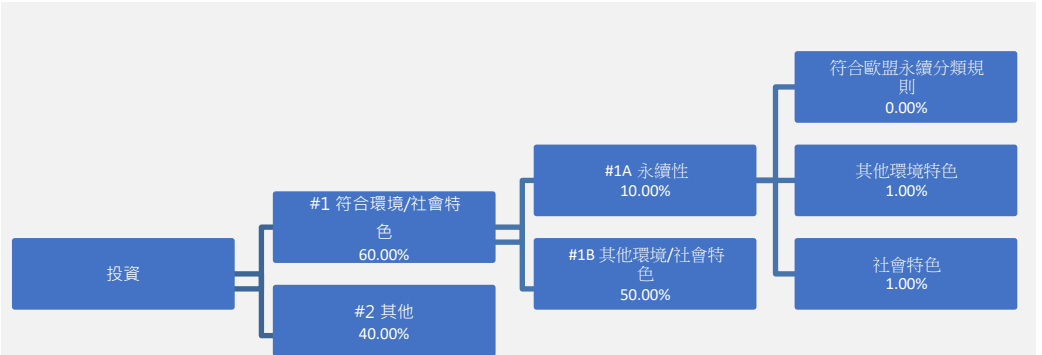
**#2 其他** 包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨

## 附件 IV

勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠



## 附件 IV

色活動產生營  
收的比重

- **資本支出**  
( CapEx ) 顯示  
被投資公司所  
為的綠色投  
資，例如為了  
轉型為綠色經  
濟之投入。

- **營運支出**  
( OpEx ) 反映  
被投資公司的  
綠色營運活  
動。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

#2 其他包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

## 附件 IV

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟 (EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球股債收息 (Schroder International Selection Fund Global Multi-Asset Income) (本  
基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配  
息來源可能為本金且並無保證收益及配息)

法人實體識別碼：9P2R2H6H0KS8FL2XQC82

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 IV

經濟活動的清  
單。具有環境  
目標的永續投  
資可能或未必  
與永續分類規  
則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 30%之 MSCI AC World Index (USD) · 40%之 Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD)與 30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該  
金融產品如何實現  
推廣環境或社會特  
色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的 永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 30%之 MSCI AC World Index(USD) · 40%之 Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD)與 30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2%Index (USD)在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維

## 附件 IV

持本基金整體永續性評分高於 30%之 MSCI AC World Index (USD) · 40%之 Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) 與 30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) 。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考 ( 1 ) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 ( 2 ) 該資產是否歸類為綠色 ( green ) 、社會責任 ( social ) 及 / 或可持續發展 ( sustainable ) 債券，監控是否符合將至少10%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 ( 1 ) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 ( 如施羅德專屬工具的評分所呈現 ) 及 / 或(ii)被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 ( 使用第三方資料來源加以判別 ) 。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻

## 附件 IV

的公司。

- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收
- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估**：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正

## 附件 IV

在造成重大損害的公司) 所排除之部分：

- **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
  - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
  - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
  - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
  - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
  - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。**PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵



## 附件 IV

蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

本基金透過多種標的策略配置其資產。一些 PAI 在基金層面加以考量，而其他 PAI 則依情況，由相關投資經理人在標的策略層面加以考量。

投資經理人進行投資前會考量某些 PAI，在基金層面運用排除方法，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。



## 附件 IV

- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）- 適用於相關標的策略。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

在適當的情況下，PAI 亦會整合至投資流程中加以考量，特別是在標的策略中的選股流程，例如，環球股票策略以下列方式考量 PAI：

- 施羅德的專屬工具，作為篩選投資範圍的一環，並提供可投資每家公司的最高額度，業已納入若干 PAI 在其評分方法內。評估發行人的整體環境評分時，即納入 PAI 1、2 及 3。評估發行人的整體社會評分時，即納入 PAI 12 及 13。

所有 PAI 指標均由投資團隊透過施羅德的 PAI 儀表板加以監控。

其他 PAI 是透過積極所有權加以考量，並由標的投資經理人間接執行（如相關時）。在適用的情況下，依據標的策略及相關投資經理人個別的投資流程，PAI 會在進行投資後，透過與公司進行議合加以考量，議合時，將遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望為之。

透過此方法掌握的 PAI 例子包括：PAI 1（溫室氣體排放）、PAI 2（碳足跡）、PAI 3（被投資公司的溫室氣體強度）及 PAI 13（董事會性別多元化）等。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及直接（或間接透過衍生性工具）投資於股權和股權相關證券、固定收益證券和另類資產類別。

本基金可：

- 將最多 50% 的資產投資於低於投資等級的（固定利率和浮動利率）證券（按標準普爾評等為信用評等低於投資等級，或其他信用評等機構的任何同等級別的證券），及未獲評等的證券；

## 附件 IV

- 將超過 50%的資產投資於新興市場債務（固定利率和浮動利率）證券；
- 將最多 20%的資產投資於資產抵押證券和不動產貸款抵押證券。

本基金可透過受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場），將最多 15%資產投資於中國大陸。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品（包括總回報交換）。如本基金運用總回報交換及差價合約，總回報交換及差價合約的相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換及差價合約，包括但不限於環球經濟成長擴張與通貨膨脹上升或地緣政治風險升高的時期，或如在經濟成長衰退、利率上升或地緣政治風險升高等期間，信用利差預期擴大時。使用差價合約及總回報交換是為了獲取股權和股權相關證券、固定利率和浮動利率證券及商品指數的多頭部位和空頭部位。

對總回報交換及差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 30%，並且預期維持在淨資產價值的 0%至 20%內。在特定情況下，該比例可能更高。本基金可將最多 10%的資產投資於開放式投資基金。本基金亦可投資於貨幣市場之投資和持有現金。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 30%之 MSCI AC World Index (USD)，40%之 Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD)與 30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。

投資經理人依據各種各樣之環境、社會及公司治理指標，考量例如氣候變遷、環境表現、勞工準則與董事會架構等議題，對公司進行評估。投資經理人於決定一項投資標的是否具有資格被納入於基金的投資時，將考量其整體 ESG 評分。本基金具多元化資產性質，其意係指投資經理人將跨資產類別分析 ESG 評分，並於本基金資產配置時加以考量。投資經理人得選擇致力於一個或多個環境或社會目標，且對其他環境或社會目標並無重大危害的投資標的。

## 附件 IV

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 30%之 MSCI AC World Index (USD)，40%之 Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) 與 30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草

## 附件 IV

生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

## 附件 IV

試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 30%之 MSCI AC World Index (USD)，40%之 Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD)與 30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

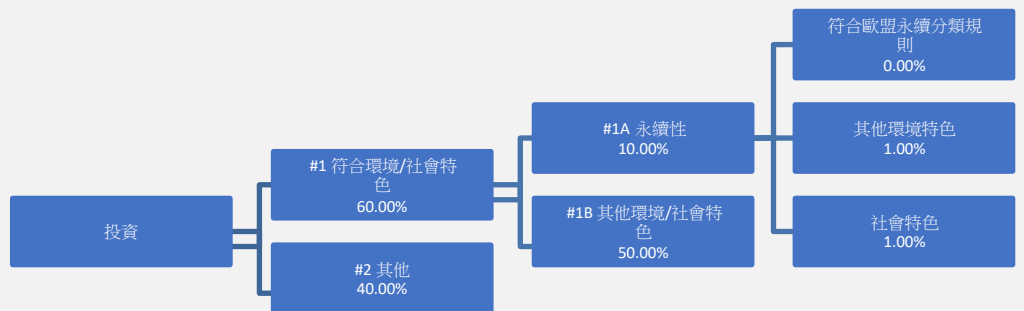
本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

## 附件 IV

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工



## 附件 IV

具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出 (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>3</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

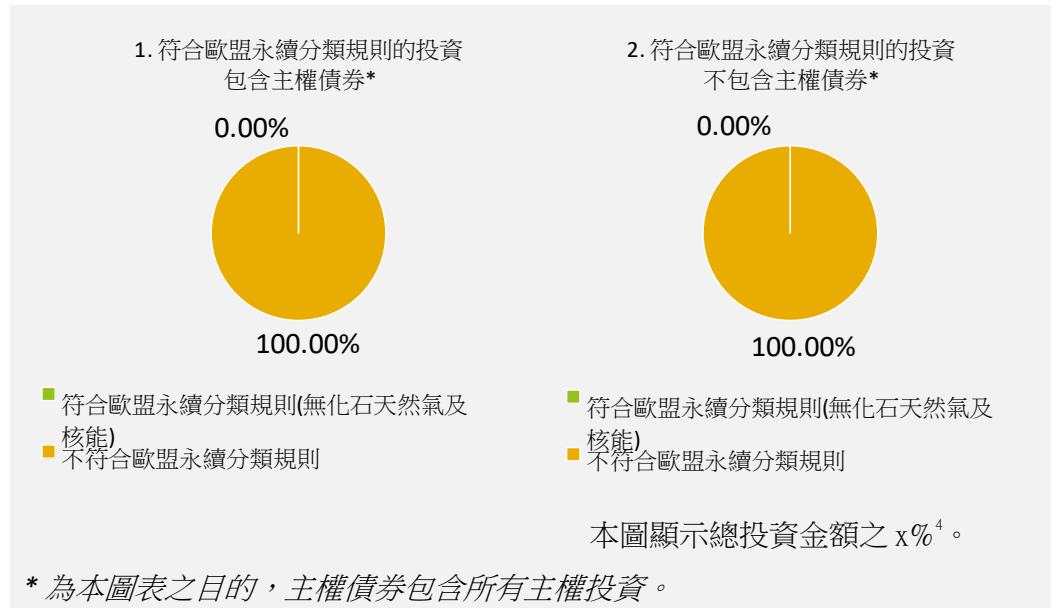
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>3</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>4</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球多元債券 (Schroder International Selection Fund Sustainable Global Multi Credit)  
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金，本基金非屬環境、社會及治理相關主題基金)

法人實體識別碼：549300N4PLUJQQE2N097

環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 50.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |

## 附件 IV

包括社會永續經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或每 100 美元的國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 50%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評

## 附件 IV

分高於 Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 (2) 該資產是否歸類為綠色 (green)、社會責任 (social) 及 / 或可持續發展 (sustainable) 債券，監控是否符合將至少 50% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所呈現) 及 / 或(ii)被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源加以判別)。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻

## 附件 IV

的公司。

- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。

更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）

## 附件 IV

- **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
  - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
  - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
  - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
  - 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指**



## 附件 IV

### 導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生



## 附件 IV

產的占比)。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

由於施羅德的專屬工具納入若干PAI為其評分方法的一環，PAI亦整合至投資流程中加以考量，在評估企業發行人的整體環境評分時，PAI 1、2、3、4、5及6即納入考量。所有PAI指標均透過施羅德的PAI儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人，就PAI 1、2、3及4進行議合。我們的目標是就淨零碳排放目標 (PAI 1、2) 及採購再生能源 (PAI 5) 與一些發行人議合。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著PAI資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 (依適用情形而定) 本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理且至少三分之二的資產投資於由全球各地政府、政府機構、跨國組織與公司，包括新興市場國家，所發行信用評等為投資等級或非投資等級之固定利率與浮動利率證券 (按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別)。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於具有良好公司治理實務之公司 (係依據投資經理人的評等標準判定)。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法及其與公司議合的

## 附件 IV

詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金可以：

- 將超過 50%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）；
- 將最多 20%的資產投資於資產抵押證券與不動產貸款抵押證券；及
- 將最多 30%的資產投資於可轉換債券，包括最多 10%投資於應急可轉債。

本基金亦可將不超過三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，及持有現金。

本基金亦可投資於衍生性商品，以產生該等衍生性商品標的資產 (underlying assets) 的多頭部位與空頭部位。本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。

此策略採用結構型的永續性主題及篩選，以結合投資經理人認為係同類型中表現最佳的公司，與對於永續性有良好或改善中實績之發行人的投資。此透過以下方式達成：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。投資經理人亦考慮公司對永續性主題的承諾，例如減緩氣候變遷、經濟包容性及健康與福祉，作為篩選過程的一部分。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明，轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及α世代負責任的社會行為。

本基金亦可策略性地投資於綠色、社會責任及可持續發展債券。綠色、社會責任及可持續發展債券的選擇，需評估發行人的整體永續性，及分析募集資金的使用情形。綠色債券是為環境目標提供資金的固定或浮動

## 附件 IV

利率證券。社會責任債券是為社會目標提供資金的固定或浮動利率債券。可持續發展債券是為環境及社會目標二者提供資金的固定或浮動利率債券。

用於執行分析的主要資訊來源為施羅德專屬的可持續性工具及研究、投資經理人的第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料內之資訊。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍，係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人領域。此一領域係由世界各地公司發行的固定及浮動利率證券所組成。然而，投資範圍（僅就此檢驗而言）並不包括由公營或準公營發行人所發行的固定或浮動利率證券。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged。
- 本基金將至少 50% 的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10% 是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25% 是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他

## 附件 IV

排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。
- 投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。
- 由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

由於採用本基金的永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。為本檢驗之目的，此處所稱潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色** 包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 80%。本基金承諾維持高於 Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等

## 附件 IV

投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 50%的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

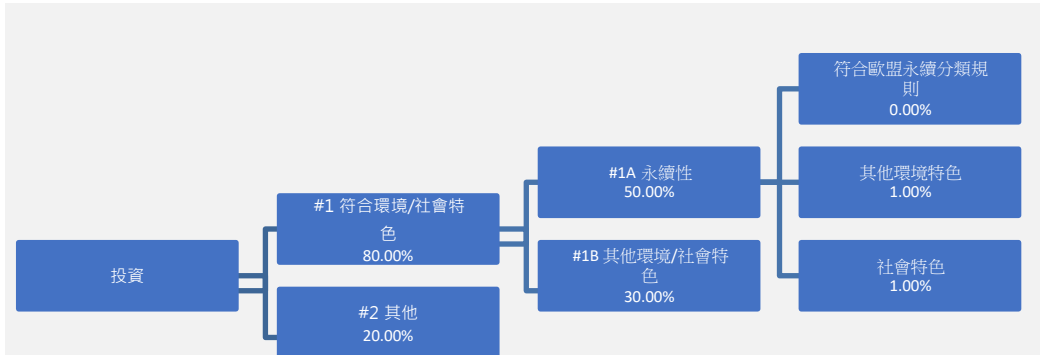
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

針對投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情

## 附件 IV

況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金會使用單一契約信用違約交換(single name credit default swap)，表彰依本基金永續性標準進行之直接投資。因此，該衍生性商品之使用係為達到在施羅德專屬工具的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠

## 附件 IV

色活動產生營  
收的比重

- **資本支出**  
( CapEx ) 顯示  
被投資公司所  
為的綠色投  
資，例如為了  
轉型為綠色經  
濟之投入。

- **營運支出**  
( OpEx ) 反映  
被投資公司的  
綠色營運活  
動。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於2035年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

<sup>1</sup>化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。



## 附件 IV

本圖顯示總投資金額之  $x\%$ <sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

政府、防制洗錢金融行動工作組織 ( Financial Action Task Force ) 及多個非政府組織 ( 如國際透明組織及巴塞爾委員會等 ) 發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源 ( 包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度 ) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：**施羅德環球基金系列環球小型公司 (Schroder International Selection Fund Global Smaller Companies)**

法人實體識別碼：**EENRPPON8BRF9XDB514**

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？



是



否



該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%



該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 **25.00%** 的永續投資：



投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動



具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動



投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動



具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動



具有社會目標



該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%



推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 S&P Developed Small Cap (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 S&P Developed Small Cap (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 S&P Developed Small Cap (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的

## 附件 IV

合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受

## 附件 IV

到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 (PAI) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** (對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險)、**PAI 5** (非再生能源消費及生產的占比) 及 **PAI 14** (對爭議性武器的投資曝險)。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 (旨在排除正在造成重大損害的公司) 所排除之部分：
  - **PAI 7** (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)
  - **PAI 8** (排放污染物至水體)
  - **PAI 9** (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)
  - **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
  - **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
  - 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)

## 附件 IV

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規



## 附件 IV

則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦將 PAI 整合至投資流程中加以考量。施羅德的專屬工具已納入若干 PAI 為其評分方法的一環，例如，評估發行人的整體環境評分時，即納入 PAI 1、2 及 3（溫室氣體排放）。在考量 PAI 方面，我們的基本面研究，無論是分析公司報告，或與管理階層會面等，亦扮演重要的角色。例如，作為基本面研究的一部分，我們會評估公司治理結構與實務做法，即有關 PAI 12（未調整性別薪酬差距）及 PAI 13（董事會性別多元化）。

## 附件 IV

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會就淨零目標（有關 PAI 1、2 及 3）等議題與公司議合。當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人亦可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地小型公司的股權和股權相關證券。小型公司為購入時其市值是全球股票市場中市值最小的 30% 之公司。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 S&P Developed Small Cap (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。



## 附件 IV

對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目的為辨識公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。本研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支持，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 S&P Developed Small Cap (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。

## 附件 IV

- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10% 是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25% 是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃料煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

## 附件 IV

從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 S&P Developed Small Cap (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

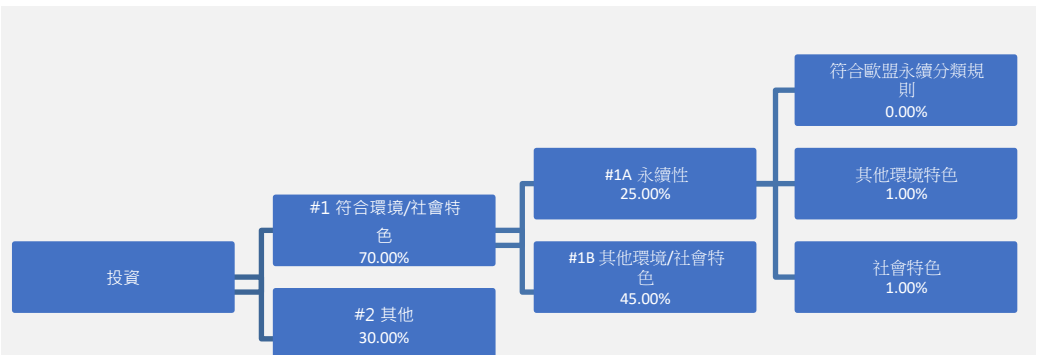
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司

## 附件 IV

範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。

## 附件 IV



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

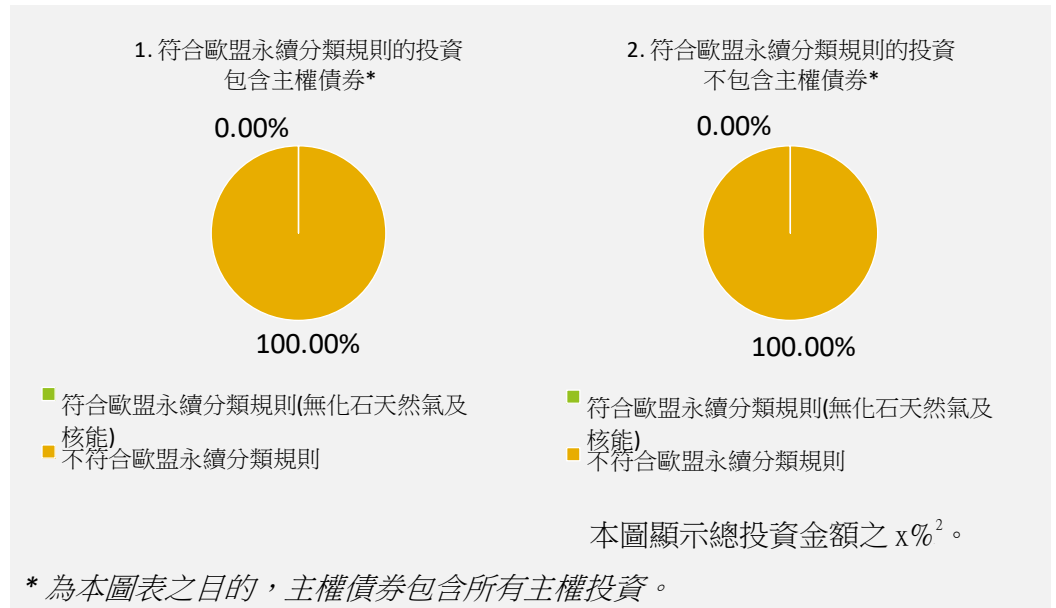
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。



## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 9 條第 1 項至第 4a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 5 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球永續食物與水資源  
( Schroder International Selection Fund Global Sustainable Food and Water )

法人實體識別碼：549300KTYV51C0X44G74

## 永續投資目標

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ 是 ☐ 否

- |                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：10.00%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：10.00%</p> | <p><input type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 ____% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。

本基金承諾投資至少 90% 的資產於永續投資。在此整體承諾中，本基金承諾投資於具有環境目標之永續投資占其資產之最低比例為 10%，且承諾投資於具有社會目標之永續投資占其資產之最低比例為 10%。



### 此項金融產品之永續投資目標為何？

本基金之永續投資目標係投資於投資經理人預期將有助於提供永續食物與水資源的全球各地公司，包括水資源管理、農業設備、農業投入、食品生產、加工、包裝及銷售、食物與水的零售及循環利用等。本基金亦得投資於投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場之投資，以及為降低風險（避險）或更有效地管理本基金為目的所使用之衍生性商品。

本基金並未指定參考指標，以判斷是否達成其永續投資目標。

永續性指標衡量該金融產品如何實現永續目標。

#### ● 衡量此金融產品實現永續投資目標所使用的永續性指標為何？

投資經理人負責判定某項投資是否符合永續投資之標準。投資經理人於此評估中採用以營收為基礎之方式，考慮相關發行人是否將營收、資本支出或營運支出之一定比例，投注於環境或社會目標（依適用情形而定）。運用以下概述之投資策略，將會產出符合選擇標準之投資清單，即代表投資範圍。我們會透過我們的自動合規性控管機制，每日監控本基金遵循最低永續投資比例之情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

投資經理人採用不同之永續性指標，在被投資公司層面衡量對永續影響力之貢獻，尤其是，投資經理人使用一量化篩選工具，以辨識至少 50% 之營收來自於直接有助於提供食物及水資源活動之公司。本基金投資於從事提升全球糧食及水資源系統永續性的公司，即在五個關鍵永續性領域（溫室氣體排放、水資源利用、生物多樣性、物理污染與廢棄物及健康與營養）中，至少在一領域積極推動變革的公司。針對上述營收占比低於 50%、但符合特定標準之公司，投資經理人可手動將其加入本基金

## 附件 IV

之投資範圍內。舉例而言，用以評估永續性之指標包括：溫室氣體減排目標、用水量評估、環境破壞或用水量紀錄，以及投入永續食物與水資源解決方案之產品比重等。

投資經理人並採用若干指標，針對各公司進行評比並評分，滿分為十分，並根據該分數將各公司列入以下類別之一：(1)同類最佳、(2)中等、及(3)落後。為決定分數所採用的指標包括但不限於碳強度、董事會性別多元性、經理人薪酬等衡量指標。上述資訊取自公司管理階層會議、公開的公司資訊及投資經理人之內部專屬工具

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。
- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

## 附件 IV

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）
    - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
    - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
    - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
    - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
  - 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影

## 附件 IV

響氣候產業的能源消耗強度)係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** (溫室氣體強度)亦採取類似做法。**PAI 16** (被投資國家是否有社會違規)亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 **PAI** 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** (未調整性別薪酬差距)及 **PAI 13** (董事會性別多元化)等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》(OECD Guidelines for Multinational Enterprises)及《聯合國工商企業與人權指導原則》(UN Guiding Principles on Business and Human Rights)在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究(如相關)。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量 (於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之

## 附件 IV

情形)，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

本基金的排除項目：

- 化石燃料：經由運用排除及篩選，考量 PAI 1、2、3、4 及 5（溫室氣體排放），排除投資經理人認為顯著加劇氣候變遷的公司。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。

- 透過利害關係人分析的「環境管理」要素，本基金在其分析中將被投資公司的溫室氣體排放、碳足跡、溫室氣體強度，以及對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動（PAI 1、2、3 及 7）納入考量。

作為我們分析的一環，我們考量一公司如何管理其環境足跡（包括其對氣候的影響）、對生物多樣性的負面影響，以及長期氣候變遷影響對公司的潛在風險。雖然沒有單一的氣候變遷衡量指標，能決定一公司環境管理評分的整體評估結果，但本基金會評估各種不同的衡量指標——來自內部及外部資料來源（包括施羅德的專屬工具）——以判定一公司是否妥當管理其氣候及環境風險。

作為投資流程的一部分，投資經理人使用施羅德專屬工具的資料，將 PAI 12（未調整性別薪酬差距）及 PAI 13（董事會性別多元化）納入考量。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

## 附件 IV

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資團隊的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2）及對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動（PAI 7）與一些發行人進行議合。透過我們的議合活動，我們尋求瞭解不同領域，例如減排目標的速度與規模、為達成氣候目標所採取的步驟，以及自然資本風險的管理（即森林砍伐）。我們鼓勵公司為三個範疇的排放均設定明確的減排目標，如公司已設定目標，確認上述目標均已適當地整合至公司的薪酬政策。

我們採取多層次的議合方式，從事森林砍伐的相關議合。為履行我們因應森林砍伐風險的承諾，施羅德開發了一個評分卡，建立我們對公司管理及曝露於森林砍伐風險的初步看法。我們現正使用該評分卡，找出在永續食物與水資源領域中優先議合的公司，這些公司是受商品驅動的森林砍伐影響最大的公司。我們目前採取的第一步，是與這些公司議合，希望藉此提高企業內部意識，鼓勵分享最佳實踐的知識，並提高曝露於森林砍伐風險相關產業的透明度。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金採主動管理，並將其資產投資於 (i) 永續投資，即投資經理人預期有助於提供永續性食物與水資源之投資，包括水資源管理、農業設備、農業投入、食品生產、加工、包裝及銷售、食物與水的零售及循環利用，及 (ii) 投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場投資，並可使用衍生性商品，以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金。



## 附件 IV

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依投資經理人之評等標準判定，不會造成重大環境或社會危害，且具有良好公司治理實務之公司。

投資經理人亦可能與本基金所持有之公司議合，就已發現的永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取之做法，以及其與公司議合之詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金至少三分之二之資產投資於全球各地公司之股票及股權相關證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為降低風險或更有效地管理本基金之目的而使用衍生性商品。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。投資經理人對潛在投資範圍內之公司，依據八個類別進行評估：(1)管理品質；(2)資產負債表的永續性；(3)公司治理；(4)監管風險管理；(5)供給鏈管理；(6)客戶管理；(7)員工管理；及(8)環境管理。根據投資經理人之評估，公司會獲得一個總評分，滿分為 10 分，並依據所得之分數列入以下組別：

- 「落後」（得分為 1 至 3 分）：該等公司顯示公司治理不良、管理品質不良、資產負債表疲弱、與利害關係人之關係不佳，且未能展現其對所面臨之 ESG 問題的意識。
- 「中等」（得分 4 至 6 分）：該等公司呈現公司治理允當、管理品質適當、資產負債表合理穩健、與利害關係人之關係合理，且對 ESG 問題有一定意識。根據投資經理人之評估，該等公司並未呈現高度的永續性風險，然同時亦非具有保持市場領先成長潛力之同類最佳公司。
- 「同類最佳」（得分 7 至 10 分）：該等公司具有穩固的公司治理、優質的管理、資產負債表強健、與利害關係人之關係良好，且對永續性問題有良好的意識與管理。該等公司應能吸引最優秀之員工，於生產力方面領先業界，擁有強大的供應鏈連結，為客戶的



## 附件 IV

「首選供應商」，並留心其對環境之影響。

一般而言，本基金僅投資經評等為「中等」或「同類最佳」的公司。

投資經理人自行分析各公司提供之資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供之資訊。第三方研究係為投資經理人之次要考慮因素，通常為其觀點提出質疑或予以背書之資料來源。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可供投資的選項之外。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指於採用永續性標準之前，投資經理人依投資目標及政策之其他限制，可供本基金選擇之核心發行人範圍。該投資範圍包全球各地公司所發行之股票及股權相關證券。

**投資策略** 根據投資目標及風險承受能力等因素指導投資決策。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到永續投資目標？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 本基金採主動管理，並將至少 90% 資產投資於投資經理人預期將有助於提供永續性食物與水資源之永續投資，包括水資源管理、農業設備、農業投入、食品生產、加工、包裝及銷售、食物與水的零售及循環利用等。
- 排除項目係適用於對標的公司的直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收係從菸草生產所生的公司，或營收係從菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商、授權人）的任何其他部分所生的公司，以及營收係從燃料煤開採及燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。除此之外，有關上述營收門檻及本基金適用之若干其他排除項目，詳情係載於本基金網頁「永續性相關揭露」，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

## 附件 IV

- 本基金投資於依投資經理人之評等標準判斷，不會造成重大環境或社會損害，且具有良好公司治理實務之公司。
- 投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。
- 由於採用永續性標準，本基金之潛在投資範圍中，至少有 20% 之公司被排除於可供投資之選項之外。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置及永續投資的最低比重為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的永續投資目標，本基金計劃使用的投資組成份概述如下。本基金將資產至少 90% 投資於永續投資，亦即 **#1 永續性** 所含之投資為投資經理人預期有助於提供永續性食物與水資源之投資，包括水資源管理、農業設備、農業投入、食品生產、加工、包裝及銷售、食物與水的零售及循環利用。在此整體 90% 之承諾中，本基金承諾投資於具有環境目標之永續投資占其資產之最低比例為 10%，且承諾投資於具有社會目標之永續投資占其資產之最低比例為 10%。上述最低比例係適用於正常市場情況。

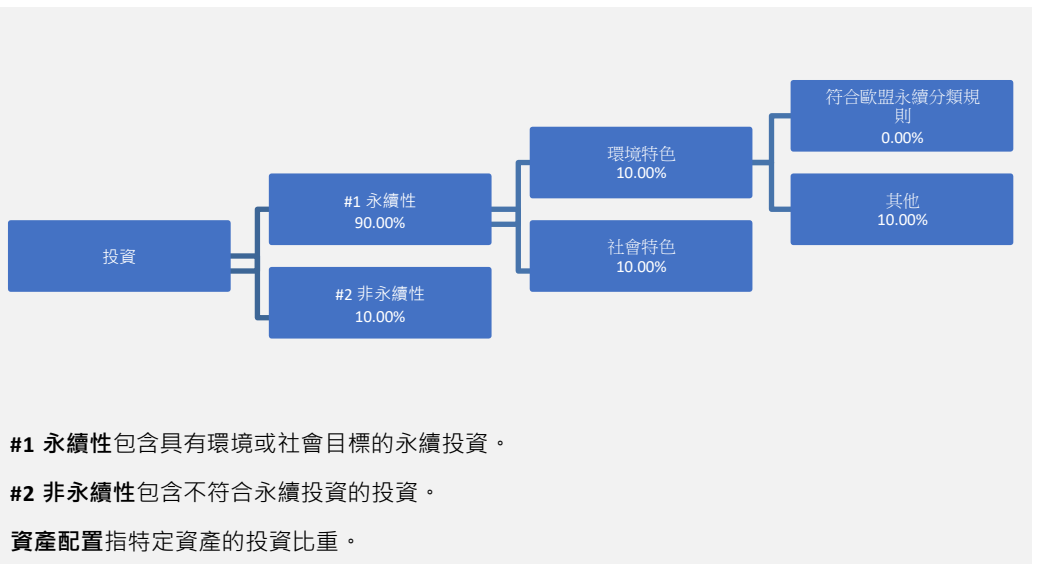
**#2 非永續性** 包含以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場之投資，以及為降低風險（避險）或更有效地管理本基金之目的而使用之衍生性商品。

有關貨幣市場投資及為降低風險（避險）之目的而使用之衍生性商品，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家

## 附件 IV

的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現永續投資目標？

此問題不適用於本基金。



具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

## 附件 IV

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)** 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)** 反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

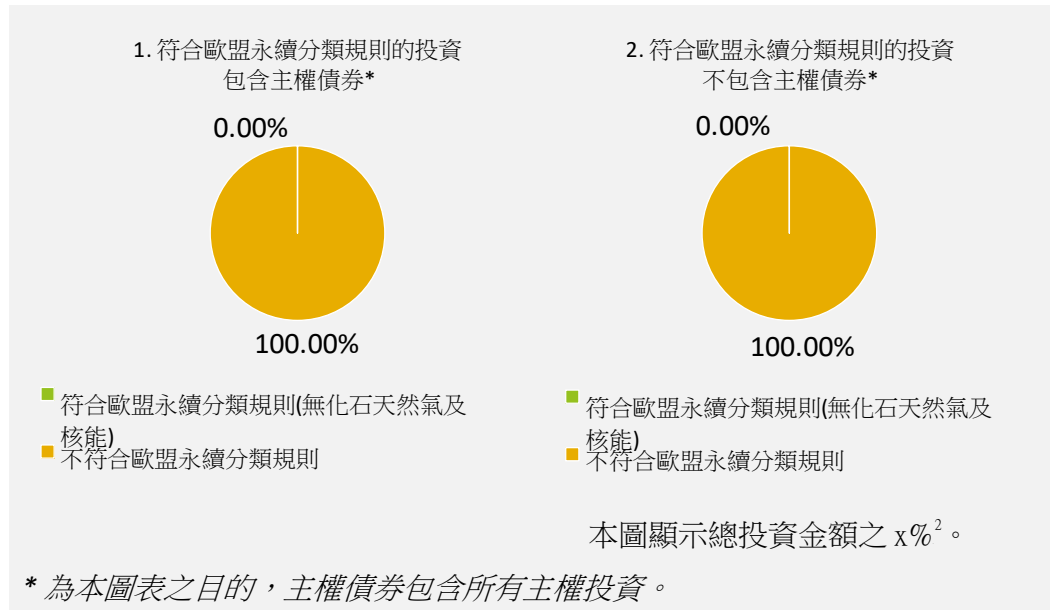
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 10% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 10% 的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 非永續性」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會投資保障？

**#2 非永續性**包含以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場之投資，以及為降低風險（避險）或更有效地管理本基金目的而使用之衍生性商品。

有關貨幣市場投資及為降低風險（避險）之目的而使用之衍生性商品，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標，以決定是否此項金融產品達成永續投資目標？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- **參考指標如何考慮永續性因素而可持續符合此項金融產品之永續投資目標？**

此問題不適用於本基金。

- **如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？**

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球永續增長 ( Schroder International Selection Fund Global Sustainable Growth )

法人實體識別碼：ONL7S0Z6XT6U55O6U359

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ ☐ 是 ☒ ☐ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 50.00% 的永續投資：

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資



## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC World (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 50% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI AC World (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI AC World (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控

## 附件 IV

是否符合將至少 50%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研

## 附件 IV

究的影響。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）
    - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
    - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
    - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
    - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
  - 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估

## 附件 IV

重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

## 附件 IV

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦透過利害關係人分析整合至投資流程中加以考量。利害關係人分析是評估及選擇本基金適合投資之公司的核心所在，該流程檢視公司營運及活動對七個利害關係人群體的影響，以決定被分析公司的長期永續成長屬性，而 PAI 則直接有助於此評估。評估發行人的整體環境評分時，即納入 PAI 1、2、3（溫室氣體排放）及 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）。評估發行人的整體社會評分時，即納入 PAI 12（未調整性別薪酬差距）及 PAI 13（董事會性別多元化）。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

## 附件 IV

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球公司的股權及股權相關證券。

本基金通常持有少於 50 間公司。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC World (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依投資經理人的評等標準，具有良好公司治理的公司。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。



## 附件 IV

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。

被評估的公司，係依據一套問題，進行評估與評等，該套問題涵蓋例如：尊重環境、公平合理對待員工、供應商及客戶、企業公民、資本配置與公司治理等議題。

投資經理人將考量上述評等，個別認定一家公司是否具有被納入可投資範圍的資格。當所有公司均依照全部問題進行評估後，投資經理人將針對與該公司特定業務最相關的領域進行認定；一般而言，公司在這些領域應至少被評估為「強」，始得被納入可投資範圍中。本基金投資組合中每一公司是否合格，至少每年審核一次。

進行本分析所使用資訊的主要來源為施羅德專屬的永續性工具、第三方研究、我們的資料蒐集洞察小組獲取的非傳統資料、NGO 報告以及專家網絡。投資經理人亦詳細檢視公司永續性報告及其他揭露資訊（可能經由評估過程中與該公司直接交流所得資訊加以補充）。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍係由全球公司所發行的股權及股權相關證券所組成。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC World (Net TR) Index。
- 本基金將至少 50% 的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10% 是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25% 是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公

## 附件 IV

司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。
- 投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。
- 由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少之承諾最低比例為何？

由於採用本基金的永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



## 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

#1 符合環境/社會特色包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低



## 附件 IV

比例，相當於 80%。本基金承諾維持高於 MSCI ACWorld (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在 #1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如 #1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在 #1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資比較的薪酬。

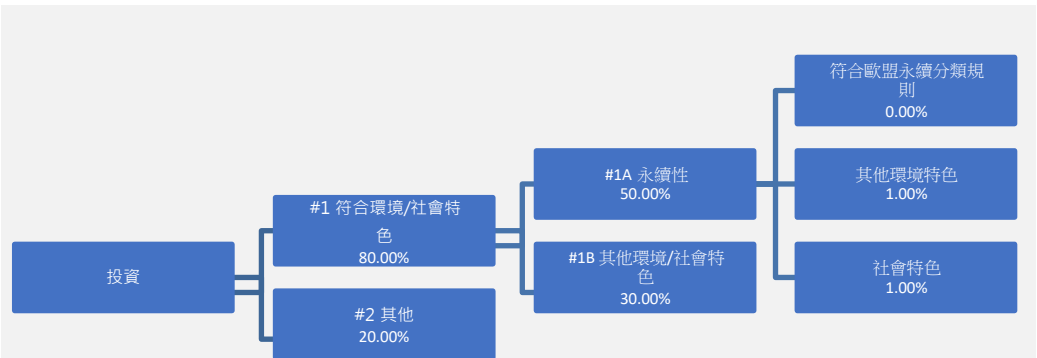
本基金將至少 50% 的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於 #1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此 #2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出** (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

## 附件 IV

轉型為綠色經濟之投入。

- 營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>3</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

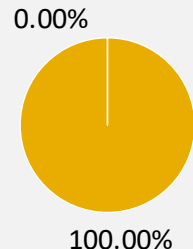
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>4</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動

<sup>3</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>4</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情

## 附件 IV

況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球目標回報 (Schroder International Selection Fund Global Target Return) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：549300HN4V7MFDKU0097

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                          |                          |                             |                                     |                                                  |                                   |
|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------|
| ●●                       | <input type="checkbox"/> | 是                           | ●○                                  | <input checked="" type="checkbox"/>              | 否                                 |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資： |                                   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  |                                     | <input type="checkbox"/>                         | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動 |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 |                                     | <input checked="" type="checkbox"/>              | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動  |
|                          |                          |                             |                                     | <input checked="" type="checkbox"/>              | 具有社會目標                            |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input type="checkbox"/>            | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                         |                                   |

## 附件 IV

經濟活動的清  
單。具有環境  
目標的永續投  
資可能或未必  
與永續分類規  
則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI World Index (hedged to USD)、MSCI Emerging Market Index (unhedged)、Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to USD)、Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (hedged to USD)、ICE BofA US Treasury Index (hedged to USD)、JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (unhedged) 及 JPMEBI Index EM Hard Currency (hedged to USD) 制定的資產加權綜合。此綜合指標（各個皆為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。綜合指數將隨著時間推移按照本基金實際的資產配置而發展。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，即投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該  
金融產品如何實現  
推廣環境或社會特

### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的 永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加

## 附件 IV

色。

權平均永續性評分與綜合指定指標在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（皆以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於綜合指定指標。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考（1）每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或（2）該資產是否歸類為綠色（green）、社會責任（social）及 / 或可持續發展（sustainable）債券，監控是否符合至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。

本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所呈現）及 / 或(ii)被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源加以判別）。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用



## 附件 IV

於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。

- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。
- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。

更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產

## 附件 IV

的占比) 及 **PAI 14** (對爭議性武器的投資曝險)。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 (旨在排除正在造成重大損害的公司) 所排除之部分：

- **PAI 7** (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)
  - **PAI 8** (排放污染物至水體)
  - **PAI 9** (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)
  - **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
  - **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
  - 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** (溫室氣體排放)、**PAI 2** (碳足跡) 及表 2 之自願性 **PAI 4** (投資於無減碳計畫的公司)。**PAI 3** (被投資公司的溫室氣體強度) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6** (每個高度影響氣候產業的能源消耗強度) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** (溫室氣體強度) 亦採取類似做法。**PAI 16** (被投資國家是否有社會違規) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** (未調整性

## 附件 IV

別薪酬差距) 及 **PAI 13** (董事會性別多元化) 等指標, 我們將進行議合, 並在認為適當時, 運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》?

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時, 會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》(OECD Guidelines for Multinational Enterprises) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》(UN Guiding Principles on Business and Human Rights) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究(如相關)。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則, 根據該原則, 符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標, 並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內, 那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響?

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時, 其方法會因相關指標而異: 有些指標是運用排除方法予以考量, 有些則是經由投資流程考量 (於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形), 另一些則是透過與公司議合進行考量, 詳述如下。

投資經理人進行投資前, 將運用排除方法考量相關 PAI, 包括:

- 爭議性武器: PAI 14 (涉入爭議性武器 (人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器))。
- 施羅德「全球標準」違反名單, 該名單涵蓋: PAI 7 (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)、PAI 8 (排放污染物至水體)、PAI 9 (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)、PAI 10 (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)、PAI 11 (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發

## 附件 IV

展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 ) 。

- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。在投資組合層級，投資經理人會在其資產類別評價及回報預測流程中考量 PAI，例如，在投資流程中，本基金於由上而下的資產配置決策中納入氣候風險，並對其預測進行氣候變遷相關調整。透過這種方式，投資經理人旨在考量特定的環境 PAI，包括 PAI 1 ( 溫室氣體排放 )、PAI 2 ( 碳足跡 ) 及 PAI 3 ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 。

部分 PAI 是透過積極所有權加以考量，並由標的投資經理人間接執行 ( 如相關時 )。在適用的情況下，依據標的策略及相關投資經理人個別的投資流程，PAI 會在進行投資後，透過與公司進行議合加以考量，議合時，將遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望為之。透過此方法掌握的 PAI 例子包括：PAI 1 ( 溫室氣體排放 )、PAI 2 ( 碳足跡 )、PAI 3 ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 及 PAI 13 ( 董事會性別多元化 ) 等。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 ( 依適用情形而定 ) 本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及直接或間接 ( 透過開放式投資基金及衍生性商品 ) 投資於股權和股權相關證券、固定利率和浮動利率證券 ( 由政府、政府機構、跨國組織和公司發行)、不動產貸款抵押證券及資產擔保證券、可轉換債券、貨幣及另類資產類別，例如：不動產、基礎建設及與商品有關的可轉讓證券。

本基金可將其最多 40% 的資產持有開放式投資基金。然而，隨著本基金的成長，投資經理人預期本基金持有少於 10% 於開放式投資基金。本基

## 附件 IV

金可投資於信用評等低於投資等級的證券（按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別）。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用衍生性商品（包括總回報交換）。如本基金運用總回報交換及差價合約，相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換及差價合約，包括但不限於環球經濟成長擴張與通貨膨脹上升或地緣政治風險升高的時期，或如在經濟成長衰退、利率上升或地緣政治風險升高等期間，信用利差預期擴大時。

使用差價合約及總回報交換是為了獲得股權和股權相關證券、固定利率和浮動利率證券及商品指數的多頭部位和空頭部位。對總回報交換和差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 40%，並且預期維持在淨資產價值的 0%至 20%內。在特定情況下，該比例可能更高。本基金亦可投資貨幣市場之投資和持有現金。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI World Index (hedged to USD)、MSCI Emerging Market Index (unhedged)、Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to USD)、Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (hedged to USD)、ICE BofA US Treasury Index (hedged to USD)、JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (unhedged) 及 JPM EMBI Index EM Hard Currency (hedged to USD) 制定的資產加權綜合\*。

\*此綜合指數將隨著時間推移按照本基金實際的資產配置而發展。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。

投資經理人依據各種各樣之環境、社會及公司治理指標，考量例如氣候變遷、環境表現、勞工準則與董事會架構等議題，對公司進行評估。投資經理人於決定一項投資標的是否具有資格被納入於基金的投資時，將考量其整體 ESG 評分。本基金具多元化資產性質，其意係指投資經理人將跨資產類別分析 ESG 評分，並於本基金資產配置時加以考量。投資經理人得選擇致力於一個或多個環境或社會目標，且對其他環境或社會目標並無重大危害的投資標的。

## 附件 IV

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI World Index (hedged to USD)、MSCI Emerging Market Index (unhedged)、Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to USD)、Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (hedged to USD)、ICE BofA US Treasury Index (hedged to USD)、JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (unhedged) 及 JPMEBI Index EM Hard Currency (hedged to USD) 制定的資產加權綜合。
- 本基金將至少 10% 的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干

## 附件 IV

有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，至少本基金投資組合所持有之下述投資標的係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。



## 附件 IV

的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 50%。本基金承諾維持高於 MSCI World Index (hedged to USD)、MSCI Emerging Market Index (unhedged)、Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to USD)、Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (hedged to USD)、ICE BofA US Treasury Index (hedged to USD)、JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (unhedged) 及 JPMEBI Index EM Hard Currency (hedged to USD) 制定的資產加權綜合的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及/或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效



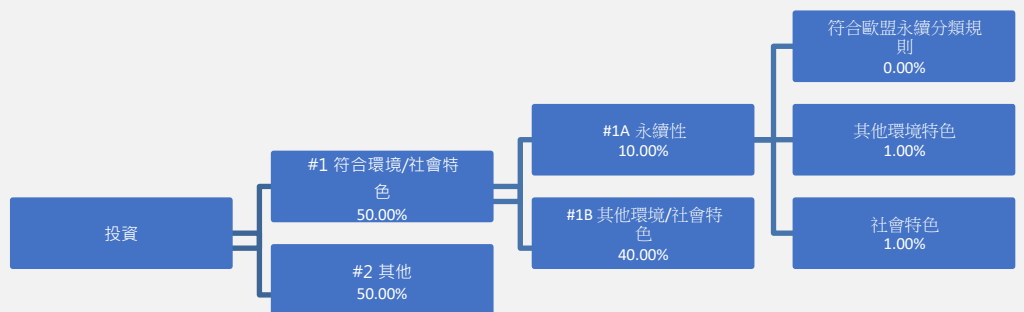
## 附件 IV

益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包含其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

針對投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

## 附件 IV

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出**（CapEx）顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出**（OpEx）反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

- ☐ 是：
- ☐ 化石天然氣 ☐ 核能
- ☒ 否

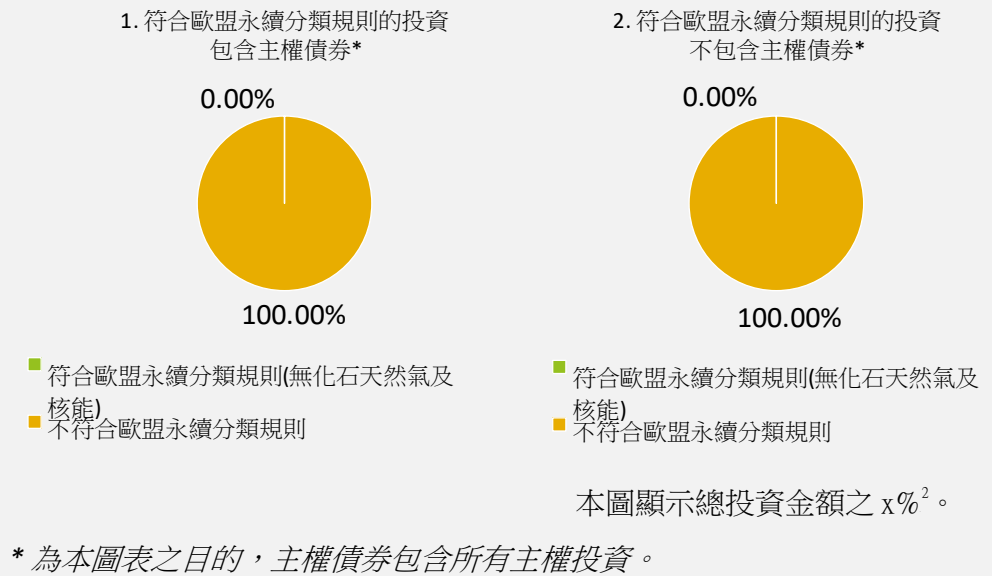
為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\* 符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

#### ● 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

#### ● 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列醫療創新股票 ( Schroder International Selection Fund Healthcare Innovation )

法人實體識別碼：549300TNMZCDF65WHW57

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                                  |                                     |                             |                                     |                                     |                                                  |
|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> | <input type="checkbox"/>            | 是                           | <input checked="" type="radio"/>    | <input checked="" type="checkbox"/> | 否                                                |
| <input type="checkbox"/>         | <input checked="" type="checkbox"/> | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 80.00% 的永續投資： |
|                                  | <input type="checkbox"/>            | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  |                                     | <input type="checkbox"/>            | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                |
|                                  | <input type="checkbox"/>            | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 |                                     | <input type="checkbox"/>            | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                  |                                     |                             |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/>         | <input checked="" type="checkbox"/> | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/>            | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                         |

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

本基金投資至少 80%的資產於永續投資，該等投資係投資於與健康照顧及醫療相關，促進在健康照顧提供及醫學治療方面之成長，及使用創新導向方法，改善健康照顧水準，從而對一個或多個聯合國永續發展目標之推動有所助益之全球公司。本基金亦得投資於投資經理人依其永續性標準認為屬中性的公司。

並無為實現本基金推廣的環境或社會特色目的而指定參考指標。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人負責判斷一項投資是否符合永續投資之標準。如下所述投資策略會產生符合篩選標準的投資清單，代表投資之範圍。永續投資最低百分比的符合與否每日透過我們的自動化合規控制機制進行監控。本基金亦適用若干排除政策，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規性。永續投資的最低比例會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

本基金主要投資於至少 75%總營收直接來自於與醫療照顧相關活動之公司。投資經理人亦可將最多 20%之基金資產投資於目前營收未達此門檻的公司，例如：投資經理人認為該公司的營收潛力甚大，或該公司產品或服務之影響力，對於促進健康、醫療治療或醫療照顧系統內之成本效益具有潛力。

投資經理人採用不同之永續性指標，在被投資公司層面衡量對永續影響力之貢獻，特別是，投資經理人會評估一公司對聯合國永續發展目標之貢獻程度，方法為辨識在更佳醫療照顧成果或輔助活動（例如健身與健康漸漸被認為有助於長期健康）有重大或加速投入的公司。對公司的評估考量多項因素，包括但不限於健康保健相關活動貢獻營收或研發開支的比例或在公司評價中所隱含的比例。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資**



## 附件 IV

### 如何有助於達成這些目標？

本基金投資至少 80%的資產於與健康照顧及醫療相關，促進在健康照顧提供及醫學治療方面之成長，及使用創新導向方法，改善健康照顧水準，從而對一個或多個聯合國永續發展目標之推動有所助益之全球公司。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。
- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。

更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en/lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重

- **如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？**



## 附件 IV

人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**

## 附件 IV

(被投資國家是否有社會違規)亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** (未調整性別薪酬差距) 及 **PAI 13** (董事會性別多元化) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》(OECD Guidelines for Multinational Enterprises) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》(UN Guiding Principles on Business and Human Rights) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究(如相關)。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

## 附件 IV

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 ( PAI ) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量 ( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器 ( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。本基金為以提供醫療保健產品及服務為主題的基金，我們特別關注被認為對在上述產業營運的公司具有重大影響的指標，尤其像 PAI 6 ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 )、8 ( 排放污染物至水體 ) 及 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )。PAI 12 ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 13 ( 董事會性別多元化 ) 則經由使用我們內部專屬工具的資料納入考量。

此外，施羅德的專屬工具，作為篩選投資範圍的一環，並提供可投資每家公司的最高額度，業已納入若干 PAI 在其評分方法內。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461->

## 附件 IV

[deba9a493e85](#)。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地從事提供健康照顧、醫療服務及相關產品之公司的股權及股權相關證券。

本基金將至少 80%的資產投資於永續投資，該等投資係投資於促進在健康照顧提供及醫學治療方面之成長，及使用創新導向方法，改善健康照顧水準，從而對一個或多個聯合國永續發展目標之推動有所助益之公司。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。本基金投資之公司，須為依投資經理人的評等標準判斷，對環境或社會不會造成重大危害，且具有良好公司治理之公司。

本基金可投資於投資經理人認為將於合理的時限內（通常最多二年）改善其永續性做法的公司。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，與持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。

投資經理人選擇從事提供健康照顧提供、醫療服務及相關產品之公司，包含如生物科技、學名藥製造及供應、藥品、健康保險及醫院供給等領域。透過專屬基本股票分析，及對影響健康照顧供需之主題性驅動因素進行由上而下的評估，以確定投資理念。投資經理人之分析在於尋求辨識具有能

## 附件 IV

力開發產品或服務之公司，該等產品或服務之目標在解決日益增長的健康照顧需求，以及確保健康照顧系統更為有效管理，以緩解不斷上升成本壓力的需求。

投資經理人為本基金投資組合而選擇某公司之前，亦使用專屬工具分析該等公司之 ESG 績效。如投資經理人認為公司有望提高其 ESG 績效時，則 ESG 績效不佳之公司也可能包含在投資組合內。

其他來源之資料亦使用於此分析中，包含公司提供之資料（如公司永續性報告及其他相關公司資料），及施羅德其他專用工具及第三人資料。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍係由全球公司所發行的股權及股權相關證券所組成。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 本基金將至少 80% 的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10% 是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25% 是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

## 附件 IV

- 投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。
- 由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

由於採用本基金的永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色** 包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 80%。本基金將至少 80% 的資產投資於永續投資，意味著包含在 #1 及 #1A 內的投資為與健康照顧及醫療相關，促進在健康照顧提供及醫學治療方面之成長，及使用創新導向方法，改善健康照顧水準，從而對一個或多個聯合國永續發展目標之推動有所助益之全球公司。前述最低比例適用於一般市場情況。

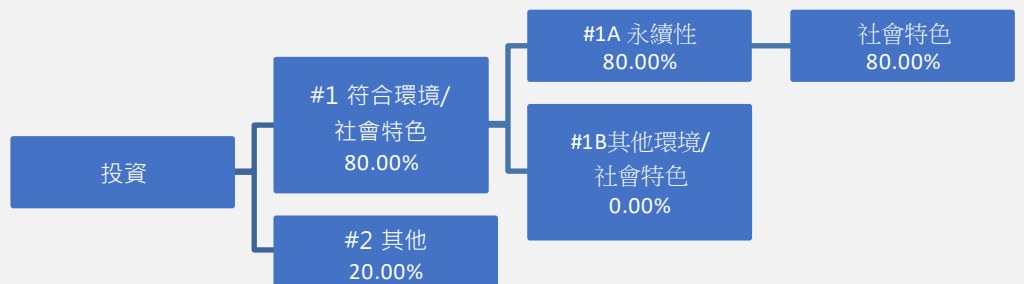
**#2 其他** 包含以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場投資及以降低風險（避險）或更有效率管理本基金為目的而使用的衍生性商

## 附件 IV

品。#2 也包括符合本基金的環境或社會特色的任何投資。

有關貨幣市場投資及以降低風險（避險）為目的而使用之衍生性商品或其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

- 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？



## 附件 IV

此問題不適用於本基金。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)** 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)** 反映被投資公司的綠色營運活動。

此問題不適用於本基金。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

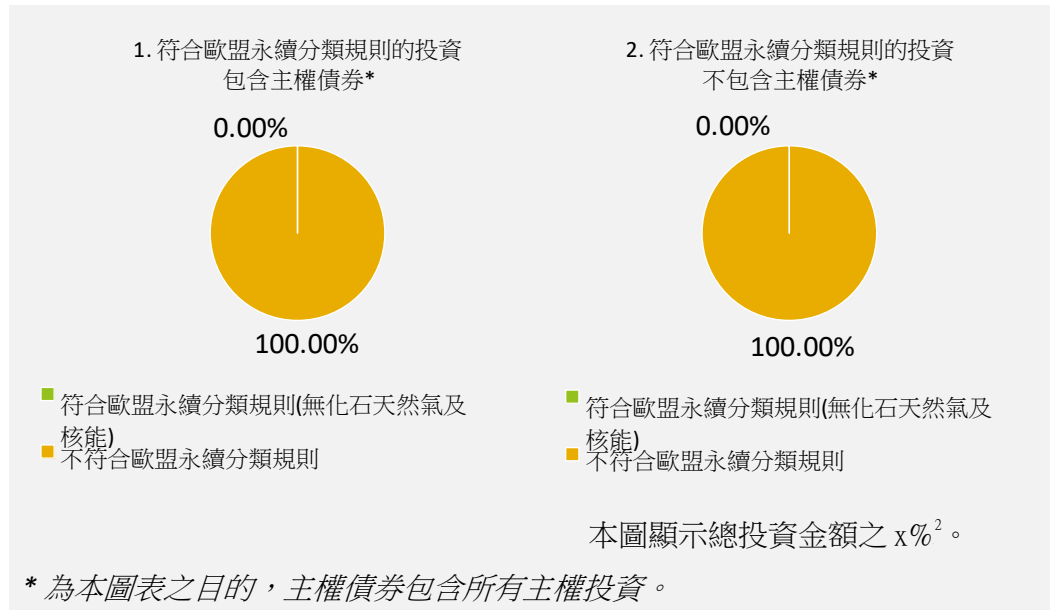
為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於2035年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。



## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

此問題不適用於本基金。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？

此問題不適用於本基金。



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 80% 的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場投資及為降低風險（避險）或更有效率管理本基金之目的而使用的衍生工具商品。**#2** 亦包括不符合本基金的環境或社會特色的任何投資。

有關貨幣市場投資及以降低風險（避險）為目的而使用的衍生性商品或其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

## 附件 IV

此問題不適用於本基金。

- *哪裡可以找到指定指數的計算方法？*

此問題不適用於本基金。



**我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？**

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球印度股票 ( Schroder International Selection Fund Indian Equity )

法人實體識別碼：EBELBOUMD6RMWOVEX67

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                          |                          |                             |                                     |                                                  |                                   |
|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------|
| ●●                       | <input type="checkbox"/> | 是                           | ●○                                  | <input checked="" type="checkbox"/>              | 否                                 |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |                                   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  |                                     | <input type="checkbox"/>                         | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動 |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 |                                     | <input checked="" type="checkbox"/>              | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動  |
|                          |                          |                             |                                     | <input checked="" type="checkbox"/>              | 具有社會目標                            |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input type="checkbox"/>            | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                         |                                   |

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 India (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 India (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 India (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的

## 附件 IV

合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受

## 附件 IV

到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估**：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
    - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
    - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數 )



## 附件 IV

量 )

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及 **表 2 之自願性 PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究 ( 如相關 )。



## 附件 IV

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。亞洲股票投資團隊使用一專屬工具，作為分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的架構，涵蓋 PAI 1、2、3 及 6（溫室氣體排放）。PAI 指標可能會透過施羅德 PAI 儀表板進一步檢視。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理

## 附件 IV

人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於印度公司的股權及股權相關證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI India (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以公司特有的利害關係人為基礎的方法，就包括但不限於以下的標準，進行公司之評估：(1)良好公

## 附件 IV

司治理實務；(2)對環境及當地社區之影響；以及(3)公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。

投資經理人的專屬分析以及與公司持續議合，亦有助於其獲得合理程度之確信，公司將採取或正在採取具體步驟，轉變不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係具有被投資之資格。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持

## 附件 IV

高於 India (Net TR) Index。

- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃料煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

● **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI India (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在 #1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如 #1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在 #1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25% 的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

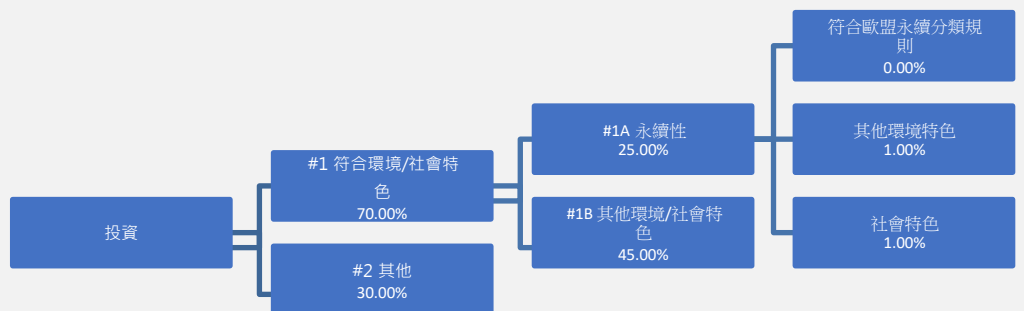
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於 #1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此 #2 所述的比例預計會更

## 附件 IV

低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

- **使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？**



## 附件 IV

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出** (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出** (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

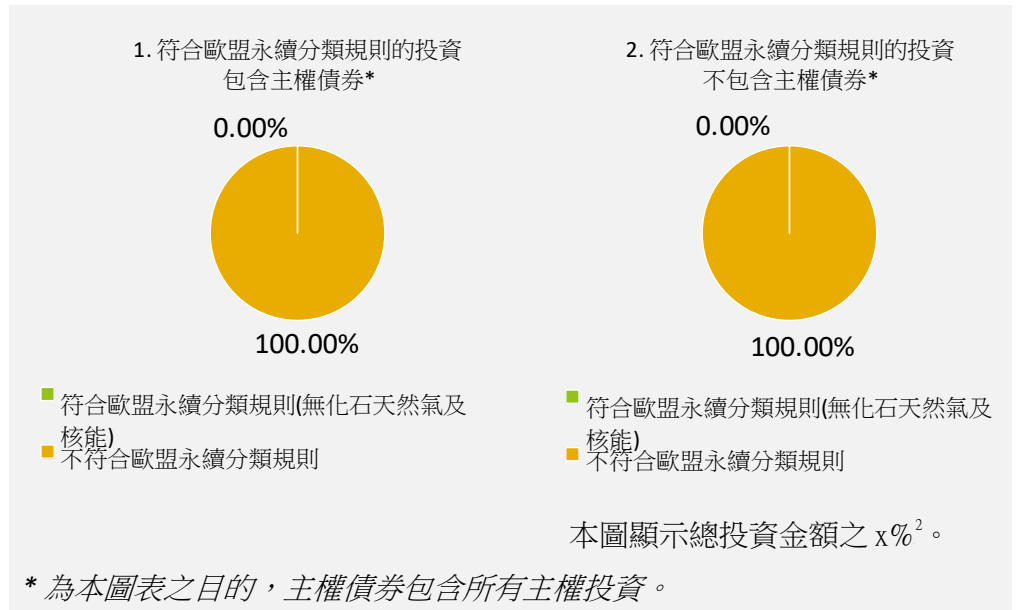
- ☐ 是：
- ☐ 化石天然氣 ☐ 核能
- ☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列印度優勢 ( Schroder International Selection Fund Indian Opportunities )

法人實體識別碼：549300ISB6Y5VVS1WQ05

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI India (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI India (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI India (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控

## 附件 IV

是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規

## 附件 IV

範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 (PAI) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** (對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險)、**PAI 5** (非再生能源消費及生產的占比) 及 **PAI 14** (對爭議性武器的投資曝險)。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 (旨在排除正在造成重大損害的公司) 所排除之部分：
    - **PAI 7** (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)
    - **PAI 8** (排放污染物至水體)
    - **PAI 9** (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)
    - **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
    - **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作

## 附件 IV

暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)

○ 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 **PAI** 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 **PAI** 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding



## 附件 IV

Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究 ( 如相關 ) 。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 ( PAI ) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量 ( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器 ( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) ) 。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 ) 。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。亞洲股票投資團隊使用一專屬工具，作為分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的架構，涵蓋 PAI 1、2、3 及 6 ( 溫室氣體排放 )。PAI 指標可能會透過施羅德 PAI 儀表板進一步檢視。



## 附件 IV

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源（PAI 5）與一些發行人進行議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於印度公司的股權及股權相關證券。本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI India (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

在選擇及評估潛在投資機會與持有部位時，以公司特有的利害關係人為基礎的方法，就包括但不限於以下的標準，進行公司之評估：(1)良好公

## 附件 IV

司治理實務；(2)對環境及當地社區之影響；以及(3)公平合理對待員工、供應商及客戶。本評估與盡職調查程序使用取自於施羅德專屬的永續性工具之資訊與見解。

投資經理人的專屬分析以及與公司持續議合，亦有助於其獲得合理程度之確信，公司將採取或正在採取具體步驟，轉變不符合永續性標準的業務部門或實務作法，或改進其較弱的相關領域。投資經理人可能在看到公司內部及外部評估等指標之評等與排名發生變化之前，即認為此等公司係具有被投資之資格。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持

## 附件 IV

高於 MSCI India (Net TR) Index。

- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃料煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

● **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI India (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在 #1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如 #1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在 #1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25% 的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

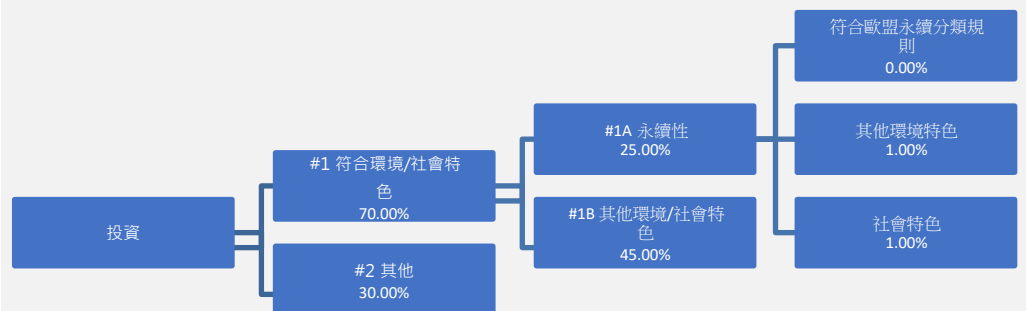
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於 #1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此 #2 所述的比例預計會更

## 附件 IV

低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

- **使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？**

## 附件 IV

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

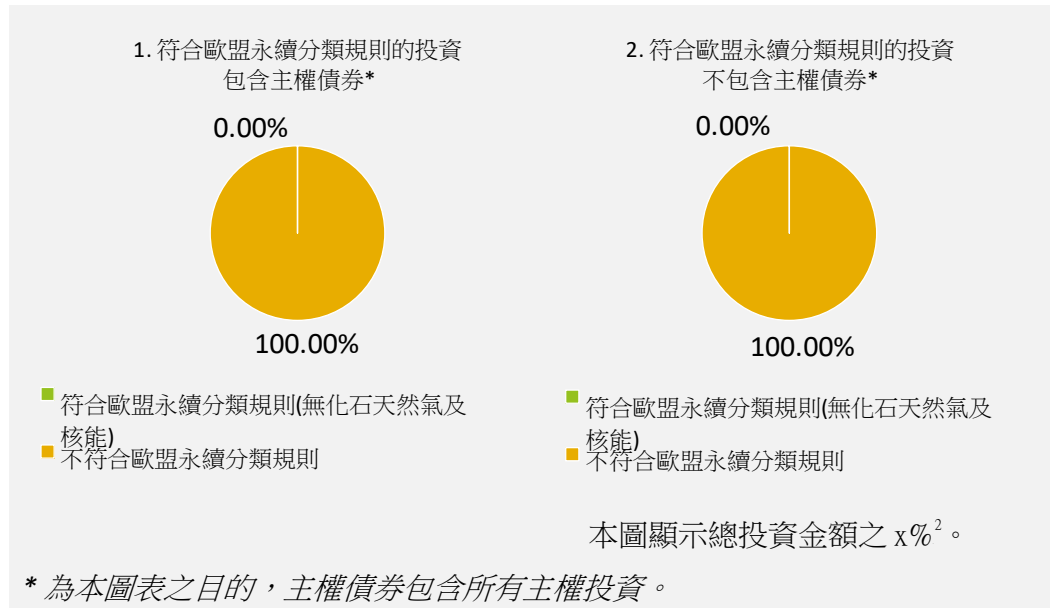
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。



## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列義大利股票 ( Schroder International Selection Fund Italian Equity )

法人實體識別碼：KZ4CKIFING0D2JM68769

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                          |                          |                             |                                     |                                                  |   |
|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|---|
| ●●                       | <input type="checkbox"/> | 是                           | ●○                                  | <input checked="" type="checkbox"/>              | 否 |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/>            | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                |   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |   |
|                          |                          |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有社會目標                                           |   |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input type="checkbox"/>            | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                         |   |

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 FTSE Italia All-Share (TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 FTSE Italia All-Share (TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 FTSE Italia All-Share (TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控

## 附件 IV

是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研

## 附件 IV

究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估**：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )
    - **PAI 11** ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制 )
    - 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數 )

## 附件 IV

量 )

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及 **表 2 之自願性 PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究 ( 如相關 )。

## 附件 IV

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。作為發行人層級盡職調查流程的一環，投資經理人經由與管理團隊開會後對公司之分析，以及對年度報告及報表之書面分析，考量部分 PAI。由於施羅德專屬工具已將若干 PAI 納入其評分方法的一部分，上述 PAI 亦與該等施羅德專屬工具中的 PAI 一併考量。



## 附件 IV

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。議合可能涵蓋諸多主題，包括能源產業的生物多樣性挑戰，以及所持有的公用事業產業公司的氣候與淨零承諾等，並涉及 PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）及 PAI 1、2、3 及 5（被投資公司的溫室氣體排放、碳足跡、溫室氣體強度及非再生能源消耗及生產的占比）。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少 70%的資產投資於集中範圍（通常少於 50 間公司）的義大利公司的股權及股權相關證券。本基金將至少 25%的該等資產（相當於本基金資產的 17.5%）投資於未包括在 FTSE MIB Index 或其他相當之指數的義大利公司的股票和股權相關證券及將至少 5%的該等資產（相當於本基金資產的 3.5%）投資於未包括在 FTSE MIB Index 及 FTSE MID CAP Index 或其他相當之指數的義大利公司的股票和股權相關證券。

本基金可將最多 10%之資產投資於同一公司或屬於同一集團之公司所發行或與之締約之證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 FTSE Italia All-Share (TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限



## 附件 IV

制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人以辨識公司業務對社會之影響為目標，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。本研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支持，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

## 附件 IV

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 FTSE Italia All-Share (TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
  - 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。
- 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

## 附件 IV

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 FTSE Italia All-Share (TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

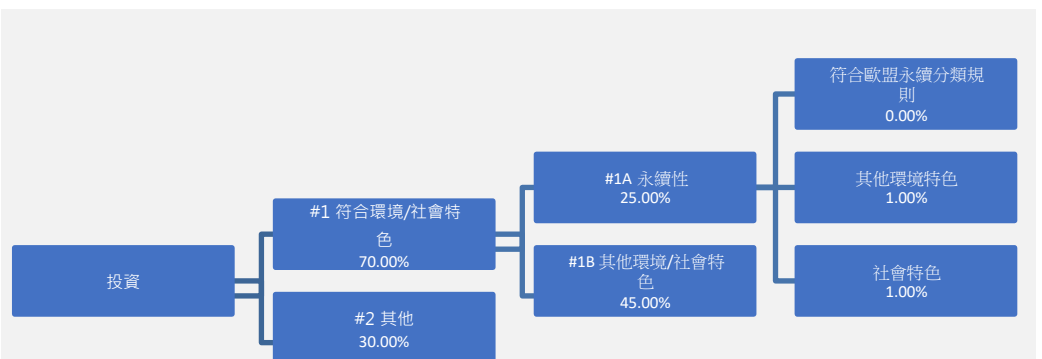
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施

## 附件 IV

羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特

## 附件 IV

### 性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出**（CapEx）顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出**（OpEx）反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

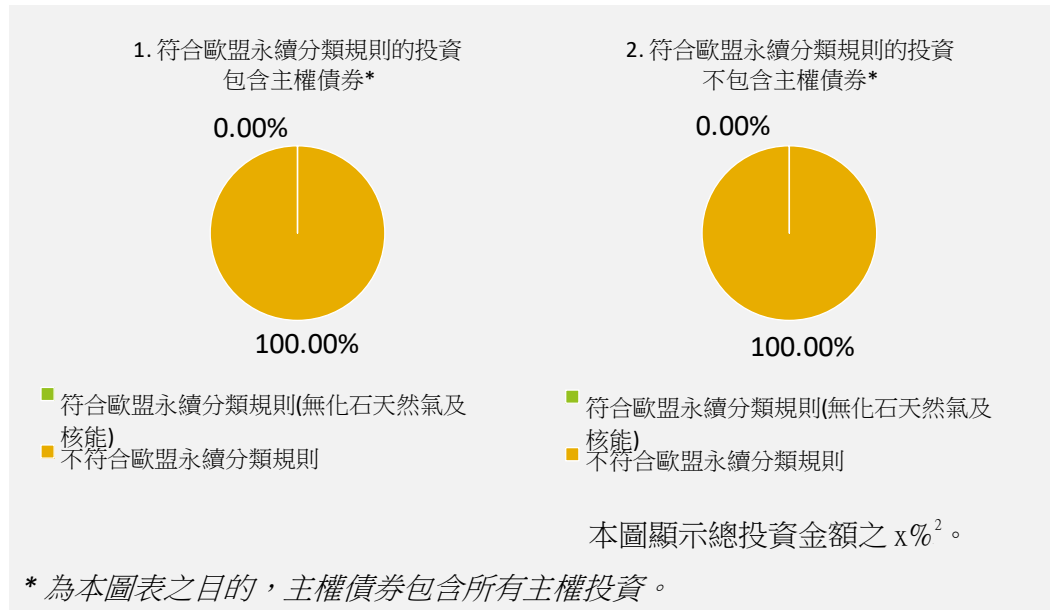
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。



## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列日本股票 ( Schroder International Selection Fund Japanese Equity )

法人實體識別碼：CJJRRIDG3Y95POYRD382

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監

## 附件 IV

控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及

## 附件 IV

施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）
    - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
    - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
    - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）

## 附件 IV

- 表 3 之 **PAI 14** ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 **PAI** 衡量指標，即 **PAI 1** ( 溫室氣體排放 )、**PAI 2** ( 碳足跡 ) 及表 2 之自願性 **PAI 4** ( 投資於無減碳計畫的公司 )。 **PAI 3** ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** ( 每個高度影響氣候產業的能源消耗強度 ) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** ( 溫室氣體強度 ) 亦採取類似做法。 **PAI 16** ( 被投資國家是否有社會違規 ) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
- 2. **質化評估**：質化評估所包括的 **PAI** 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** ( 未調整性別薪酬差距 ) 及 **PAI 13** ( 董事會性別多元化 ) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。
- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規

## 附件 IV

範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。在分析個別公司及建構投資組合時，我們會透過 ESG 整合程序考量 PAI。個別分析師主要負責財務預測及透過使用施羅德專屬工具進行 ESG 評估。分析師對涵蓋數個 PAI 的 ESG



## 附件 IV

因素的看法，會連同基本面財務因素，一併由我們的分析師以量化方式衡量。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會就淨零碳排放目標（與 PAI 1、2 及 3 有關）與選定之公司議合。社會層面（包括董事會性別多元化（PAI 13）及未調整性別薪酬差距（PAI 12））亦是與日本公司議合時日益關注的議題。當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於日本公司的股權及股權相關證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

## 附件 IV

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。

投資經理人就所有潛在之投資標的進行盡職調查，包括與管理階層會議、透過一系列因素評估該公司之治理、環境及社會形象。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支持。該等工具將為用以評估投資組合中既有及潛在的投資標的如何符合本基金永續性標準之關鍵投入因素。在某些情況下，未達永續性標準的公司，若投資經理人根據專屬分析及與管理階層持續議合之結果，認為該公司將在實際的時間範圍內符合永續性標準，該公司仍可能符合被投資的資格。

若要符合被本基金投資的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理以及致力於合理對待利害關係人的公司。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；與已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：



## 附件 IV

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR)。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及已開發國家所發行的主權債；及
  - 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。
- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

## 附件 IV

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

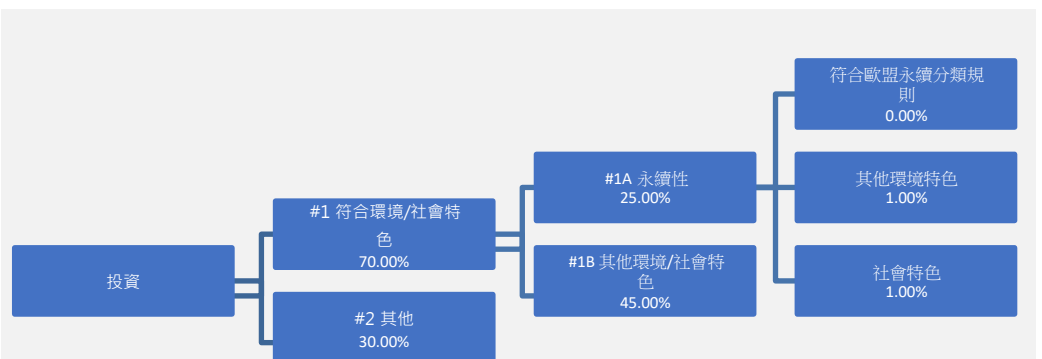
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施

## 附件 IV

羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特

## 附件 IV

### 性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

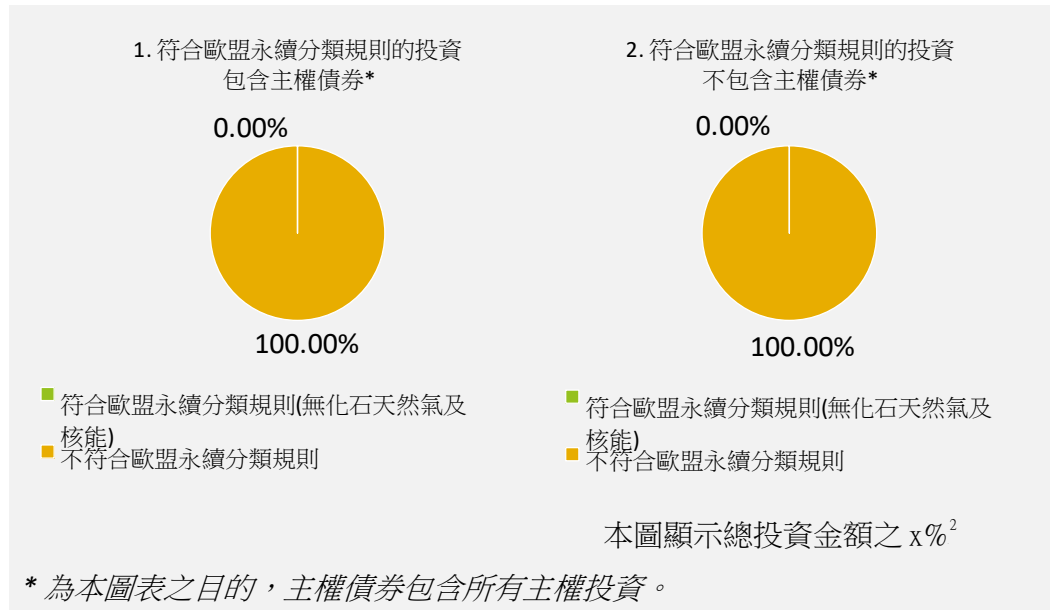
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列日本優勢 ( Schroder International Selection Fund Japanese Opportunities )

法人實體識別碼：GGI5GYUNQ0FQ074VII96

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> 是</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> 否</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR)。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR) 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR)。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是

## 附件 IV

否符合將至少 25% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影

## 附件 IV

響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 (PAI) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估**：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** (對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險)、**PAI 5** (非再生能源消費及生產的占比) 及 **PAI 14** (對爭議性武器的投資曝險)。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 (旨在排除正在造成重大損害的公司) 所排除之部分：
    - **PAI 7** (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)
    - **PAI 8** (排放污染物至水體)
    - **PAI 9** (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)
    - **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
    - **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
    - 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數)

## 附件 IV

量 )

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規

## 附件 IV

則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。在分析個別公司及建構投資組合時，我們會透過 ESG 整合程序考量 PAI。個別分析師主要負責財務預測及透過使用施羅德專屬工具進行 ESG 評估。分析師對涵蓋數個 PAI 的 ESG 因素的看法，會連同基本面財務因素，一併由我們的分析師以量化方式衡量。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

## 附件 IV

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會就淨零碳排放目標（與 PAI 1、2 及 3 有關）與選定之公司議合。社會層面（包括董事會性別多元化（PAI 13）及未調整性別薪酬差距（PAI 12））亦是與日本公司議合時日益關注的議題。當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於日本公司的股權及股權相關證券。

本基金基於對股票中長期回報的預測，估計該等股票的公平價值，從而力求物色和投資於價值被低估的股票。本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR)。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。



## 附件 IV

投資經理人就所有潛在之投資標的進行盡職調查，包括與管理階層會議，及透過一系列因素評估該公司之治理、環境及社會形象。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支持，該等工具為用以評估投資組合內現存及潛在投資標的如何符合本基金永續性標準之關鍵投入。在某些情況，未達永續性標準的公司，若投資經理人根據專屬分析及與管理階層持續議合之結果，認為該公司將在實際的時間範圍內符合永續性標準，該公司仍可能符合被投資的資格。

若要符合本基金投資標的之資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理以及計畫合理對待利害關係人的公司。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR)。

## 附件 IV

- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
  - 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。
- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**  
此問題不適用於本基金。
  - **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為**

良好公司治理實務包括健全的經營架構、



## 附件 IV

勞資關係、員工薪資  
及稅務遵循。

### 何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產  
的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 Tokyo Stock Exchange 1st Section index (TOPIX) (Net TR) 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

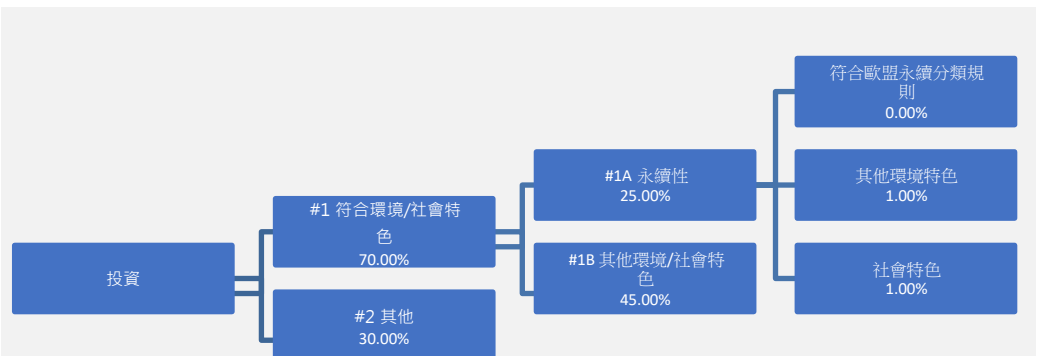
本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

## 附件 IV

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評

## 附件 IV

分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

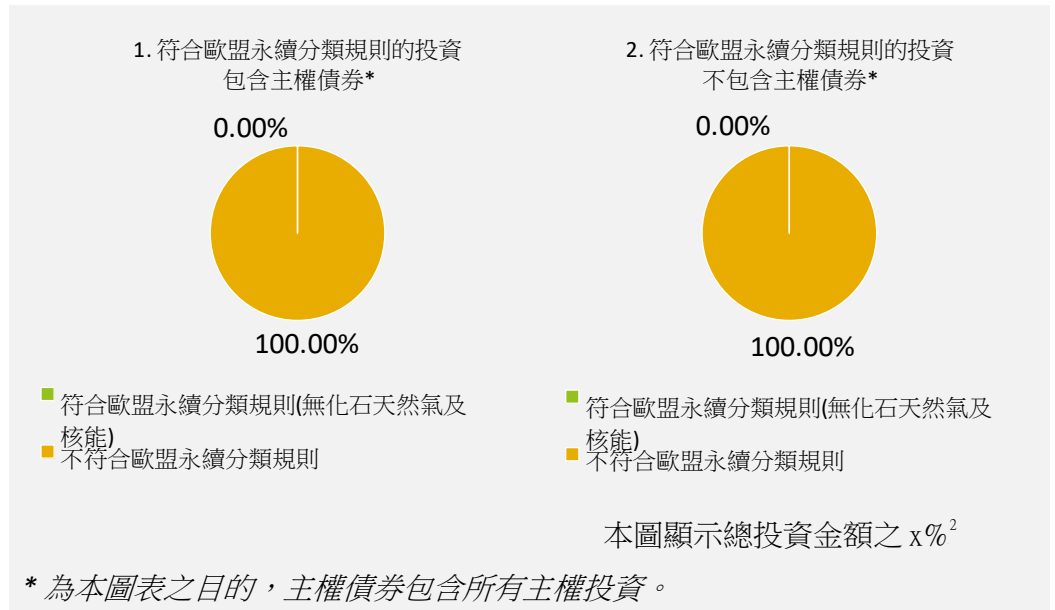
- ☐ 是：
- ☐ 化石天然氣 ☐ 核能
- ☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列日本小型公司 ( Schroder International Selection Fund Japanese Smaller Companies )

法人實體識別碼：S39CY7QBBMJNLVU5NJ44

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> 是</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> 否</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Russell Nomura Small Cap (Net TR) index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Russell Nomura Small Cap (Net TR) index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Russell Nomura Small Cap (Net TR) index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的



## 附件 IV

合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受

## 附件 IV

到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）

## 附件 IV

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規

## 附件 IV

則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。在分析個別公司及建構投資組合時，我們會透過 ESG 整合程序考量 PAI。個別分析師主要負責財務預測及透過使用施羅德專屬工具進行 ESG 評估。分析師對涵蓋數個 PAI 的 ESG 因素的看法，會連同基本面財務因素，一併由我們的分析師以量化方式衡量。

所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

## 附件 IV

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會就淨零碳排放目標（與 PAI 1、2 及 3 有關）與選定之公司議合。社會層面（包括董事會性別多元化（PAI 13）及未調整性別薪酬差距（PAI 12））亦是與日本公司議合時日益關注的議題。當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於日本小型公司的股權及股權相關證券。日本小型公司為購入時其市值是日本股票市場中市值最少的 30% 之公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Russell Nomura Small Cap (Net TR) index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。投資經理人使用一些專屬工具外部評等服務評估可投資之領域。

## 附件 IV

投資經理人就所有潛在投資標的進行盡職調查，包括與公司管理階層會議及就一系列因素評估公司之治理、環境與社會概況。此程序藉由施羅德專屬的永續性工具所提供之量化分析予以支援，該工具為評估投資組合現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。於某些情形，低於投資經理人永續性標準之公司仍有資格被投資，亦即若投資經理人透過專屬分析及持續與公司管理階層議合之結果，相信公司於一實際可行之期間內將符合永續性標準之情形。

若要符合被本基金投資的資格，公司應展現對其利害關係人（包括客戶、員工、供應商、股東及監管機關）的承諾。本基金選擇展現良好公司治理以及致力於合理對待利害關係人的公司。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：



## 附件 IV

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Russell Nomura Small Cap (Net TR) index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
  - 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債
- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 Russell Nomura Small Cap (Net TR) index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更

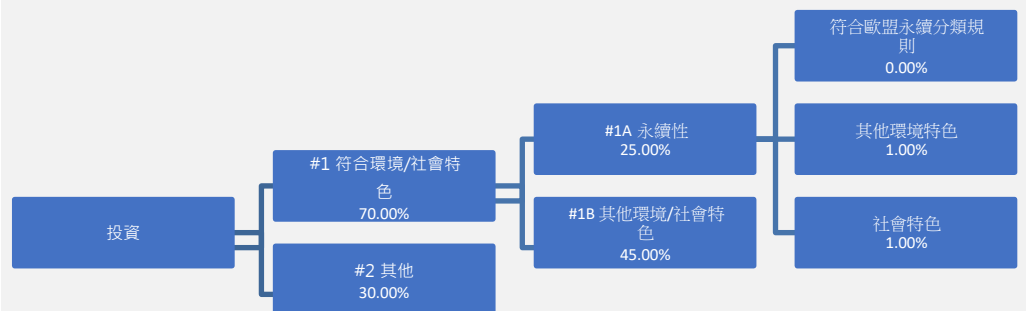


## 附件 IV

低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

- **使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？**

## 附件 IV

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出** (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出** (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

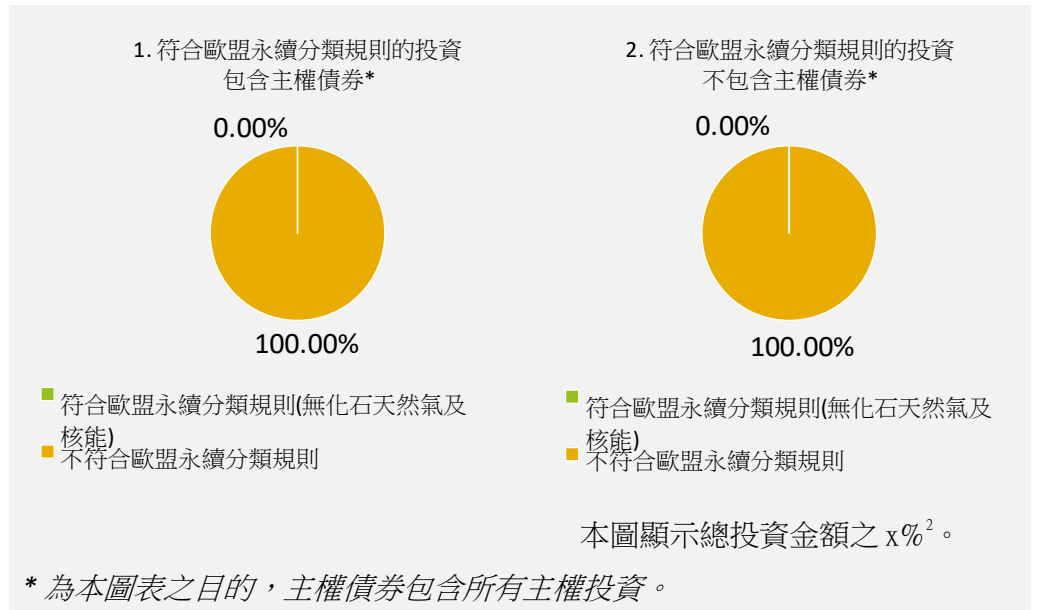
☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球收益成長 ( Schroder International Selection Fund Multi-Asset Growth and Income )  
(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：D57GRPRBLPPG0AOY4K34

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                             |                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：__%</p>       | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資：</p> |
| <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p>  | <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p>                           |
| <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p>                 |
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：__%</p>       | <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p>                                           |
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：__%</p>       | <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p>                                    |

## 附件 IV

經濟活動的清  
單。具有環境  
目標的永續投  
資可能或未必  
與永續分類規  
則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 30%之 MSCI AC World Index (USD)、30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)、30%之 FTSE Convertible Global Focus Index (USD)及 10%之 Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該  
金融產品如何實現  
推廣環境或社會特  
色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的 永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 30%之 MSCI AC World Index (USD)、30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)、30%之 FTSE Convertible Global Focus Index (USD)及 10%之 Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監



## 附件 IV

控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 30% 之 MSCI AC World Index (USD)、30% 之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)、30% 之 FTSE Convertible Global Focus Index (USD) 及 10% 之 Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 (2) 該資產是否歸類為綠色 (green)、社會責任 (social) 及 / 或可持續發展 (sustainable) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所呈現) 及 / 或 (ii) 被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源加以判別)。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

就投資於不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害的發行人而言，投資經理人採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金適用的全公司範疇投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約，該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用



## 附件 IV

於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。

- 本基金排除從菸草及燃料煤相關活動獲取營收超出一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。
- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產

## 附件 IV

的占比) 及 **PAI 14** (對爭議性武器的投資曝險)。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 (旨在排除正在造成重大損害的公司) 所排除之部分：

- **PAI 7** (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)
  - **PAI 8** (排放污染物至水體)
  - **PAI 9** (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)
  - **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
  - **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
  - 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** (溫室氣體排放)、**PAI 2** (碳足跡) 及表 2 之自願性 **PAI 4** (投資於無減碳計畫的公司)。**PAI 3** (被投資公司的溫室氣體強度) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6** (每個高度影響氣候產業的能源消耗強度) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** (溫室氣體強度) 亦採取類似做法。**PAI 16** (被投資國家是否有社會違規) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** (未調整性

## 附件 IV

別薪酬差距) 及 **PAI 13** (董事會性別多元化) 等指標, 我們將進行議合, 並在認為適當時, 運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》?

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時, 會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》(OECD Guidelines for Multinational Enterprises) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》(UN Guiding Principles on Business and Human Rights) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究(如相關)。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則, 根據該原則, 符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標, 並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內, 那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響?

☒ 是。

本基金透過多種標的策略配置其資產。一些 PAI 在基金層面加以考量, 而其他 PAI 則依情況, 由相關投資經理人在標的策略層面加以考量。投資經理人進行投資前, 將在基金層面運用排除方法考量某些 PAI, 包括:

- 爭議性武器: PAI 14 (涉入爭議性武器(人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器))。
- 施羅德「全球標準」違反名單, 該名單涵蓋: PAI 7 (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)、PAI 8 (排放污染物至水體)、PAI 9 (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)、PAI 10 (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)、PAI 11 (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發

## 附件 IV

展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 ) 。

- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 ) - 適用於相關標的策略。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

在適當的情況下，PAI 亦會整合至投資流程中加以考量，特別是在標的策略中的選股流程，例如，環球股票策略以下列方式考量 PAI：

- 施羅德的專屬工具，作為篩選投資範圍的一環，並提供可投資每家公司的最高額度，業已納入若干 PAI 在其評分方法內。評估發行人的整體環境評分時，即納入 PAI 1、2 及 3。評估發行人的整體社會評分時，即納入 PAI 12 及 13。

所有 PAI 指標均由投資團隊透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

其他 PAI 是透過積極所有權加以考量，並由標的投資經理人間接執行 ( 如相關時 )。在適用的情況下，依據標的策略及相關投資經理人個別的投资流程，PAI 會在進行投資後，透過與公司進行議合加以考量，議合時，將遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望為之。

透過此方法掌握的 PAI 例子包括：PAI 1 ( 溫室氣體排放 )、PAI 2 ( 碳足跡 )、PAI 3 ( 被投資公司的溫室氣體強度 ) 及 PAI 13 ( 董事會性別多元化 ) 等。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 ( 依適用情形而定 ) 本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及直接或間接透過衍生性工具投資於由全球各國政府、政府機構、跨國組織和公司發行，以各種貨幣計價的股權和股權相關證券、固定利率及浮動利率證券及另類資產類別。

本基金可以：

## 附件 IV

- 將最多 50%投資於非投資等級的證券（按標準普爾評等為信用評等低於投資等級，或其他信用評等機構的任何同等級別的證券）；和
- 將最多 20%的資產投資於全球各地發行，信用評等為投資等級或非投資等級（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）的資產抵押證券、商業不動產貸款抵押證券、和 / 或住宅不動產貸款抵押證券。

相關資產包括信用卡應收帳款、個人貸款、自動貸款、小型企業貸款、租約、商用抵押貸款及住宅用抵押貸款。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 15%的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。本基金亦可透過受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場），將最多 10%的資產投資於中國大陸。

另類資產類別的投資透過本公開說明書附件 III 所述之合資格資產進行。

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，擬運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品（包括總回報交換）。

如本基金運用總回報交換及差價合約，總回報交換及差價合約的相關投資為本基金依照投資目標和投資政策可以投資的工具。具體而言，其目的是為了根據市場情形而得暫時使用總回報交換及差價合約，包括但不限於環球經濟成長擴張與通貨膨脹上升或地緣政治風險升高的時期，或如在經濟成長衰退、利率上升或地緣政治風險升高等期間，信用利差預期擴大時。使用差價合約及總回報交換是為了獲得股權和股權相關證券、固定利率和浮動利率證券及商品指數的多頭部位和空頭部位。對總回報交換及差價合約的總投資將不超過淨資產價值的 30%，並且預期維持在淨資產價值的 0%至 20%內。在特定情況下，該比例可能更高。

本基金可投資於貨幣市場之投資和持有現金。本基金可將最多 10%的資產投資於開放式投資基金。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 30%之 MSCI AC World Index (USD)、30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)、30%之 FTSE Convertible Global Focus Index (USD)及 10%之 Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en->

## 附件 IV

[lu/lu/individual/fund-centre](#)。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理及永續性標準。可投資範圍係使用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。

投資經理人依據各種各樣之環境、社會及公司治理指標，考量例如氣候變遷、環境表現、勞工準則與董事會組成等議題，對公司進行評估。投資經理人於決定一項投資標的是否具有資格被納入於基金的投資時，將考量其整體 ESG 評分。本基金具多元化資產性質，其意係指投資經理人將跨資產類別分析 ESG 評分，並於本基金資產配置時加以考量。投資經理人得選擇其認為對一個或多個環境或社會目標有貢獻，且對其他環境或社會目標並無重大危害的投資標的。

用於執行分析的資訊來源包括各公司所提供的資訊，例如公司永續性報告與其他相關公司資料，以及施羅德專屬永續性工具與第三方資料。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

## 附件 IV

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 30%之 MSCI AC World Index (USD)、30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)、30%之 FTSE Convertible Global Focus Index (USD)及 10%之 Barclays Global Aggregate Bond Index (USD)。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。



## 附件 IV

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

- 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



資產配置指特定資產的投資比重。

### 此金融產品的資產配置為何？

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 30%之 MSCI AC World Index (USD)、30%之 Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD)、30%之 FTSE Convertible Global Focus Index (USD) 及 10%之 Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。



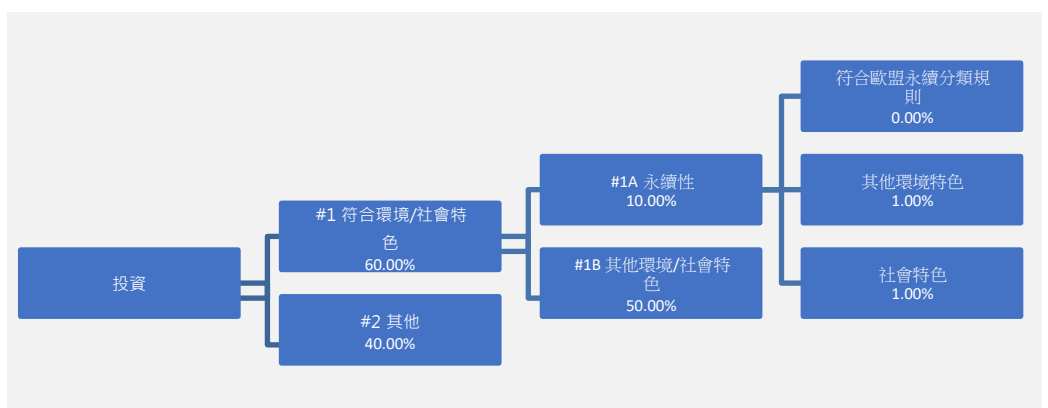
## 附件 IV

本基金將至少 10% 的資產投資於永續投資。每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所示) 或 (2) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源判定) 除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他** 包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制 (視情形而定) 投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手 (為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的)，實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織 (Financial Action Task Force) 及多個非政府組織 (如國際透明組織及巴塞爾委員會等) 發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源 (包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



## 附件 IV

#1 符合環境/社會特色包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

#2 其他包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

#1 符合環境/社會特色類別包含：

- #1A 永續性子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- #1B 其他環境/社會特色子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金依其永續性標準，得使用衍生性工具例如股權指數期貨，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出 (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- 營運支出

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

( OpEx ) 反映  
被投資公司的  
綠色營運活  
動。

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

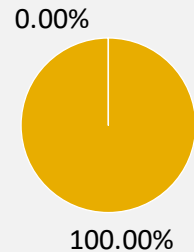
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之  $x\%$ <sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對  
環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的  
活動，而當中溫室氣體排放  
程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

### 續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金

## 附件 IV

### 融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球計量核心 ( Schroder International Selection Fund QEP Global Core )

法人實體識別碼：DKBB2F7UTNGYHT4AM790

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

- |                          |                          |                             |                                     |                                                  |                                   |
|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------|
| ●●                       | <input type="checkbox"/> | 是                           | ●○                                  | <input checked="" type="checkbox"/>              | 否                                 |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input checked="" type="checkbox"/> | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |                                   |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  |                                     | <input type="checkbox"/>                         | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動 |
|                          | <input type="checkbox"/> | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 |                                     | <input checked="" type="checkbox"/>              | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動  |
|                          |                          |                             |                                     | <input checked="" type="checkbox"/>              | 具有社會目標                            |
| <input type="checkbox"/> | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%   |                             | <input type="checkbox"/>            | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                         |                                   |

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI World (Net TR) index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI World (Net TR) index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI World (Net TR) index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的



## 附件 IV

合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受



## 附件 IV

到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）

## 附件 IV

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規

## 附件 IV

則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。本基金量化投資流程所採用的專屬永續性架構，已考慮下列層面：

被投資公司的溫室氣體排放、溫室氣體強度（包括碳足跡）、對活躍於化石燃料產業公司的投資部位：PAI 1、2、3 及 4。

對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動、排放污染物至水體、有害

## 附件 IV

廢棄物：PAI 7、8 及 9。

未調整性別薪酬差距、董事會多元化：PAI 12 及 13。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會就氣候變遷相關主題與被投資公司議合，從中我們試圖瞭解各公司淨零轉型的範圍，以及管理減碳工作所執行的策略與政策。議合主題涉及 PAI 1、2、3、4、5 及 6。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理，及將至少三分之二的資產投資於全球公司的股權及股權相關證券所組成的一個多元化投資組合。

本基金在單一國家、地區或行業中的權重通常將在目標指數的 3% 之內，而各證券之權重通常將在指標的 0.1 以下標的所構成之淨資產價值的 75% 之內。

本基金的投資集中於擁有若干「價值」及/或「品質」特色的公司。價值是評估現金流、股息及盈餘等指標，以辨識投資經理人認為被市場低估價值的證券。品質是評估公司之獲利能力、穩定性、財務實力、治理及組織成長等指標。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 10% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）透過滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，及持有現金。

## 附件 IV

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金之目的而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI World (Net TR) index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。投資範圍內的公司，係依其公司治理、環境及社會狀況，以一系列廣泛的基礎衡量方法進行評估。投資經理人在決定投資組合中的部位規模時，將考量公司永續性狀況的評估結果。

公司治理的評估標準包括對股東的風險、企業的監督、會計風險與股利政策。環境考量因素包括氣候變遷的相關風險，以及更廣泛的環境影響與優勢。社會標準反映諸如企業參與、安全、員工福利、供應鏈管理及個資保護等方面。

主要資料來源包括基本會計資料、施羅德專屬的永續性工具及第三方的 ESG 資料。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

投資經理人確保，本基金淨資產價值中投資於公司的部分，至少 90%係依永續性標準進行評等。因適用永續性標準，排除投資範圍中評等最低的 20%股票後，該投資組合的整體永續性評分高於其投資範圍。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍包括全球各地公司所發行的股票及股權相關證券。

### ● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI World (Net TR) index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會

## 附件 IV

對環境或社會產生重大危害。

- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
  - 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。
  - 投資經理人確保，本基金淨資產價值中投資於公司的部分，至少 90%係依永續性標準進行評等。因適用永續性標準，排除投資範圍中評等最低的 20%股票後，該投資組合的整體永續性評分高於其投資範圍。
- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

在本基金的定量投資流程所採用的專屬永續性架構中，公司治理是一個關鍵的面向。我們的公司治理評估普遍適用於我們整個投資範圍，獎勵評等高的公司，同時懲罰較差標準的公司，並積極避免標準最差的公司。我們在公司治理評估中加入了廣泛的基本條件，透過評估所有權結構與股息政策，以及衡量股東異議，掌握例如管理



## 附件 IV

結構（包括董事會獨立性），以及會計品質及股東對待等重要領域。我們的公司治理架構中的全範圍投入包含以下各項：

股息政策：獎勵永續且不斷增加的配息，縮減配息的不對稱懲罰。

會計風險：超過 20 個關鍵警示，包括營運資本壓力、費用及營收承認，與資產及負債評價。

對股東的風險：懲罰具有較高風險的所有權結構以及升高的交易所相關風險

業務監督：獎勵董事會及重要委員會的獨立性及有效結構，獨立性較低者不對稱懲罰

創新：獎勵產生正向研發相關營收者

QEP 國家風險監控：懲罰國家層面治理標準不良者。政治及治理風險作為條件性標準。

社會風險本質上是由業務性質及管理決策所驅動。在我們的社會架構中，我們考量七個投入因素。我們意識到，社會風險產生的程度取決於公司經營的行業。例如，產品品質是製造業及消費產業的關鍵措施，這也是我們關注產品召回的原因，尤其是在影響程度高的產業，例如製藥業。再舉一個例子，對越來越多公司來說資訊隱私是重要的，但對資訊技術（IT）服務及金融業是尤其重要。然而，當關注的領域對公司具有普遍性，我們將不分區別地對公司予以懲罰，包括針對員工流動率過高或逃漏稅等領域。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI World (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工

## 附件 IV

具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

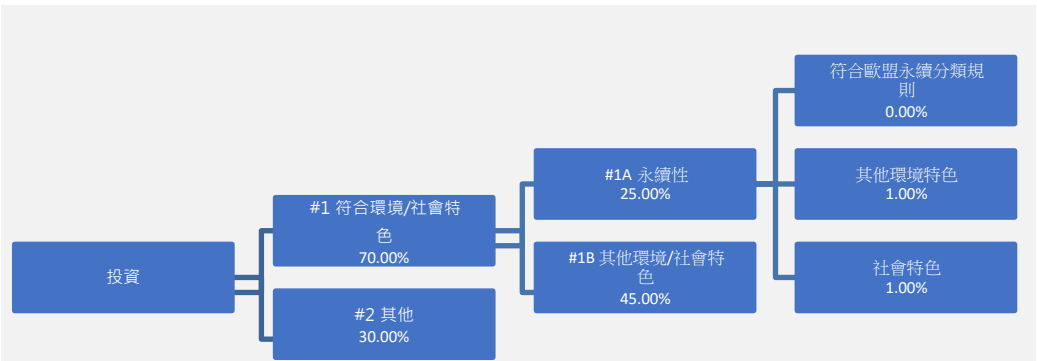
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)** 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

## 附件 IV

轉型為綠色經濟之投入。

營運支出 (OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。

的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情

## 附件 IV

況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球計量優勢股票

( Schroder International Selection Fund QEP Global Quality )

法人實體識別碼：AOE3GPC0XP7JH5DJTH02

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ ☐ 是 ☒ ☐ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動 ☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 ☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC World (Net TR) index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI AC World (Net TR) index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI AC World (Net TR) index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的

## 附件 IV

合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施



## 附件 IV

羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）
    - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
    - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
    - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
    - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
  - 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估



## 附件 IV

重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及**表 2 之自願性 PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

## 附件 IV

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。本基金量化投資流程所採用的專屬永續性框架，已考慮下列層面：

被投資公司的溫室氣體排放、溫室氣體強度（包括碳足跡）、對活躍於化石燃料產業公司的投資部位：PAI 1、2、3 及 4。

對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動、排放污染物至水體、有害廢棄物：PAI 7、8 及 9。

## 附件 IV

未調整性別薪酬差距、董事會多元化：PAI 12 及 13。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會就氣候變遷相關主題與被投資公司議合，從中我們試圖瞭解各公司淨零轉型的範圍，以及管理減碳工作所執行的策略與政策。議合主題涉及 PAI 1、2、3、4、5 及 6。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球的股權和股權相關證券組成的一個多元化投資組合。

本基金集中於擁有某些「品質」特色的公司。品質是參考公司之盈利率、穩定性、財務實力、治理及成長等指標來評估的。

本基金可直接投資於中國 B 股及中國 H 股，亦可將少於 10% 的資產（以淨額計算），直接或間接（例如透過參與憑證）經由滬港通及深港通與在科創板及深交所創業板掛牌上市的股票，投資於中國 A 股。本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC World (Net TR) index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

## 附件 IV

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。投資範圍內的公司，係依其公司治理、環境及社會形象，以一系列廣泛的基礎衡量方法進行評估。投資經理人在決定投資組合中的部位規模時，將考量公司永續性概況進行評估。

公司治理的評估標準包括對股東的風險、企業的監督、會計風險與股利政策。環境考量因素包括氣候變遷的相關風險，以及更廣泛的環境影響或優勢。社會標準反映諸如企業參與、安全、員工福利、供應鏈管理及資訊安全等方面。

資訊主要來源包括基本會計資料、施羅德專屬之永續性工具與第三方環境、社會及公司治理 (ESG) 資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元之公司，中型公司係指市值介於 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值高於 100 億歐元的公司。

### ● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC World (Net TR) index。

## 附件 IV

- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為**

## 附件 IV

勞資關係、員工薪資  
及稅務遵循。

### 何？

在本基金的定量投資流程所採用的專屬永續性架構中，公司治理是一個關鍵的面向。我們的公司治理評估普遍適用於我們整個投資範圍，獎勵評等高的公司，同時懲罰較差標準的公司，並積極避免標準最差的公司。我們在公司治理評估中加入了廣泛的基本條件，透過評估所有權結構與股息政策，以及衡量股東異議，掌握例如管理結構（包括董事會獨立性），以及會計品質及股東對待等重要領域。我們的公司治理架構中的全範圍投入包含以下各項：

股息政策：獎勵永續且不斷增加的配息，縮減配息的不對稱懲罰。

會計風險：超過 20 個關鍵警示，包括營運資本壓力、費用及營收承認，與資產及負債評價。

對股東的風險：懲罰具有較高風險的所有權結構以及升高的交易所相關風險

業務監督：獎勵董事會及重要委員會的獨立性及有效結構，獨立性較低者不對稱懲罰

創新：獎勵產生正向研發相關營收者

QEP 國家風險監控：懲罰國家層面治理標準不良者。政治及治理風險作為條件性標準

社會風險本質上是由業務性質及管理決策所驅動。在我們的社會架構中，我們考量七個投入因素。我們意識到，社會風險產生的程度取決於公司經營的行業。例如，產品品質是製造業及消費產業的關鍵措施，這也是我們關注產品召回的原因，尤其是在影響程度高的產業，例如製藥業。再舉一個例子，對越來越多公司來說資訊隱私是重要的，但對資訊技術（IT）服務及金融業是尤其重要。然而，當關注的領域對公司具有普遍性，我們將不分區別地對公司予以懲罰，包括針對員工流動率過高或逃漏稅等領域。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產  
的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 MSCI AC World (Net TR) index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納

## 附件 IV

入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

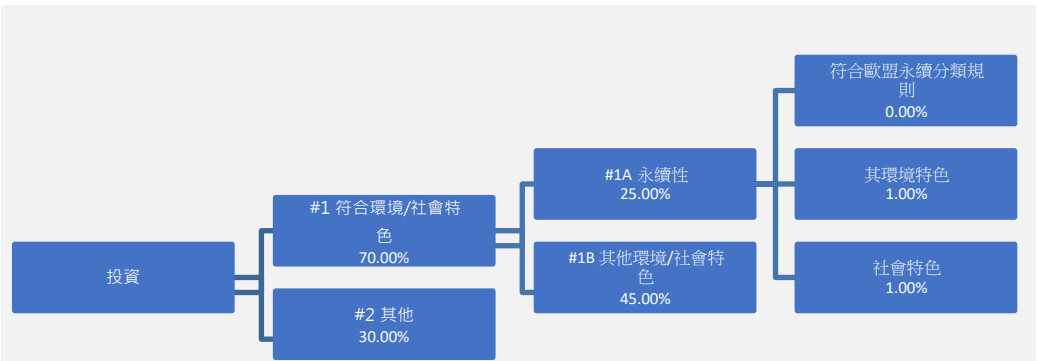
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)** 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。



## 附件 IV

轉型為綠色經濟之投入。

- 營運支出 ( OpEx ) 反映被投資公司的綠色營運活動。

此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨

## 附件 IV

勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列證券化債券 (Schroder International Selection Fund Securitised Credit) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：549300JBQ10S7PKT3U55

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ ☐ 是 ☒ ☒ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_%

☐ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有\_\_\_%的永續投資：

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☐ 具有社會目標

☒ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金僅投資於經認定高於最低門檻的資產。

證券的排名是參酌環境、社會及治理因素。其排名使用記分卡系統，以 100 分/100 百分比的比例計算分數。然後，這些分數將轉化為 1 星到 5 星的評分系統，其中 5 星評分是最高分。投資經理人確保本基金中至少 80% 的資產是列於前 3 名的永續性類別 (3 星、4 星及 5 星)，並將 100% 的資產投資於排名 2 星或更高評分的類別。

本基金沒有為達到所推動的環境或社會特色而指定參考指標。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

視特定資產類型（例如，該標的擔保資產是否為抵押權或商業不動產或其他資產類型），投資經理人會使用不同的永續性指標，對本基金的每項投資進行評分。指標通常是量化的、以數據為導向的方法，或與發行人互動後得到的資訊。指標包括但不限於環境指標（例如環境轉型風險或有形風險）、社會指標（例如掠奪性貸款風險或消費者教育），以及公司治理指標（例如風險保留或角色的明確性）。

我們會透過我們的合規性控管機制，每日監控遵循最低要求的評分。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

此問題不適用於本基金。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

## 附件 IV

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

此問題不適用於本基金。

- **如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？**

此問題不適用於本基金。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

此問題不適用於本基金。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☐ 是。

☒ 否，由於本基金資產的性質，投資經理人無法充分考慮對永續性因素的主要不利影響，因為這些指標僅適用於對公司、主權債券及不動產的投資。

然而，投資經理人確實以下列方法考慮與投資策略相關的不利影響：

- 投資經理人確保投資是符合聯合國責任投資原則(UN Principles for Responsible Investment)。所有投資皆必須遵循產業標準、公平且適合於目的。
- 投資經理人的評等標準須考量到對社會的不利影響，例如，資產在環境的足跡及對氣候變遷的影響。
- 投資組合將排除無法符合與社會、環境或公司治理相關最低標準的投資標的。被排除的產業清單會於每季審查、更新及公布。



投資策略根據投資目標及風險胃納程度等

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理，並將至少三分之二的資產投資於固定及浮動利率之證

## 附件 IV

### 因素指引投資決策。

券化投資，包括但不限於資產擔保證券(asset-backed securities)、住宅用不動產抵押貸款證券(residential mortgaged-backed securities)及商用不動產抵押貸款證券(commercial mortgaged-backed securities)。本基金亦可投資於擔保貸款證券(collateralised loan obligations)。

本基金得將至多 100%之資產投資於全球各地所發行、信用評等為投資等級或非投資等級之資產擔保證券、住宅用不動產抵押貸款證券及商用不動產抵押貸款證券（就具信用評等之證券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何相當級別；就無信用評等之證券，按施羅德的評等）。資產擔保證券之資產可能包括信用卡應收款項、個人貸款、汽車貸款、運輸金融及小型企業貸款。

本基金得將至多 30%之資產投資於非投資等級之證券（就具信用評等之證券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何相當級別；就無信用評等之證券，按施羅德的評等）。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，及持有現金。

本基金可為投資增益、降低風險或更有效地管理本基金之目的運用衍生性商品。

投資經理人使用專屬工具評估潛在投資標的之永續性實績。本基金僅投資於依據投資經理人的評等標準，認為高於最低門檻的資產。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。此策略之目標為辨識展現良好或改善中永續性特色與實績的證券。

投資經理人試圖避免、懲罰或排除對環境與社會產生高成本的擔保品、架構或代理人，或欠缺可接受的公司治理者，包括：

- 將投資經理人認為對環境造成無法填補重大成本，及產生不合理之社會成本之產業、資產或擔保品，予以排除；及
- 依據投資經理人的評等方法，將顯示正在改善其既有資產、貸款條件或公司治理之證券，予以納入。

證券會根據環境、社會與治理因素，使用記分卡系統予以排名，並以 100 分/100 百分比的比例計算分數。然後，這些分數將轉化為 1 星到 5 星的評



## 附件 IV

分系統，其中 5 星評分是最高分。投資經理人確保本基金中至少 80% 的資產是列於前 3 名的永續性類別(3 星、4 星及 5 星)，並將 100% 的資產投資於排名 2 星或更高評分的類別。

用於執行分析的主要資訊來源是投資經理人的專屬工具、調查、ESG 問卷、公開資訊、證券化申報文件及第三方研究。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金至少 80% 的資產是列於前 3 名的永續性類別(3 星、4 星及 5 星)，並將 100% 的資產投資於排名 2 星或更高評分的類別。
- 本基金不直接投資於超過超過本基金網站「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

由於本基金資產的性質，A) 健全的管理架構、B) 員工關係、C) 員工薪酬及 (D) 稅務合規等良好的公司治理原則並不直接或完整地適用。

作為我們良好公司治理架構的一部分，投資經理人確保特殊目的機構 (SPV—持有資產的架構) 是在具有完善的公司法律架構與健全的公司治理的司法管轄區設立，並且受當地法律、政策及法規的監督。證券化的眾多特色之一是，作為獨立的 SPV 或資產池，證券化通常不是一個有管理的「持續經營(going concern)」公司。我們評估證券化架構中各方的受託行為，例如服務商、抵押品管理人及受託人，以及評估降低風險、使利益保持一致與避免衝突的做法。

良好公司治理實務包括穩健的管理架構、員工關係、員工報酬及稅務合規。



### 此金融產品的資產配置為何？



## 附件 IV

**資產配置**指特定資產的投資比重。

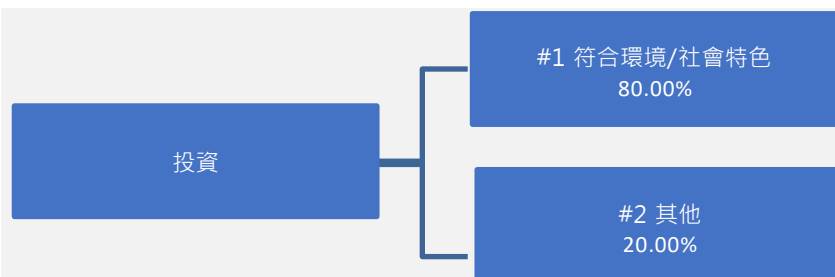
為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組合成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例。這係指依據投資經理人的評等標準，屬排名前 3 名的永續性類別的投資。於#1 所述的最低比例適用於一般市場情況。

**#2 其他**包含以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場投資，以及以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金為目的而使用的衍生性商品。#2 也包括依據投資經理人的評等，非屬排名前 3 名永續性類別，不符合環境或社會特色的投資。

有關貨幣市場投資、以降低風險（避險）為目的而使用的衍生性商品及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



- **#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。
- **#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

## 附件 IV

- 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

此問題不適用於本基金。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

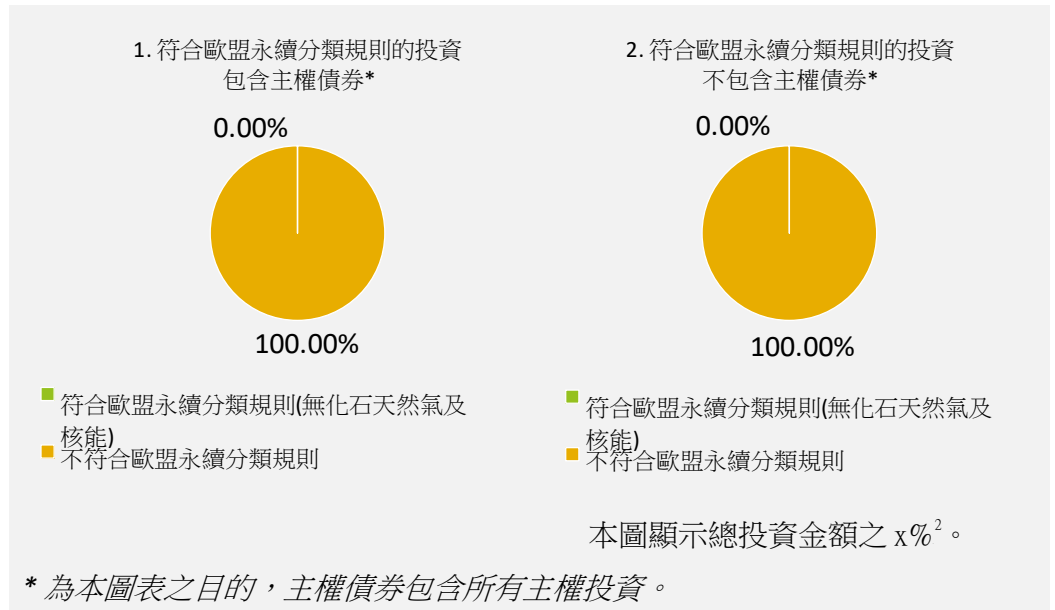
- ☐ 是：
- ☐ 化石天然氣 ☐ 核能
- ☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

此問題不適用於本基金。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

此問題不適用於本基金。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場投資及以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金為目的而使用的衍生工具。**#2** 亦包括依據投資經理人的評等，非屬排名前 3 名永續性類別，不符合環境或社會特色的投資。

有關貨幣市場投資、以降低風險（避險）為目的而使用的衍生性商品及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

#### ● 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

#### ● 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- *指定指數與相關的大盤指數有何分別？*

此問題不適用於本基金。

- *哪裡可以找到指定指數的計算方法？*

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列策略債券 (Schroder International Selection Fund Strategic Bond) ( 本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且基金之配息來源可能為本金 )

法人實體識別碼：Q3NPQRTNZ48H5X7KI692

環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與

此項金融產品是否有永續投資目標？

|                                  |                                     |                             |                                     |                                     |                                                  |
|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> | <input type="checkbox"/>            | 是                           | <input checked="" type="radio"/>    | <input checked="" type="checkbox"/> | 否                                                |
| <input type="checkbox"/>         | <input checked="" type="checkbox"/> | 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            | 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資： |
|                                  | <input type="checkbox"/>            | 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  |                                     | <input type="checkbox"/>            | 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                |
|                                  | <input type="checkbox"/>            | 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                  |                                     |                             |                                     | <input checked="" type="checkbox"/> | 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/>         | <input type="checkbox"/>            | 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/>            | 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                         |

## 附件 IV

永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- Index USD Hedged index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或每 100 美元的國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD hedged index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。



## 附件 IV

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 (2) 該資產是否歸類為綠色 (green)、社會責任 (social) 及 / 或可持續發展 (sustainable) 債券，監控是否符合將至少 10% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所呈現) 及 / 或(ii)被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源加以判別)。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違



## 附件 IV

反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。

更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

### 3. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）

## 附件 IV

- **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
- **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
- 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** (溫室氣體排放)、**PAI 2** (碳足跡) 及表 2 之自願性 **PAI 4** (投資於無減碳計畫的公司)。 **PAI 3** (被投資公司的溫室氣體強度) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** (每個高度影響氣候產業的能源消耗強度) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** (溫室氣體強度) 亦採取類似做法。 **PAI 16** (被投資國家是否有社會違規) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
- 4. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** (未調整性別薪酬差距) 及 **PAI 13** (董事會性別多元化) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。
- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

## 附件 IV

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括施羅德全公司範疇涉及下列活動的公司排除項目：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

## 附件 IV

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

施羅德的專屬工具將部分 PAI 納入其評分方法的一部分。例如，在評估企業發行人的整體環境評分時，PAI 1、2、3、4、5 及 6 即納入考量。一特定主權發行人是否具有吸引力可作為投資組合中的投資標的，取決於其償付債券持有人的長期清償能力。因此，作為我們流程的一環，我們會考慮 PAI 15（溫室氣體強度）及 PAI 16（被投資國家是否有社會違規）的重大性，以判斷我們是否應納入上述議題為潛在關注的領域。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。例如，投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人，就 PAI 1、2、3 及 4 進行議合。我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2）及採購再生能源（PAI 5）與一些發行人議合。

相較於企業發行人，與主權發行人議合的機會通常較少，但我們仍致力於定期與主權發行人及國際組織發行人進行議合，主要針對其淨零碳排放策略（涉及 PAI 15，溫室氣體強度）的做法。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://mybrand.schroders.com/m/4ab13771bddd9d/original/Statement-on-principal-adverse-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors.pdf>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金採主動管理及將至少三分之二的資產投資於由全球各國政府、政府機構、跨國組織和公司發行，以各種貨幣計價的固定利率及浮動利率證券。

本基金可以：

- 將最多 10% 的資產投資於應急可轉債；

## 附件 IV

- 將最多 50%的資產投資於信用評等屬於非投資等級的證券（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）；及
- 將最多 100%的資產投資於全球各地發行，信用評等為投資等級或非投資等級（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）的資產抵押證券、商業不動產貸款抵押證券、及 / 或住宅不動產貸款抵押證券。相關資產包括信用卡應收款項、個人貸款、自動貸款、小型企業貸款、租賃、商業不動產貸款和住宅不動產貸款。

本基金可透過受監管市場（包括透過債券通投資中國銀行間債券市場或直接投資中國銀行間債券市場）將最多 15%的資產投資於中國大陸。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金（但須受到附件 I 所載之限制）。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，運用多頭和空頭的衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged index 的水準。有關實現此目標所使用的投資流程，詳情請見基金特色一節。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見本基金網頁：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

此策略之目的為辨識顯示具有良好永續性實績或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會投注高成本的發行人。此策略包括：

- 將投資經理人認為，涉入從事破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定活動的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。作為篩選過程的一部分，投資經理人亦會考量公司對永續性主題的承諾，包括負責任金融、廢棄物管理、氣候變遷減緩、教育、健康與福祉，以及循環包裝。投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長與α世代負責任的社會行為。

在評估主權發行人的永續性因素時，投資經理人認為具有穩定且非貪腐政府的國家，較有意願及能力償還其債務；而政治因素（包括對社會與

## 附件 IV

治理因素的影響) 會影響一個國家的通貨膨脹及貨幣狀況，從而對債務的實際價值產生重大影響。用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具和研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。針對公司發行人，投資經理人亦自行分析各公司提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；以及已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；以及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

### ● 哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公

## 附件 IV

約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10% 是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25% 是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃料煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。
- 投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：
  - 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；以及已開發國家所發行的主權債；及
  - 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；以及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。



## 附件 IV

從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B-USD hedged index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 10% 的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

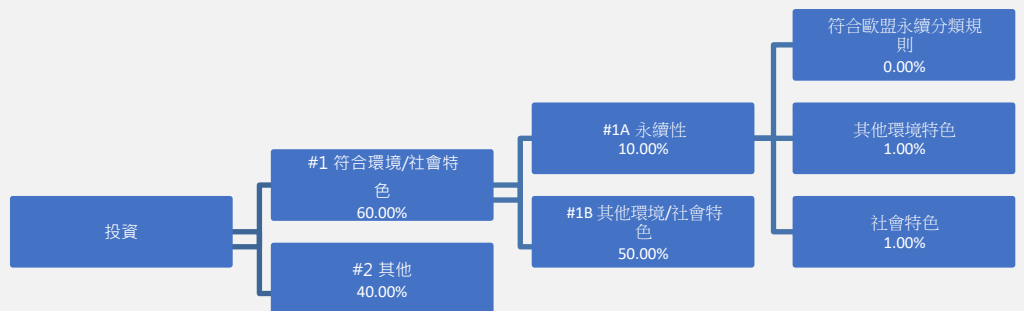


## 附件 IV

由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

針對貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

- 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

## 附件 IV

本基金會使用單一契約信用違約交換(single name credit default swap)，表彰依本基金永續性標準進行之直接投資。因此，該衍生性商品之使用係為達到在施羅德專屬工具的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>3</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

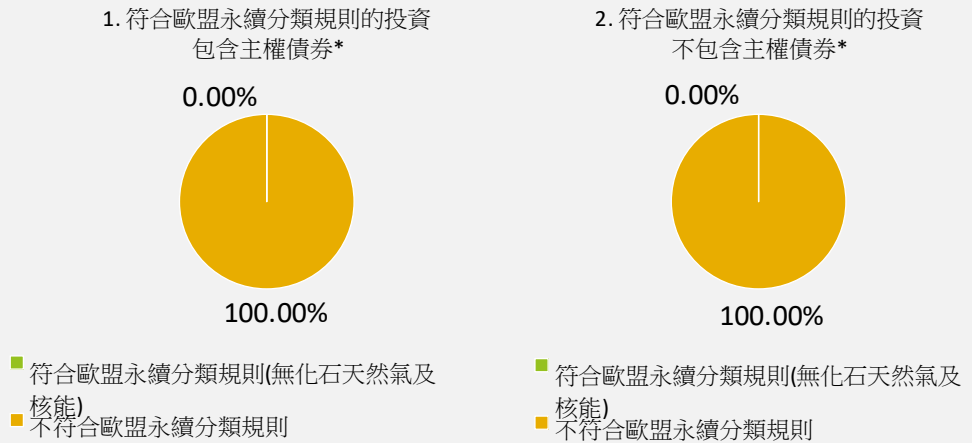
為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟

<sup>3</sup>化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的化石天然氣及核能經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV

永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。



本圖顯示總投資金額之 x%<sup>4</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。

<sup>4</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

#### 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

#### ● 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列亞洲股票 (Schroder International Selection Fund Sustainable Asian Equity) (本基金非屬環境、社會及治理相關主題基金)

法人實體識別碼：549300B7ECKLDTN5I839

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 50.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 50% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

- **衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？**

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控



## 附件 IV

是否符合將至少 50%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20%營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時考慮以下相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。營收



## 附件 IV

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在

## 附件 IV

我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

## 附件 IV

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

投資經理人亦透過在公司層面由下而上的股票分析，將 PAI 整合至投資流程中加以考量。亞洲股票投資團隊使用一專屬工具，作為分析公司與其利害關係人的關係及其商業模式永續性的架構，涵蓋 PAI 1、2、3 及 6（溫室氣體排放）。PAI 指標可能會透過施羅德 PAI 儀表板進一步檢視。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人就 PAI 進行議合，例如，我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2、3）、採購再生能源

## 附件 IV

( PAI 5 ) 與一些發行人議合，而進一步的議合主題可能包括與 PAI 13 相關之董事會性別多元化等議題。

當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，則投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於亞太區市場（日本除外）公司的股權及股權相關證券，或大部份的營收或利潤產生自亞太區之公司的股權或股權相關證券。根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依投資經理人的評等標準，具有良好公司治理的公司。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金可直接投資於中國 B 股和中國 H 股，亦可將少於 30% 的資產（以淨額計算）直接或間接（例如透過參與憑證）經由下列管道投資於中國 A 股：

- 滬港通及深港通；
- 合格境外投資人（「QFI」）計劃；

## 附件 IV

- 科創板及深交所創業板上市之股票；及
- 受監管市場。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。可投資範圍係採用數個專屬工具及外部評等服務進行評估。擬進行投資之公司係以利害關係人為基礎之方法，根據（包括但不限於）下述標準進行評估：(1) 良好公司治理；(2) 對環境及當地社區之影響；(3) 公平及平等地對待員工、供應商和客戶。

在組成投資組合之過程中，落入投資經理人之整體永續性分數之倒數五分之一之公司將失去先被採納進投資組合中之資格。然而，若根據專屬分析及與該公司間之持續議合，投資經理人相信該公司正採取具體步驟，自不符合永續性標準之業務領域中轉型而出，或改善其相關缺失領域，該公司可能被視為有被投資之資格。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍係由亞太區市場公司所發行的股權及股權相關證券，或大部份的營收或利潤產生自亞太區之公司的股權或股權相關證券所組成。

### ● *哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？*

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index。
- 本基金將至少 50% 的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公

## 附件 IV

約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10% 是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25% 是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。
- 投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。
- 由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

由於採用本基金的永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



## 附件 IV



資產配置指特定資產的投資比重。

### 此金融產品的資產配置為何？

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 80%。本基金承諾維持高於 MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在 #1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如 #1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在 #1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 50% 的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

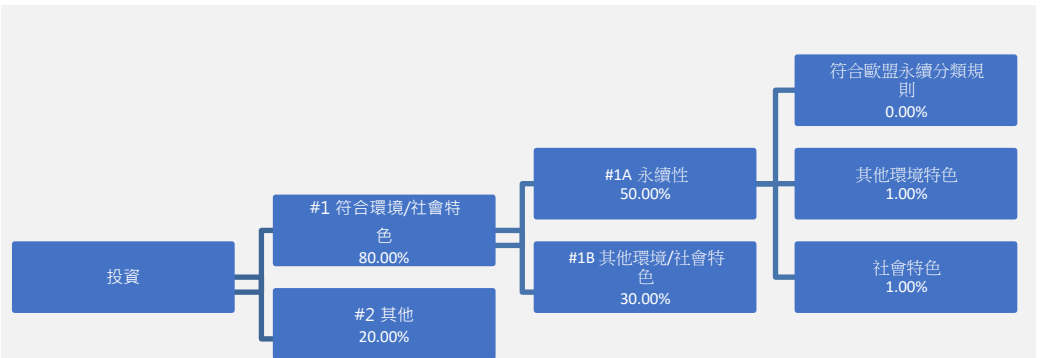
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於 #1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此 #2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發

## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營



## 附件 IV

收的比重

### 資本支出

( CapEx ) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

### 營運支出

( OpEx ) 反映被投資公司的綠色營運活動。

永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x %<sup>2</sup>。

<sup>1</sup>化石天然氣及／或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

#2 其他包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

## 附件 IV

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列美元非投資等級債券  
( Schroder International Selection Fund Sustainable US Dollar High Yield ) ( 基金之配息來源可能為本金且本基金主要投資於符合美國 Rule144A 規定之私募性質債券，本基金非屬環境、社會及治理(ESG)相關主題基金 )

法人實體識別碼：549300XZ2TNRMX4VI765

環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

☐ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☒ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 50.00% 的永續投資：

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動 ☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 ☒ 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 具有社會目標

☐ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：\_\_\_% ☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

包括社會永續經濟活動的清單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg US High Yield Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或每 100 美元的國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 50%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Bloomberg US High Yield Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Bloomberg US High

## 附件 IV

Yield Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考 (1) 每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 / 或 (2) 該資產是否歸類為綠色 (green)、社會責任 (social) 及 / 或可持續發展 (sustainable) 債券，監控是否符合將至少50%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所呈現) 及 / 或(ii)被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源加以判別)。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。

## 附件 IV

- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。營收
- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。

更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）
    - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）



## 附件 IV

- **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
- **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
- 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** (溫室氣體排放)、**PAI 2** (碳足跡) 及表 2 之自願性 **PAI 4** (投資於無減碳計畫的公司)。 **PAI 3** (被投資公司的溫室氣體強度) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。 **PAI 6** (每個高度影響氣候產業的能源消耗強度) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** (溫室氣體強度) 亦採取類似做法。 **PAI 16** (被投資國家是否有社會違規) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。
- 2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** (未調整性別薪酬差距) 及 **PAI 13** (董事會性別多元化) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。
- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**



## 附件 IV

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

## 附件 IV

作為投資流程的一環，PAI 亦整合至發行人分析中加以考量。投資經理人使用施羅德的專屬工具，該工具已納入若干 PAI 為其評分方法的一環。例如，PAI 1（溫室氣體排放）、PAI 2（碳足跡）及 PAI 3（被投資公司的溫室氣體強度）已納入成為公司整體環境評分的一部分，作為本基金投資流程發行人分析的一部份。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法與期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會與選定的被投資公司進行議合，討論一系列與環境相關的主題，例如與氣候協定的一致性、氣候目標及轉型計畫。該等主題涉及的環境 PAI 包括 PAI 1（溫室氣體排放）、PAI 2（碳足跡）及 PAI 3（被投資公司的溫室氣體強度）。當發行人經標註其 PAI 資料較不易取得時，投資經理人可能會與發行人進行議合，主要重點為提升 PAI 資料的揭露、品質及可得性。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金採主動管理且將至少三分之二的資產投資於全球各地（包括新興市場）政府、政府機構、跨國組織和公司所發行，信用評等低於投資等級（按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何相當級別），以美元（或避險至美元之其他貨幣）計價的固定利率及浮動利率證券。

依據投資經理人的評等標準，本基金的總體永續性評分維持高於 Bloomberg US High Yield Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於具有良好公司治理實務之公司（係依據投資經理人的評等標準判定）。

## 附件 IV

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，就已發現永續性問題缺失提出質疑。有關投資經理人對永續性所採取的做法及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

本基金可將：

最多 20%的資產投資於可轉換債券，包括最多 10%的資產於應急可轉債；

最多 20%的資產投資於新興市場國家；及

最多 10%的資產投資於資產擔保證券及不動產貸款抵押證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。

此策略採用結構型的永續性主題及篩選，將投資經理人認為係同類型中表現最佳的公司，與對於永續性有良好或改善中實績之發行人投資相結合，透過以下方式達成：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。投資經理人亦考慮公司對永續性主題的承諾，例如減緩氣候變遷、經濟包容性及健康與福祉，作為篩選過程的一部分。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明，轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及α世代負責任的社會行為。

本基金亦可策略性地投資於綠色、社會責任及可持續發展債券。綠色、社會責任及可持續發展債券的選擇，需評估發行人的整體永續性，及分析募集資金的使用情形。綠色債券是為環境目標提供資金的固定或浮動利率證券。社會責任債券是為社會目標提供資金的固定或浮動利率債

## 附件 IV

券。可持續發展債券是為環境及社會目標二者提供資金的固定或浮動利率債券。

用於執行分析的主要資訊來源為施羅德專屬的可持續性工具及研究、投資經理人的第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料內之資訊。

投資經理人確保，本基金在對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍，係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，得為本基金選擇的核心發行人領域。此一領域係由世界各地公司發行的固定及浮動利率證券所組成。投資範圍（僅就此檢驗而言）並不包括由公營或準公營發行人所發行的固定或浮動利率證券。

● **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg US High Yield Index。
- 本基金將至少 50% 的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10% 是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25% 是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

## 附件 IV

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。
- 投資經理人確保，本基金在由對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。
- 由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

● **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

由於採用本基金的永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少有 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。為本檢驗之目的，此處所稱潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

● **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 80%。本基金承諾維持高於 Bloomberg US High Yield Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

## 附件 IV

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

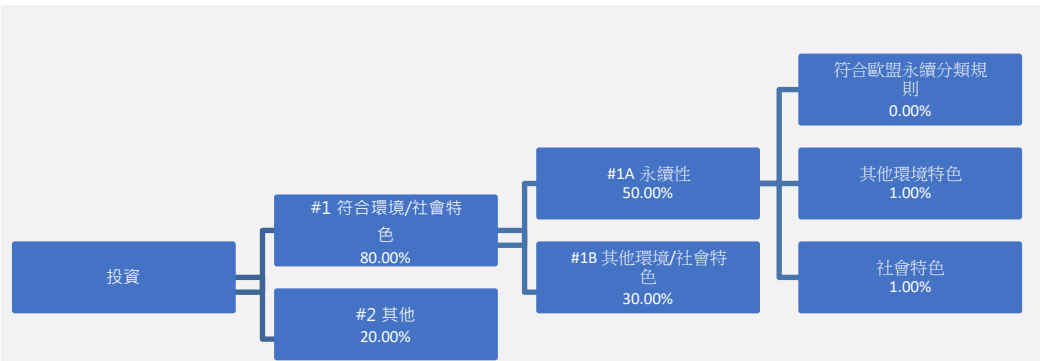
本基金將至少 50%的資產投資於永續投資。每項永續投資（1）在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響（如施羅德專屬工具的評分所示）或（2）均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券（使用第三方資料來源判定）。除了綠色債券或社會債券各別歸類為具有環境目標或社會目標外，永續投資被歸類為具有環境目標或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

針對投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。

## 附件 IV



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金會使用單一契約信用違約交換(single name credit default swap)，表彰依本基金永續性標準進行之直接投資。因此，該衍生性商品之使用係為達到在施羅德專屬工具的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重



## 附件 IV

- **資本支出**  
( CapEx ) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

- **營運支出**  
( OpEx ) 反映被投資公司的綠色營運活動。

基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度 ( 包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例 ) 時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

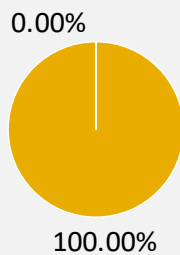
☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於2035年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

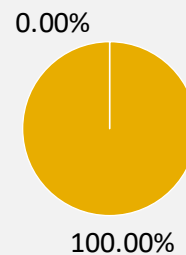
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資 ( 包括主權債券在內 ) 符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

<sup>1</sup>化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup>由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發

## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球瑞士股票 (Schroder International Selection Fund Swiss Equity)

法人實體識別碼：K0IBGMFXVN7F42QXE203

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ 是 ☒ 否

- |                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

依投資經理人的評等標準，本基金之絕對永續性評分維持在正值。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

並無為實現本基金推廣的環境或社會特色目的而指定參考指標。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月本基金在施羅德專屬工具的加權平均永續性評分（以月末資料為基礎），監控本基金投資是否符合絕對永續性評分維持在正值的基金特色。總體永續性評分匯整了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

## 附件 IV

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為

## 附件 IV

### 永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。

更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 (PAI) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** (對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險)、**PAI 5** (非再生能源消費及生產的占比) 及 **PAI 14** (對爭議性武器的投資曝險)。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 (旨在排除正在造成重大損害的公司) 所排除之部分：
  - **PAI 7** (對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動)
  - **PAI 8** (排放污染物至水體)
  - **PAI 9** (有害廢棄物及放射性廢棄物的比率)
  - **PAI 10** (違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領)
  - **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
  - 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設

## 附件 IV

定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的



## 附件 IV

投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。作為發行人層級盡職調查流程的一環，投資經理人經由與管理團隊開會後對公司之分析，以及對年度報告及報表之書面分析，考量部分 PAI。由於施羅德專屬工具已將若干 PAI 納入其評分方法的一部分，上述 PAI 亦與該等施羅德專屬工具中的 PAI 一併考量。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。議合可能涵蓋諸多主題，包括科技業



## 附件 IV

的人權議題，以及所持有的非必需消費品產業公司的氣候與淨零承諾等，這些議題涉及 PAI 16 ( 社會違規 ) 及 PAI 1、2、3 及 5 ( 被投資公司的溫室氣體排放、碳足跡、溫室氣體強度及非再生能源消耗及生產的占比 )。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於 ( 依適用情形而定 ) 本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於一個集中範圍的瑞士公司的股權及股權相關證券。此指通常持有少於 50 間公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券 ( 包括其他資產類別 )、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之絕對永續性評分維持在正值。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目標為辨識公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人 ( 例如：員工、供應商及監管機構 ) 之間的關係。此研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支援，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。用於執行分析的資訊來源為公司提供的資訊，例如公司永續報告和其他

## 附件 IV

相關公司資料，以及施羅德專屬的永續性工具及第三方資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

### **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 依投資經理人的評等標準，本基金之絕對永續性評分維持在正值。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃料煤

## 附件 IV

發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金投資組合中，至少以下投資標的係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

## 附件 IV



**資產配置**指特定資產的投資比重。

### 此金融產品的資產配置為何？

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組合成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾將其絕對永續性評分維持在正值，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

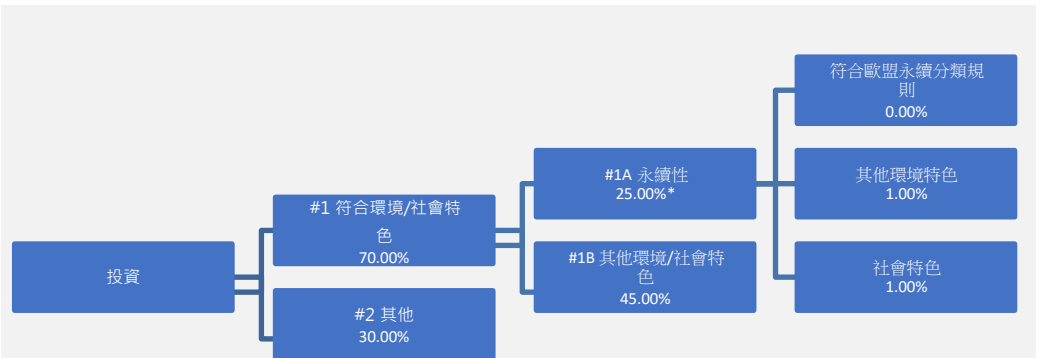
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發

## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營

## 附件 IV

收的比重

### 資本支出

( CapEx ) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

### 營運支出

( OpEx ) 反映被投資公司的綠色營運活動。

永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

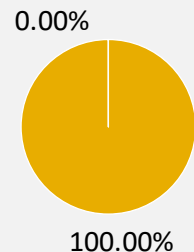
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

#2 其他包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

## 附件 IV

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列環球瑞士中小型股票  
( Schroder International Selection Fund Swiss Small & Mid Cap Equity )

法人實體識別碼：VBUW7DMTWG11EOSYCC70

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

依投資經理人的評等標準，本基金之絕對永續性評分維持在正值。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

並無為實現本基金推廣的環境或社會特色目的而指定參考指標。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月本基金在施羅德專屬工具的加權平均永續性評分（以月末資料為基礎），監控本基金投資是否符合絕對永續性評分維持在正值的基金特色。總體永續性評分匯整了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

## 附件 IV

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。

## 附件 IV

- 營收除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）
    - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
    - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
    - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
    - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
  - 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設

## 附件 IV

定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的

## 附件 IV

投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。作為發行人層級盡職調查流程的一環，投資經理人經由與管理團隊開會後對公司之分析，以及對年度報告及報表之書面分析，考量部分 PAI。由於施羅德專屬工具已將若干 PAI 納入其評分方法的一部分，上述 PAI 亦與該等施羅德專屬工具中的 PAI 一併考量。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。議合可能涵蓋諸多主題，包括科技業



## 附件 IV

的多元性及包容議題，以及所持有的必需消費品產業公司的氣候與淨零承諾等，這些議題涉及 PAI 16（社會違規）及 PAI 1、2、3 及 5（被投資公司的溫室氣體排放、碳足跡、溫室氣體強度及非再生能源消耗及生產的占比）。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於瑞士中小型公司的股權及股權相關證券。瑞士中小型公司為購入時其市值是瑞士股票市場中市值最少的 30% 之公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

依投資經理人的評等標準，本基金之絕對永續性評分維持在正值。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。

對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目標為辨識公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。此研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支援，該工具為評估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。用於執行分析的資訊來源為公司提供的資訊，例如公司永續報告和其他

## 附件 IV

相關公司資料，以及施羅德專屬的永續性工具及第三方資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

- **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 依投資經理人的評等標準，本基金之絕對永續性評分維持在正值。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃料煤



## 附件 IV

發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

## 附件 IV



**資產配置**指特定資產的投資比重。

### 此金融產品的資產配置為何？

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾將其絕對永續性評分維持在正值，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

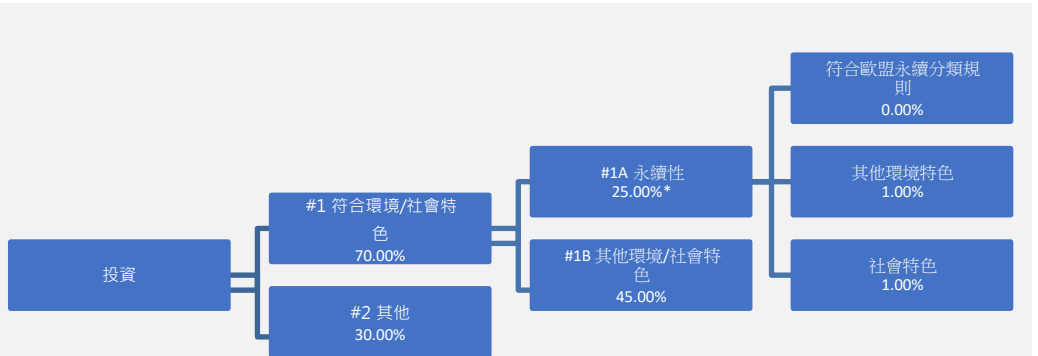
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發

## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色** 包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他** 包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色** 類別包含：

- **#1A 永續性** 子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色** 子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額** 反映被投資公司從綠色活動產生營

## 附件 IV

收的比重

### 資本支出

( CapEx ) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

### 營運支出

( OpEx ) 反映被投資公司的綠色營運活動。

永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度 ( 包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例 ) 時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資 ( 包括主權債券在內 ) 符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷 ( 即「減緩氣候變遷」)，且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響 ( 即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0% )，因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

#2 其他包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

## 附件 IV

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟 (EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列英國股票 ( Schroder International Selection Fund UK Equity )

法人實體識別碼：O3Z02YF8JZJN90D5MT95

### 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 ( EU ) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                      |                                                                                      |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%      | <input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資： |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動  | <input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動                           |
| <input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動 | <input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動                 |
|                                                      | <input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標                                           |
| <input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%      | <input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資                                    |



## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 FTSE All Share Total Return Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25%的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 FTSE All Share Total Return Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 FTSE All Share Total Return Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的



## 附件 IV

合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受

## 附件 IV

到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）

## 附件 IV

- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規

## 附件 IV

則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響（PAI）時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。作為發行人層級盡職調查流程的一環，投資經理人經由與管理團隊開會後對公司之分析，以及對年度報告及報表之書面分析，考量部分 PAI。由於施羅德專屬工具已將若干 PAI 納入其評分方法的一部分，上述 PAI 亦與該等施羅德專屬工具中的 PAI 一併考量。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理

## 附件 IV

人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。議合可能涵蓋諸多主題，包括零售業公司的供應鏈相關議題，以及營造業與房地產業公司的氣候與淨零承諾等，這些議題涉及PAI 4（缺少供應商行為守則）及PAI 1、2、3及5（被投資公司的溫室氣體排放、碳足跡、溫室氣體強度及非再生能源消耗及生產的占比）。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於英國公司的股權及股權相關證券。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金亦可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 FTSE All Share Total Return Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，而此可以包括與公司管理階層會議。投資經理人之目標為辨識公司業務對社會之影響，同時評估其與主要利害關係人（例如：員工、供應商及監管機構）之間的關係。此研究藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支援，該工具為評

## 附件 IV

估現有及潛在的投資標的如何滿足本基金永續性標準之關鍵投入因素。

用於執行分析的資訊來源為公司提供的資訊，例如公司永續報告和其他相關公司資料，以及施羅德專屬的永續性工具及第三方資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。
- 為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。***哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？***

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 FTSE All Share Total Return Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供



## 附件 IV

應商、分銷商、零售商及授權人) 所生的公司，或營收至少 10% 是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30% 是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

### ● 在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？

此問題不適用於本基金。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

## 附件 IV

試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

**資產配置**指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 FTSE All Share Total Return Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入 #1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在 #1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如 #1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在 #1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

本基金將至少 25% 的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

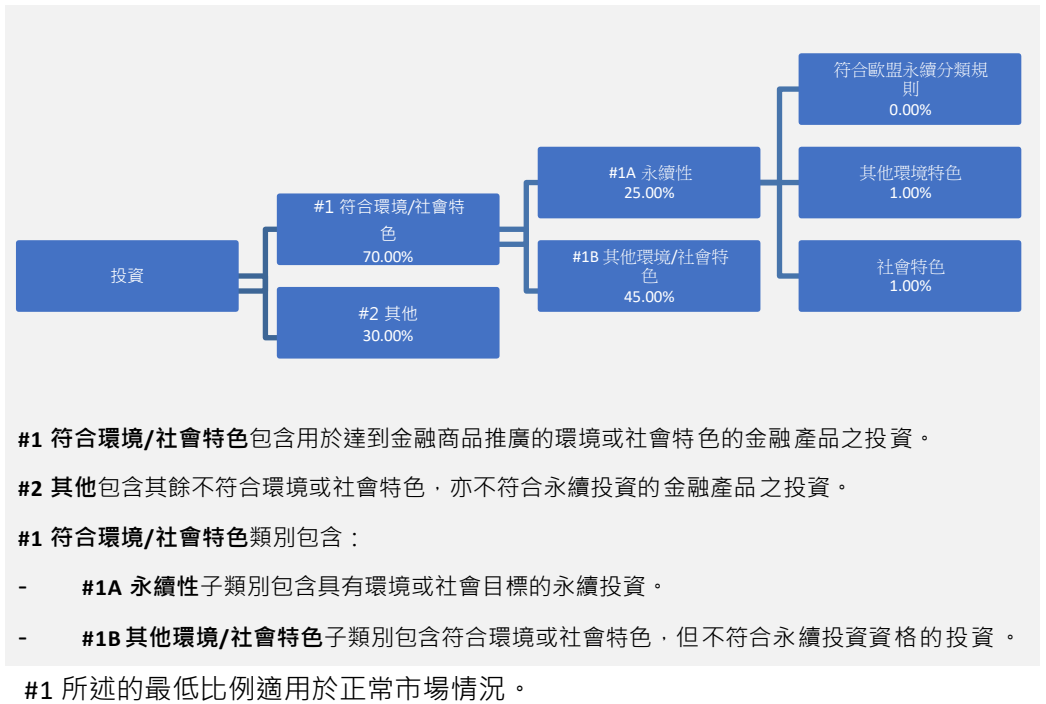
**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於 #1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此 #2 所述的比例預計會更低。關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程



## 附件 IV

度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過

## 附件 IV

收的比重

### 資本支出

(CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

### 營運支出

(OpEx) 反映被投資公司的綠色營運活動。

渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

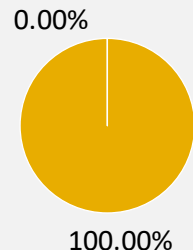
以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

**過渡活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有

## 附件 IV

權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列美元債券 (Schroder International Selection Fund US Dollar Bond) (基金之配息來源可能為本金)

法人實體識別碼：GB3IPB54OX2RMO1Y4781

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清

此項金融產品是否有永續投資目標？

●● ☐ 是 ●○ ☒ 否

- |                                                             |                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p>      | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 10.00% 的永續投資：</p> |
| <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p>  | <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p>                           |
| <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p>                 |
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p>      | <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p>                                           |
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p>      | <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p>                                    |

## 附件 IV

單。具有環境目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額或國內生產毛額（GDP）的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額或國內生產毛額（GDP）貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 10% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考(i)每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分及 /

## 附件 IV

或(ii)該資產是否被歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券，監控是否符合將至少 10%的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資 ( 1 ) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 ( 如施羅德專屬工具的評分所呈現 ) 及 / 或 ( 2 ) 該資產是否歸類為綠色 ( green ) 、社會責任 ( social ) 及 / 或可持續發展 ( sustainable ) 債券。

本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券的環境或社會目標可能包括但不限於：減緩氣候變遷、再生能源計畫、自然資源保育、取得融資、平價住宅專案等。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約 ( UN Global Compact ) 原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》



## 附件 IV

( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights )。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響 ( PAI ) 指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4** ( 對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險 )、**PAI 5** ( 非再生能源消費及生產的占比 ) 及 **PAI 14** ( 對爭議性武器的投資曝險 )。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單 ( 旨在排除正在造成重大損害的公司 ) 所排除之部分：
    - **PAI 7** ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )
    - **PAI 8** ( 排放污染物至水體 )
    - **PAI 9** ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )
    - **PAI 10** ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組



## 附件 IV

織跨國企業指導綱領)

- **PAI 11** (缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制)
- 表 3 之 **PAI 14** (已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量)
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1** (溫室氣體排放)、**PAI 2** (碳足跡) 及表 2 之自願性 **PAI 4** (投資於無減碳計畫的公司)。**PAI 3** (被投資公司的溫室氣體強度) 亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6** (每個高度影響氣候產業的能源消耗強度) 係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15** (溫室氣體強度) 亦採取類似做法。**PAI 16** (被投資國家是否有社會違規) 亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12** (未調整性別薪酬差距) 及 **PAI 13** (董事會性別多元化) 等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

### ● 永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展

## 附件 IV

組織跨國企業指導綱領》( OECD Guidelines for Multinational Enterprises ) 及《聯合國工商企業與人權指導原則》( UN Guiding Principles on Business and Human Rights ) 在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究( 如相關 )。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響( PAI )時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

由於施羅德的專屬工具納入若干 PAI 為其評分方法的一環，PAI 亦整合至

## 附件 IV

投資流程中加以考量。在評估企業發行人的整體環境評分時，PAI 1、2、3、4、5 及 6 即納入考量。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。投資經理人可能會與本基金所持有且經選定之發行人，就 PAI 1、2、3、4 等進行議合。我們的目標是就淨零碳排放目標（PAI 1、2）及採購再生能源（PAI 5）與一些發行人議合。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於全球各地政府、政府機構和公司發行，以美元計價的固定利率及浮動利率證券，包括資產抵押證券和不動產貸款抵押證券。

本基金投資於所有信用範圍的固定收益投資。本基金可以：

- 將最多 40%的資產投資於信用評等低於投資等級的證券（就具評等債券而言，按標準普爾的評等，或其他信用評等機構的任何同等級別；就未獲評等債券，按施羅德的評等）；及
- 將最多 70%的資產投資於全球各地發行，信用評等為投資等級或非投資等級（按標準普爾的評等或其他信用評等機構的任何同等評等）的資產抵押證券、商業不動產貸款抵押證券、和/或住宅不動產貸款抵押證券。

相關資產包括信用卡應收款項、個人貸款、汽車貸款、小型企業貸款、租賃、商業不動產貸款和住宅不動產貸款。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

## 附件 IV

本基金為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金，可運用多頭部位和空頭部位的衍生性商品。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg USAggregate Bond (TR) Index。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。此策略之目的為辨識顯示具有良好永續性成果或正在改進永續性成果的發行人，及對環境與社會投注高成本的發行人。此策略包括：

- 將投資經理人認為，對於破壞環境或危害社會、違反人權及 / 或有嚴重不當行為之特定業務活動具有一定程度涉入的發行人，予以排除。
- 將投資經理人認為，相較於同業呈現穩定且持續改善永續性歷程的發行人，予以納入。

投資經理人亦可能與公司議合，鼓勵其公開透明、轉型為碳排放濃度較低的循環經濟，以及踐行推動永續成長及α世代負責任的社會行為。

用於執行分析的主要資訊來源為投資經理人的專屬工具及研究、第三方研究、非政府組織報告及專家網絡。投資經理人亦自行分析各公司所提供之公開資訊，包括公司永續性報告及其他相關公司資料所提供的資訊。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司

## 附件 IV

所發行的股票。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

### **哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色？**

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index。
- 本基金將至少 10%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；在已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；及

## 附件 IV

- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；新興國家所發行的主權債；在新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

- **評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？**

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 60%。本基金承諾維持高於 Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括未經施羅德專屬永續性工具評分的任何綠色、社會責任或可持續發展債券。投資於永續投資的最低比例資產如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。



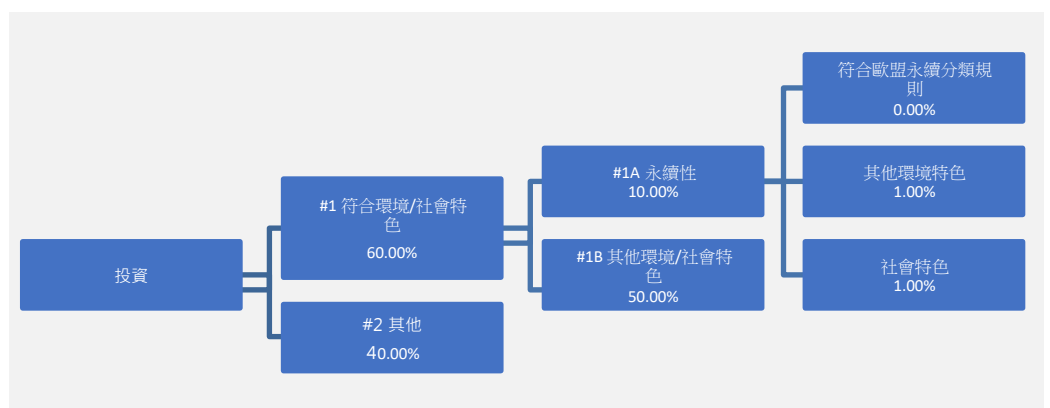
## 附件 IV

本基金將至少 10%的資產投資於永續投資。每項永續投資 (1) 在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響 (如施羅德專屬工具的評分所示) 或 (2) 均歸類為綠色、社會責任及 / 或可持續發展債券 (使用第三方資料來源判定)。除了綠色債券或社會債券 (各別歸類為具有環境或社會目標) 外，永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 也包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於**#1** 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此**#2** 所述的比例預計會更低。

針對投資，則透過限制 (視情形而定) 投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手 (為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的)，實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織 (Financial Action Task Force) 及多個非政府組織 (如國際透明組織及巴塞爾委員會等) 發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源 (包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



## 附件 IV

#1 符合環境/社會特色包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

#2 其他包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

#1 符合環境/社會特色類別包含：

- #1A 永續性子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- #1B 其他環境/社會特色子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

#1 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金將依其永續性標準，持有單一合約信用違約交換，以替代直接投資。因此，本基金得使用該衍生性商品，以達致其在施羅德專屬工具中的永續性評分（此係拘束本基金的因素之一）。本基金可能使用其他經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出 (CapEx) 顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- 營運支出

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？**

☐ 是：

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。



## 附件 IV

( OpEx ) 反映  
被投資公司的  
綠色營運活  
動。

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，化石天然氣之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關核能之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合歐盟永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*

0.00%

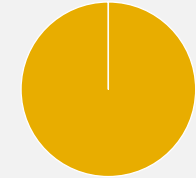


100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*

0.00%



100.00%

■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之  $x\%^2$ 。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

賦能活動直接使其他活動對  
環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的  
活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。

## 附件 IV

### 續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1%的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括其他未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

針對投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金

## 附件 IV

### 融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

# 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 8 條第 1 項、第 2 項及第 2a 項與歐盟(EU) 2020/852 規則第 6 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列美國中小型股票 (Schroder International Selection Fund US Small & Mid-Cap Equity)

法人實體識別碼：9NVHRLTYJON1ZJWFO660

## 環境及 / 或社會特色

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟永續分類規則係指歐盟 (EU) 2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ 是 ☒ 否

- |                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><input type="checkbox"/> 該產品具有環境目標的永續投資至少為：___%</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input type="checkbox"/> 該產品具有社會目標的永續投資至少為：___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 25.00% 的永續投資：</p> <p><input type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有環境目標及投資於依據歐盟分類規則不符合環境永續資格的經濟活動</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> 具有社會目標</p> <p><input type="checkbox"/> 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。



### 此項金融產品推廣的環境及 / 或社會特色？

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index。此指標（為大盤指數）並不考慮本基金推廣的環境及社會特色。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會和環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。該工具使用第三方資料以及施羅德自己的評估及假設來達到這一點，結果可能與其他永續性工具與措施有所不同。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與生活工資相比的薪酬。

評估結果表示為每個發行人永續性指標的總分，特別是相關證券發行人銷售額的名目百分比（正或負）。例如，+2%的分數意味著發行人每 100 美元的銷售額貢獻 2 美元的相對名目積極影響（即社會效益）。本基金的永續性評分是從以施羅德專屬工具衡量的本基金投資組合中所有發行人的得分得出。

本基金投資至少 25% 的資產於永續投資，該投資為投資經理人預期有助於增進一個或多個環境及/或社會目標之投資。

永續性指標衡量該金融產品如何實現推廣環境或社會特色。

#### ● 衡量此金融產品實現推廣各項環境或社會特色所使用的永續性指標為何？

投資經理人透過參考過去六個月中本基金在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分與 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index 在施羅德專屬工具中的加權平均永續性評分相比（以月末資料為基礎），監控本基金投資符合本基金特色，以維持本基金整體永續性評分高於 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index。總體永續性評分匯總了永續性指標的影響，包括但不限於溫室氣體排放、用水量，以及與基本工資相比的薪酬。

投資經理人透過參考每項資產在施羅德專屬工具中的永續性評分，監控是否符合將至少 25% 的資產投資於永續投資的特色，我們會透過我們的

## 附件 IV

合規性控管機制每日監控遵循情況。本基金亦適用若干排除項目，且投資經理人透過其投資組合合規性架構持續監控合規情況。

- **金融產品部分擬進行的永續投資之目標為何？永續投資如何有助於達成這些目標？**

就本基金投資組合中，投資於永續投資的比例而言，每項永續投資在不同環境或社會目標方面均展現淨正向影響，如施羅德專屬工具的評分所呈現。本基金部分擬進行的永續投資，其環境或社會目標可能包括但不限於，增加環境及/或社會效益，例如：獲取更多水資源或公平報酬，以及減少環境及/或社會成本，例如：碳排放或食物浪費。舉例來說，經施羅德專屬工具衡量為更普及的水資源，係在提供潔淨飲用水方面，具有使人類健康的預期社會效益。

- **金融產品部分擬進行的永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？**

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動獲取營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時，會考慮相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能受到第三方提供者之評估及施羅德專屬研究的影響。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施

## 附件 IV

羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。
- 更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：  
<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

主要不利影響係指投資決策對與環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

1. **量化評估：**包括已依下列方法設定特定門檻的指標：
  - 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
    - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
    - **PAI 8**（排放污染物至水體）
    - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
    - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
    - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
    - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
  - 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估



## 附件 IV

重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估：**質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。

歐盟永續分類規則規定「不造成重大損害」原則，根據該原則，符合永續分類規則的投資不應嚴重損害歐盟永續分類規則之目標，並附有特定的歐盟標準。

「不造成重大損害」原則僅適用於金融產品內，那些考慮到歐盟環境永續經濟活動標準的



## 附件 IV

投資。該金融產品其餘部分的投資未考慮歐盟環境永續經濟活動標準。

任何其他永續投資亦不得重大損害任何環境或社會目標。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 (PAI) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量（於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形），另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14（涉入爭議性武器（人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器））。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）、PAI 8（排放污染物至水體）、PAI 9（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）、PAI 10（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）、PAI 11（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制）及表 3 之 PAI 14（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4（參與活躍於化石燃料產業公司的程度）及 PAI 5（非再生能源消費及生產的占比）。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。投資流程的部分會使用施羅德的專屬工具，該工具已納入若干 PAI 為其評分方法的一環。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

投資團隊內的永續投資分析師，會透過施羅德 PAI 儀表板，定期代表團隊考量本基金的 PAI 指標。我們每月檢視一次 PAI 資料，並標註與我們策略相關且可能需關注的 PAI 不利影響。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述

## 附件 IV

我們對積極所有權所採取的方法。

投資團隊的經驗及對公司過去歷史的瞭解，包括與公司經營團隊建立的穩固關係，使我們能就 PAI 進行具有建設性且有效的議合。

投資團隊每年舉行約 600 場公司會議，著重在公司的商業模式、財務及公司治理的長期可行性。我們通常就下列議題與公司議合：PAI 1 溫室氣體排放、PAI 2 碳足跡、PAI 8 排放污染物至水體、PAI 12 性別薪酬差距，以及 PAI 13 董事會性別多元化。

我們已與公司治理團隊合作制定一投票政策。我們的團隊會考慮所有意見，但最終仍由我們的分析師決定如何投票。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金係主動管理及將至少三分之二的資產投資於美國中小型公司的股權及股權相關證券。美國中小型公司為購入時其市值是美國股票市場中市值最小的 40% 的美國公司。

本基金投資於廣泛系列的美國中小型公司。其投資方向集中於三種美國公司：投資經理人相信展示了強勁成長趨勢和現金水準正在提升的公司；投資經理人相信產生可靠營收和利潤的公司；和投資經理人相信正進行正面改變但未被市場識別到的公司。這樣，投資經理人相信我們能夠在中長期為投資人減低整體風險和提高回報。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性工具。

根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index。

## 附件 IV

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用公司治理與永續性標準。對投資範圍內的公司，依其公司治理、環境及社會情況進行評估。

投資經理人就潛在投資標的進行盡職調查，包括(如可行者)與公司管理階層會議。投資經理人分析公司所提供之資訊，包括公司永續性報告所載之資訊及其他相關之公司資訊。投資經理人亦將仔細查閱其他揭露事項，包括第三方之報告，通常並將於評估程序中及(若該公司被選為投資組合之一部分)其後與公司議合。

該評估藉由獲得自施羅德專屬的永續性工具之量化分析予以支援。透過該等工具，分析師能夠依據其所選之指標、其自身之公司評估分數或調整後之排名（規模、產業或地區）對公司進行比較，並可以靈活地對公司進行特定調整以反映其具有之詳細知識。

有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/>。

依投資經理人的評等標準，本基金之整體永續性評分維持高於投資範圍。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

為本檢驗之目的，小型公司係指市值低於 50 億歐元的公司，中型公司係指市值在 50 億歐元至 100 億歐元間的公司，大型公司係指市值在 100 億歐元以上公司。

***哪些投資策略內具約束力要素使用於篩選投資，以達到此金融產品推廣的各項環境或社會特色的？***

## 附件 IV

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 根據投資經理人的評等標準，本基金的整體永續性評分維持高於 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index。
- 本基金將至少 25%的資產投資於永續投資，且該等投資不會對環境或社會產生重大危害。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營收超出一定門檻的公司，尤其是營收至少 10%是從菸草生產所生的公司，或營收至少 25%是從菸草價值鏈（例如供應商、分銷商、零售商及授權人）所生的公司，或營收至少 10%是從燃料煤開採所生的公司，以及營收至少 30%是從燃煤發電所生的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。於例外情形，例如基金的既定投資策略可能會受到不利影響時，可能會採取豁免措施，允許基金繼續持有施羅德「全球標準」違反名單上的公司。該等公司不得歸類為永續投資。除此之外，本基金得適用記載於本基金網站中「永續性相關揭露」所列的其他排除項目，請參見：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，具有良好公司治理實務的公司。

投資經理人確保，本基金至少下列比例之淨資產價值係依永續性標準進行評等：

- 以下標的所構成之淨資產價值的 90%：於已開發國家註冊之大型公司所發行的股票；具投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；已開發國家所發行的主權債；及
- 以下標的所構成之淨資產價值的 75%：於新興國家註冊之大型公司所發行的股票；中小型公司所發行的股票；具非投資等級信用評等的固定或浮動利率證券及貨幣市場工具；及新興國家所發行的主權債。

- **在適用該投資策略之前，已考慮之投資範圍減少的承諾最低比例為何？**

## 附件 IV

此問題不適用於本基金。

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 此金融產品的資產配置為何？

資產配置指特定資產的投資比重。

為了符合本基金的環境或社會特色而計劃使用的投資組成份概述如下。

**#1 符合環境/社會特色**包含本基金資產用於實現環境或社會特色的最低比例，相當於 70%。本基金承諾維持高於 S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index 的整體永續性評分，因此經施羅德專屬永續性工具評分的本基金投資會納入#1 所述的最低比例內，基於該等投資將對本基金的永續性評分有所貢獻（無論該單一投資的得分為正或負）。在#1 中還包括投資於永續投資的最低比例資產，如#1A 所示。前述最低比例適用於一般市場情況。在#1 的實際比例預期會更高。

永續性評分是由施羅德專屬工具衡量，該工具提供了發行人在社會與環境「成本」或「效益」方面可能產生的淨「影響」的評估。為此，該工具使用與該發行人相關的若干指標，並對這些指標進行正面與負面量化，以產生相關證券發行人可能對社會和環境產生影響的綜合概念衡量標準。此類指標的範例包括溫室氣體排放量、用水量以及與基本工資相比的薪酬。

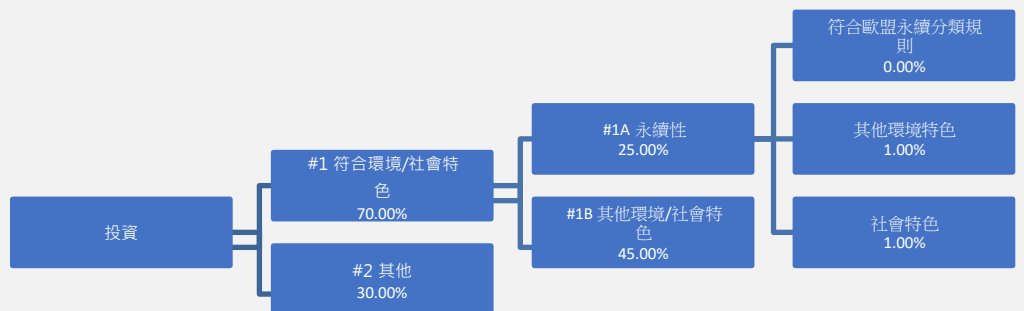
本基金將至少 25%的資產投資於永續投資。永續投資被歸類為具有環境或社會目標，是取決於在施羅德專屬工具中，相關發行人就其環境指標或社會指標所獲得之評分，是否高於所適用之同業群組。於各情形下，指標均包括「成本」及「效益」。

**#2 其他**包含現金，以永續性目的而言，現金視為中性。#2 也包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。由於#1 所述的最低比例在實踐中預計會更高，因此#2 所述的比例預計會更低。

## 附件 IV

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情形而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監察，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 符合環境/社會特色**包含用於達到金融商品推廣的環境或社會特色的金融產品之投資。

**#2 其他**包含其餘不符合環境或社會特色，亦不符合永續投資的金融產品之投資。

**#1 符合環境/社會特色**類別包含：

- **#1A 永續性**子類別包含具有環境或社會目標的永續投資。
- **#1B 其他環境/社會特色**子類別包含符合環境或社會特色，但不符合永續投資資格的投資。

**#1** 所述的最低比例適用於正常市場情況。

### ● 使用衍生性商品如何實現金融商品推廣的環境或社會特性？

本基金可能使用經施羅德專屬工具評分的衍生性商品，以符合本基金推廣的環境及/或社會特色，例如：衍生性商品對本基金的永續性評分有所助益時（無論衍生性商品的得分為正或負）。



## 附件 IV



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

符合歐盟永續分類規則的活動由下列比重予以表示：

- **營業額**反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- **資本支出 (CapEx)**顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。
- **營運支出 (OpEx)**反映被投資公司的綠色營運活動。

就本基金具有環境目標的投資符合歐盟永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度（包括過渡及賦能活動）。因此，本基金未計算其投資符合歐盟永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的 0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合歐盟永續分類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及轉型活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

#### 此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關事業<sup>1</sup>？

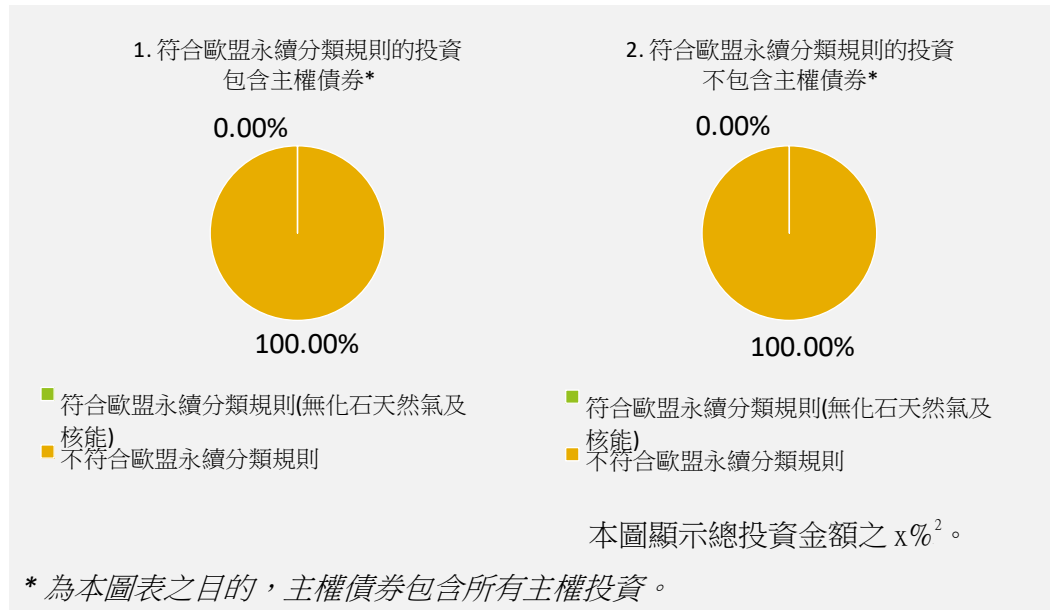
- ☐ 是：
- ☐ 化石天然氣 ☐ 核能
- ☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於 2035 年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明註解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

## 附件 IV



賦能活動直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

### ● 對過渡及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於過渡及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。

過渡活動指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 1% 的資產於不符合歐盟永續分類規則，但具有環境目標的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 1% 的資產於具有社會目標的永續投資。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV



### 哪些是「#2 其他」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 其他**包括現金，以永續性目的而言，現金視為中性。**#2** 亦包括未經施羅德專屬永續工具評分的投資，因此不計入本基金的永續性評分。

有關貨幣市場投資及其他投資，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以決定是否此項金融產品符合其所推廣的環境及/或社會特色？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何持續符合此項金融產品所推廣的每項環境或社會特色？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

## 附件 IV

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

## 附件 IV

- 歐盟(EU) 2019/2088 規則第 9 條第 1 項至第 4a 項及歐盟(EU) 2020/852 規則第 5 條第 1 項所稱之金融產品的締約前揭露文件

產品名稱：施羅德環球基金系列美國小型公司影響力  
( Schroder International Selection Fund US Smaller Companies Impact ) (原名稱：施羅德環球基金系列美國小型公司 (Schroder International Selection Fund US Smaller Companies))

法人實體識別碼：RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

### 永續投資目標

永續投資係指投資於對環境或社會目標有貢獻的經濟活動，惟該項投資不會對任何環境或社會目標造成重大損害，且被投資的公司遵循良好公司治理實務。

歐盟分類規則係指歐盟

( EU )

2020/852 規則規定的分類體系，其建立了環境永續經濟活動清單。目前該規則並不包括社會永續經濟活動的清單。具有環境

此項金融產品是否有永續投資目標？

☒ 是 ☐ 否

☒ 該產品具有環境目標的永續投資至少為：10.00%

☐ 投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☒ 投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☒ 該產品具有社會目標的永續投資至少為：10.00%

☐ 該產品推廣環境 / 社會特色，儘管不以永續投資為其目標，但將至少持有 \_\_\_% 的永續投資：

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則符合環境永續資格的經濟活動

☐ 具有環境目標及投資於依據歐盟永續分類規則不符合環境永續資格的經濟活動

☐ 具有社會目標

☐ 推廣環境 / 社會特色，但將不會從事任何永續投資

## 附件 IV

目標的永續投資可能或未必與永續分類規則一致。

本基金承諾投資至少 90%之資產於永續投資。在此總體承諾中，最低承諾將至少 10%的資產投資於具有環境目標的永續投資，並將至少 10%的資產投資於具有社會目標的永續投資。



### 此項金融產品的永續投資目標？

本基金之永續投資目標為投資於美國小型公司，且投資經理人預期該等公司將以促進與一項或多項聯合國永續發展目標相關的环境或社會目標的方式創造正向影響力，並提供股東長期報酬。本基金亦可投資於投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場之投資，以及為降低風險（或避險）或更有效地管理本基金所運用之衍生性商品。

投資經理人將從合格公司範圍中選擇公司，合格公司係經認定符合投資經理人之影響力標準的公司。影響力標準包括評估公司對聯合國永續發展目標的貢獻，投資經理人並透過其專屬之影響力評分卡進行影響力評估。這個投資流程符合本公司之影響力管理作業原則。

本基金並未指定參考指標，以判斷是否達成其永續投資目標。

永續性指標衡量該金融產品如何實現永續投資目標。

### ● 衡量此金融產品實現永續投資目標所使用的永續性指標為何？

投資經理人負責判定投資是否符合永續投資之標準。。投資經理人採用以收入為基礎之方法，審酌相關發行人之收入、資本支出或營業支出，是否有一定比例有助於實現環境或社會目標（依適用情形而定），並同時採用特定的永續性關鍵績效指標，以評估該投資對環境或社會目標（依適用情形而定）的貢獻。運用以下概述之投資策略所產出之成果，為符合選擇標準之投資清單，即代表投資範圍。我們會透過我們的自動法遵控管機制，每日監控本基金遵循最低永續投資比例之情況。本基金亦適用若干排除事項，投資經理人藉此透過其投資組合法遵架構持續監控的法遵情況。

投資經理人採用不同之永續性指標，在被投資公司層面衡量對永續影響力之貢獻，特別是，投資經理人使用一量化篩選工具，以辨識符合以下條件的公司：其主要業務有助於環境或社會目標，且收入

## 附件 IV

的一定比例至少來自於該等主要業務。此外，投資經理人並填寫專屬的影響力評分卡，藉此對各公司進行詳細的影響力評估。影響力評分卡著重於公司產品與服務預期產生的影響。投資經理人考量不同影響力面向，例如：該公司所促成之成果及聯合國永續發展目標、該成果所服務之對象（例如相關利害關係人或產業）、評估本公司之預期貢獻（包括投資經理人之影響力及議合），並考量影響力風險。上述評估包括以年度檢視之方式追蹤若干關鍵績效指標，該等指標係用以衡量並監控公司的長期影響。

完成上述步驟後，接著由施羅德影響力評估小組對該公司及評分卡進行驗證及核可，以確認公司符合納入本基金可投資範圍之資格。影響力評估小組成員包括施羅德影響力與永續投資團隊的成員及投資團隊的成員。

有關投資經理人如何確保本基金的投資除擬獲得財務報酬外，亦以產生正面社會或環境影響為目標，詳情請參閱 <https://www.schroders.com/en/global/individual/impact-investing/>。

### ● 永續投資如何不會對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害？

投資經理人所投資的發行人須不對任何環境或社會永續投資目標造成重大損害，投資經理人就此採取的方法包括以下各項：

- 施羅德基金所適用的全公司範疇之投資排除項目。該等排除項目涉及有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學與生物武器的國際公約。該等被排除公司之名單係載於 <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>。全公司範疇的排除項目亦適用於超過 20% 營收來自開採燃料煤之公司。
- 本基金排除自菸草及燃料煤相關活動中獲取之營收超過一定門檻的公司。
- 本基金排除經施羅德評估為違反一個或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。施羅德決定一家公司是否涉及該等違反時考慮以下相關原則，例如：聯合國全球盟約（UN Global Compact）原則、《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）。在與特定情況相關的情況下，「全球規範」違反名單可能係受到第三方提供者之評估及施羅

## 附件 IV

主要不利影響係指投資決策對環境、社會及員工事項、尊重人權、反貪污及反賄賂事項相關的永續性因素產生的最重大負面影響。

德專屬研究的影響。營收

- 除前述排除項目外，本基金亦得採用若干其他排除項目。更多有關本基金投資排除政策的所有資訊，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

### ● 如何考慮對永續性因素產生不利影響的指標？

在辨識重大損害時，施羅德考量主要不利影響（PAI）指標的方法包括量化評估及質化評估。如認為設定量化門檻是不適當或不可行時，投資經理人將酌情與被投資公司進行議合。如被投資公司經認定不符合量化門檻，通常將予以排除，除非依個案認定，量化評估的資料無法代表該公司在相關領域之表現。

我們會持續檢視上述架構，尤其隨著資料的可得性及品質不斷演進。

我們採取的方法包括：

#### 1. 量化評估：包括已依下列方法設定特定門檻的指標：

- 運用排除的方法。這個方法適用於 **PAI 4**（對活躍於化石燃料產業公司的投資曝險）、**PAI 5**（非再生能源消費及生產的占比）及 **PAI 14**（對爭議性武器的投資曝險）。此外，下列 PAI 被評為施羅德「全球規範」違反名單（旨在排除正在造成重大損害的公司）所排除之部分：
  - **PAI 7**（對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動）
  - **PAI 8**（排放污染物至水體）
  - **PAI 9**（有害廢棄物及放射性廢棄物的比率）
  - **PAI 10**（違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領）
  - **PAI 11**（缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的流程及合規機制）
  - 表 3 之 **PAI 14**（已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量）
- 如相關指標超過門檻時，運用警示系統標記的方法。評估重大損害的量化門檻，是由我們的永續投資團隊統一設定，並以系統化方式監控。這個方法所適用的指標，是在

## 附件 IV

我們依受損害人口劃分組別，以設定門檻的情形，例如與碳相關的 PAI 衡量指標，即 **PAI 1**（溫室氣體排放）、**PAI 2**（碳足跡）及表 2 之自願性 **PAI 4**（投資於無減碳計畫的公司）。**PAI 3**（被投資公司的溫室氣體強度）亦以類似方式運作，但門檻係基於收入的衡量指標。**PAI 6**（每個高度影響氣候產業的能源消耗強度）係依據上述碳措施設定門檻，針對 **PAI 15**（溫室氣體強度）亦採取類似做法。**PAI 16**（被投資國家是否有社會違規）亦以類似方式運作，但係基於有關社會違規的可用資料。經由上述流程，不符合量化門檻的相關發行人將予以標記以供投資經理人審酌。投資經理人的因應方式可能為出售持股，或如依個案認定，資料無法代表該公司在相關領域的表現，則維持既有部位。經認定造成重大損害的被投資公司，將排除於本基金的投資範圍之外。

2. **質化評估**：質化評估所包括的 PAI 指標，為施羅德認為所取得之資料無法以量化方式判斷一公司是否造成重大損害，從而應否排除該投資時所使用的指標。於該等情況，投資經理人將依據施羅德的議合藍圖及 / 或投票政策規定的優先事項，儘可能與所持有之公司進行議合。這個做法適用於諸如 **PAI 12**（未調整性別薪酬差距）及 **PAI 13**（董事會性別多元化）等指標，我們將進行議合，並在認為適當時，運用表決權。我們的議合藍圖均涵蓋董事會性別多元化及性別薪酬差距資訊揭露等項目。

- **永續投資如何符合《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》及《聯合國工商企業與人權指導原則》？**

施羅德「全球規範」違反名單上的公司不能歸類為永續投資。施羅德判斷一公司是否應納入該名單時，會考慮包括《經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領》（OECD Guidelines for Multinational Enterprises）及《聯合國工商企業與人權指導原則》（UN Guiding Principles on Business and Human Rights）在內的相關原則。「全球規範」違反名單係依據第三方提供者之資訊及專屬研究（如相關）。



### 此金融產品是否考量對永續性因素的主要不利影響？

☒ 是。

## 附件 IV

投資經理人考量對永續性因素的主要不利影響 ( PAI ) 時，其方法會因相關指標而異：有些指標是運用排除方法予以考量，有些則是經由投資流程考量 ( 於資料是透過施羅德 PAI 儀表板及其他外部資料來源取得之情形 )，另一些則是透過與公司議合進行考量，詳述如下。

投資經理人進行投資前，將運用排除方法考量相關 PAI，包括：

- 爭議性武器：PAI 14 ( 涉入爭議性武器 ( 人員殺傷地雷、集束彈藥、化學武器及生物武器 ) )。
- 施羅德「全球標準」違反名單，該名單涵蓋：PAI 7 ( 對生物多樣性敏感區域造成負面影響的活動 )、PAI 8 ( 排放污染物至水體 )、PAI 9 ( 有害廢棄物及放射性廢棄物的比率 )、PAI 10 ( 違反聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領 )、PAI 11 ( 缺乏監控遵守聯合國全球盟約原則及經濟合作暨發展組織跨國企業指導綱領的程序及合規機制 ) 及表 3 之 PAI 14 ( 已查明的嚴重人權問題與事件的案例數量 )。
- 自燃料煤相關活動獲取之營收超過若干門檻的公司：PAI 4 ( 參與活躍於化石燃料產業公司的程度 ) 及 PAI 5 ( 非再生能源消費及生產的占比 )。

投資經理人透過其投資組合合規框架，監控基金是否遵循該等門檻。

PAI 亦整合至投資流程中加以考量。投資流程的部分會使用施羅德的專屬工具，該工具已納入若干 PAI 為其評分方法的一環。所有 PAI 指標均透過施羅德的 PAI 儀表板予以監控。

投資團隊內的永續投資分析師，會透過施羅德 PAI 儀表板，定期代表團隊考量本基金的 PAI 指標。我們每月檢視一次 PAI 資料，並標註與我們策略相關且可能需關注的 PAI 不利影響。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

進行投資後，亦透過與公司進行議合以考量 PAI。於議合時，投資經理人會遵循施羅德議合藍圖所定的方法及期望進行。施羅德議合藍圖概述我們對積極所有權所採取的方法。

投資團隊的經驗及對公司過去歷史的瞭解，包括與公司經營團隊建立的穩固關係，使我們能就 PAI 進行具有建設性且有效的議合。

投資團隊每年舉行約 600 場公司會議，著重在公司的商業模式、財務及



## 附件 IV

公司治理的長期可行性。我們通常就下列議題與公司議合：PAI 1 溫室氣體排放、PAI 2 碳足跡、PAI 8 排放污染物至水體、PAI 12 性別薪酬差距，以及 PAI 13 董事會性別多元化。

我們已與公司治理團隊合作制定一投票政策。我們的團隊會考慮所有意見，但最終仍由我們的分析師決定如何投票。

我們會持續檢視我們的方法，尤其隨著 PAI 資料的可得性及其品質不斷演進。管理公司針對永續性因素之主要不利影響的聲明，詳見 <https://api.schroders.com/document-store/id/ffcb39bb-96cb-4e56-9461-deba9a493e85>。本基金層面的資訊已於或將於（依適用情形而定）本基金年報中揭露。

□ 否



**投資策略**根據投資目標及風險胃納程度等因素指引投資決策。

### 此金融產品遵循的投資策略？

投資經理人使用的永續投資策略如下：

本基金採主動管理，並將其資產投資於(i)永續投資，係投資經理人預期將有助於促進一項或多項聯合國永續發展目標相關的環境或社會目標，並在長期內為股東帶來回報；及(ii)投資經理人依其永續性標準認為係中性之投資，例如現金及貨幣市場投資，並可使用衍生性商品，以降低風險（避險）或更有效率地管理本基金。

投資經理人將從合格公司範圍中選擇公司，合格公司係經認定符合投資經理人之影響力標準的公司。影響力標準包括評估公司對聯合國永續發展目標的貢獻，投資經理人並透過其專屬之影響力投資管理架構及工具（包括影響力評分卡）進行影響力評估。。

本基金為施羅德影響力驅動策略之一環，因此採用嚴格篩選的投資標準，且其投資流程均符合本公司之影響力管理作業原則，亦即投資流程之各個步驟均已包含影響力評估。本基金之所有永續投資均適用上述架構。

本基金不會直接投資於超過本基金網頁「永續性相關揭露」中所列限制之若干活動、產業或發行人集團，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。

本基金投資於依據投資經理人的評等標準判定，對環境或社會不會造成重大危害，且具有良好公司治理之公司。

投資經理人亦可能與本基金所持有的公司議合，以尋求改善被投資公司之永續性做法，並強化其產生之社會及環境影響力。有關投資經理人對永續性所採取的做法，以及其與公司議合的詳情，請參見網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable->

## 附件 IV

[investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/](#)。

本基金至少將三分之二的資產投資於一集中範圍的小型美國公司的股權及股權相關證券。這些公司是指在買入時為美國股票市場市值最低的30%的公司。本基金通常持有 40 至 60 間公司。

本基金亦可將至多三分之一資產直接或間接投資於其他證券（包括其他資產類別）、國家、地區、行業或貨幣、投資基金、認股權證及貨幣市場之投資，和持有現金。

本基金可為達致投資增益、減低風險或更有效地管理本基金而運用衍生性商品。

投資經理人為本基金選擇投資標的時，採用永續性標準。

投資標的之公司為其產品及服務對於至少一項聯合國永續發展目標具有正面貢獻。為辨識與聯合國永續發展目標直接相關的公司，投資經理人採用下列二步驟方法：

- 第一步：採用以收入為基礎之方法，審酌相關公司之收入、資本支出或營業支出，是否有一定比例有助於實現環境或社會目標（依適用情形而定）。
- 第二步：填妥專屬的影響力評分卡，對公司進行詳細的影響力評估。投資經理人考量不同影響力面向，例如：該公司所促成之成果及聯合國永續發展目標、該成果所服務的對象（例如相關利害關係人或產業）、評估本公司的預期貢獻（包括投資經理人之影響力與議合），並考量影響力風險。上述評估通常包括用以追蹤公司在一段期間內影響力之關鍵績效指標（KPIs）。

接著由施羅德影響力評估小組對該公司及評分卡進行驗證及核可，以確認公司符合納入本基金可投資範圍之資格。影響力評估小組成員包括施羅德影響力與永續投資團隊的成員及投資團隊的成員。在少數情況下，完成第二步後，影響力評估小組可能會接續核可（例如特別是具有時效性的投資）。

投資經理人已辨識出通常會考慮納入投資組合的三種類型公司。第一種類型為高度創新的公司，其商業模式解決了永續發展目標中的直接需求。這些是成長型公司，其對永續發展目標差距所提供的解決方案可以被進一步擴增。

第二種類型為已經產生具影響力之營收，然並未明確傳達或強調該影響力的公司。這些公司是投資經理人基於其對美國小型股領域的深入瞭解而可以辨識的公司，且投資經理人認為該等公司具有獲得被市場重新評等的機會。如此一來，該等類公司得以擁有更佳清楚表達其影響力的機

## 附件 IV

會，且這方面亦會更透明。此類型的公司預計將是本基金投資組合中的最主要的部位。

第三種類型將傾向於至少符合最低營收標準連結程度的公司。這類公司的商業模式正轉型為影響力較高的業務，且投資經理人透過積極議合，應能在轉型歷程中幫助指引這些公司。本基金投資組合中，預期這類公司的占比最小。

每個投資標的都必須與聯合國永續發展目標具備某種程度的營收連結。基於投資標的於三種類型中所屬的類型，其營收連結的程度亦將有所不同。

投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

為本檢驗之目的，潛在投資範圍係指在採用永續性標準之前，投資經理人根據投資目標及政策的其他限制，可為本基金選擇的核心發行人範圍。該投資範圍係由美國小型公司，或其大部份收益或利潤是來自於美國小型公司之公司所發行之股權及股權相關證券所組成。

### ● 哪些投資策略內具有約束力的要素使用於篩選投資，以達到此金融產品的永續投資目標？

在整個投資過程中應用了下列具約束力的要素：

- 本基金採主動管理及將至少 90% 的資產投資於永續投資，該等投資為投資經理人預期將有助於促進與一項或多項聯合國永續發展目標相關的環境或社會目標，並長期內為股東帶來回報的。
- 排除項目係適用於對標的公司之直接投資。本基金適用若干有關集束彈藥、人員殺傷性地雷及化學和生物武器的國際公約的排除項目。本基金亦排除從菸草及燃料煤相關活動獲取的營營收超出一定門檻的公司，尤其是從菸草生產或菸草價值鏈（供應商、分銷商、零售商、授權人）的任何其他部分產生營營收的公司，以及從燃料煤開採與燃煤發電產生營營收的公司。本基金排除經施羅德評估為違反一個或多個「全球規範」，並因此造成重大環境或社會損害之公司；該等公司載於施羅德「全球規範」違反名單。有關營營收門檻以及其他本基金適用的排除政策詳情，請參見以下本基金網頁中的「永續性相關揭露」：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>。
- 本基金投資於依據投資經理人的評等標準，對環境或社會不

## 附件 IV

良好公司治理實務包括健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循。

造成重大損害且具有良好公司治理實務的公司。

- 投資經理人確保，本基金對公司投資所構成之淨資產價值中，至少有 90% 係依永續性標準進行評等。
- 由於採用永續性標準，本基金的潛在投資範圍中，至少 20% 的公司被排除在可投資的選項之外。

### ● 評估被投資公司是否具有良好公司治理實務的政策為何？

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。

施羅德為評估良好的公司治理實務，統一採用「良好公司治理測試」。這個測試奠基於一個由資料驅動的量化架構，使用計分卡，從健全的經營架構、勞資關係、員工薪資及稅務遵循等面向評估標的公司。施羅德已就上述核心項目制定若干標準。

這個測試的遵循情形由中央統一監控，本基金不得持有未通過該測試的公司，除非投資經理人依據該量化分析以外的其他見解，同意該發行人確實展現良好的公司治理。



### 資產配置及最低永續投資比重？

資產配置指特定資產的投資比重。

為符合本基金永續投資目標而計劃使用的投資組成份概述如下。

本基金將至少 90% 的資產投資於永續投資，此意味著在 **#1 永續性** 中，是投資於投資經理人預期將有助於促進與一項或多項聯合國永續發展目標相關的環境與社會目標，並在長期內為股東帶來回報的美國小型公司。在此 90% 的總體承諾中，最低承諾將至少 10% 的資產投資於具有環境目標的永續投資，並將至少 10% 的資產投資於具有社會目標的永續投資。前述的最低比例適用於正常市場情況。

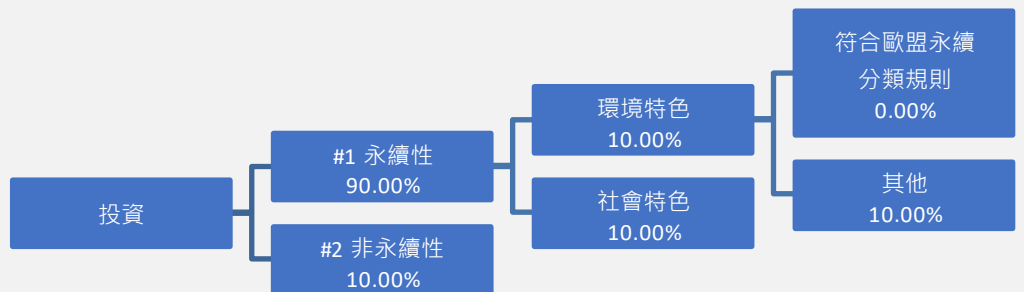
**#2 非永續性** 包括以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場投資，以及為了降低風險（或避險）或更有效率管理本基金而使用的衍生性商品。

有關貨幣市場投資及為了降低風險（避險）而使用的衍生性商品，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險

## 附件 IV

之目的)，實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理品質、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發展程度）進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



**#1 永續性**包含具有環境或社會目標的永續投資。

**#2 非永續性**包括不符合永續投資的投資。

### ● 使用衍生性商品如何實現永續投資目標？

此問題不適用於本基金。



### 具環境目標的永續投資符合歐盟永續分類規則的最低程度為何？

#### 符合永續分類規則的活動

由下列比重予以表示：

- 營業額反映被投資公司從綠色活動產生營收的比重
- 資本支出（CapEx）

就本基金具有環境目標的投資（包括轉型及賦能活動）符合永續分類規則的程度而言，並沒有最低程度。因此，本基金未計算其投資符合永續分類規則的程度，故視為佔本基金投資組合的0%。

在未來本基金預計將評估並報告其所投資的經濟活動符合永續分

## 附件 IV

顯示被投資公司所為的綠色投資，例如為了轉型為綠色經濟之投入。

- **營運支出 (OpEx)**  
反映被投資公司的綠色營運活動。

類規則規定之環境永續性的程度，以及投資於賦能及過渡活動比例的相關資訊。當投資經理人認為有可能準確揭露本基金投資符合歐盟永續分類規則規定之環境永續活動的程度（包含為本基金所選擇之投資於賦能及過渡活動的比例）時，本公開說明書將會更新。

**此金融產品是否投資於符合歐盟永續分類規則之化石天然氣及/或核能相關營業活動<sup>1</sup>？**

☐ 是：

☐ 化石天然氣 ☐ 核能

☒ 否

為符合歐盟永續分類標準，**化石天然氣**之標準包括於2035年底前限制其排放，並轉而使用再生能源或低碳燃料。有關**核能**之標準則包括全面性之安全及廢棄物管理規定。

以下兩幅圖表綠色的部分為符合歐盟永續分類規則的最低投資百分比。由於沒有合適的方法判定主權債券\*符合歐盟永續分類規則的程度，因此第一幅圖表顯示金融產品的所有投資（包括主權債券在內）符合歐盟永續分類規則的程度，而第二幅圖表則僅顯示不含主權債券的金融產品的投資符合永續分類規則的程度。

1. 符合歐盟永續分類規則的投資  
包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

2. 符合歐盟永續分類規則的投資  
不包含主權債券\*



■ 符合歐盟永續分類規則(無化石天然氣及核能)  
■ 不符合歐盟永續分類規則

本圖顯示總投資金額之 x%<sup>2</sup>。

\* 為本圖表之目的，主權債券包含所有主權投資。

<sup>1</sup> 化石天然氣及/或核能相關營業活動，僅在有助於限制氣候變遷（即「減緩氣候變遷」），且不會重大損害任何歐盟永續分類標準目標之情形，始符合歐盟永續分類標準 - 詳見左側邊界之說明注解。符合歐盟永續分類標準的經濟活動之完整標準，規定於歐盟執委會授權規則(EU)2022/1214。

<sup>2</sup> 由於並未符合歐盟永續分類規則，如排除主權債券，對本圖並無影響（即符合歐盟永續分類規則投資之百分比仍為 0%），因此管理公司認為無須提及此資訊。



## 附件 IV

**賦能活動**直接使其他活動對環境目標作出重大貢獻。

**轉型活動**指尚無低碳替代品的活動，而當中溫室氣體排放程度已具有最佳表現。

### ● 對轉型及賦能活動的最低投資比重是多少？

如上文所述，於本公開說明書的日期，本基金於轉型及賦能活動的投資比重目前視為佔本基金投資組合的 0%。



### 具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資之最低比重為何？



指具有環境目標而不會考慮歐盟永續分類規則下環境永續經濟活動標準的永續投資。

本基金承諾投資至少 10%的資產於具有環境目標而不符合歐盟永續分類規則的永續投資。



### 具有社會目標的永續投資的最低比重為何？

本基金承諾投資至少 10%的資產於具有社會目標的永續投資。



### 哪些是「#2 非永續性」所包含的投資項目？其目的為何？是否設有任何最低限度的環境或社會保障？

**#2 非永續性**包括以永續性目的而言屬中性的投資，例如現金與貨幣市場投資，以及為了降低風險（避險）或更有效率管理本基金而使用的衍生性商品。

有關貨幣市場投資及為了降低風險（避險）而使用的衍生性商品，則透過限制（視情況而定）投資於存在所有權連繫或涉及較高風險國家的交易對手（為洗錢、資助恐怖主義、賄賂、貪污、逃稅及制裁風險之目的），實施最低限度的保障。全公司範疇的風險評估考量各個司法管轄區的風險評等，其中包括參考多項由聯合國、歐盟、英國政府、防制洗錢金融行動工作組織（Financial Action Task Force）及多個非政府組織（如國際透明組織及巴塞爾委員會等）發佈的公開聲明、指數及全球公司治理指標。

此外，新的交易對手須經由施羅德的信用風險團隊審查，並須根據對多個不同的可得資料來源（包括但不限於每個交易對手的管理質素、所有權架構、所在地、監管及社會環境，以及當地銀行體系及監管架構的發

## 附件 IV

展程度) 進行全面審查後始為批核。透過施羅德的專屬工具實施持續監控，該專屬工具可支援分析交易對手的環境、社會及公司治理管理的趨勢及挑戰。如施羅德的專屬工具中交易對手的狀況出現任何嚴重惡化情況，施羅德的信用風險團隊將進行進一步分析，並可能將該交易對手排除在外。



### 有否指定特定指數作為參考指標以符合永續投資目標？

參考指標為衡量金融產品達到永續投資目標的指數。

- 參考指標如何以持續符合永續投資目標的方式考量永續性因素？

此問題不適用於本基金。

- 如何確保投資策略持續符合參考指標的方法？

此問題不適用於本基金。

- 指定指數與相關的大盤指數有何分別？

此問題不適用於本基金。

- 哪裡可以找到指定指數的計算方法？

此問題不適用於本基金。



### 我可以從哪裡找到更多產品的特定資料？

更多產品特定資料請參閱網頁：<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>



## 附件 V

### 其他資料

- (A) 投資人可向本公司註冊辦事處免費索取列載所有基金及級別一覽表。
- (B) 由存託機構依存託及保管協議所委任的第三方受託人名單，詳見 <https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/funds-and-strategies/fund-administration/>。

## 附件 V

本資訊由施羅德投信提供，僅供參考，未經本公司許可，不得逕行抄錄、翻印、剪輯或另作派發。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自我們相信可靠之來源，惟並未透過獨立之查核；對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，內容所載之資料與數據可能隨時變更，如有錯誤或疏漏，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人，並不負任何法律責任。

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。本基金或有投資外國有價證券，除實際交易產生損益外，投資標的可能負擔利率、匯率（含外匯管制）、有價證券市價或其他指標變動之風險，有直接導致本金發生虧損，且最大可能損失為投資本金之全部。有關基金應負擔之費用（含分銷費用）已揭露於基金公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站/境外基金資訊觀測站中查詢。本基金如適用於 OBU 業務，且於 OBU 銷售時之銷售對象以非居民為限。各基金因其不同之計價幣別，而有不同之投資報酬率。本基金或有提供非基礎貨幣計價之匯率避險級別及無避險級別。避險級別目的在於降低該級別之計價貨幣匯率波動對基金投資績效所造成的影響，並讓投資該級別之投資人享有接近投資基礎貨幣級別之績效。避險級別之匯率避險操作將由經理團隊視市場狀況彈性調整，避險收益僅為預評價，非獲利之保證。避險操作所需的成本或外幣利差可能影響基金績效。而針對無避險級別，投資人應留意該非基礎貨幣計價級別可能並無從事匯率避險操作，亦即投資人除承擔投資組合之相關市場風險外，亦需承擔基礎計價貨幣與投資組合標的計價貨幣之匯率風險。以本基金計價幣別以外之貨幣換匯後投資須承擔匯率風險，且本公司不鼓勵投資人因投機匯率變動目的而選擇非基礎貨幣計價級別。南非幣一般被視為高波動高風險貨幣，投資人應瞭解投資南非幣級別所額外承擔之匯率風險。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅，將會明顯影響基金南非幣級別之每單位淨值，詳見公開說明書投資風險揭露章節。

**A1 級別及 U 級別之投資人須支付分銷費，分別以每年基金淨資產價值之 0.5% 及 1% 計算，可能造成實際負擔費用增加。分銷費已反映於每日基金淨資產價值，按該級別的每單位淨資產價值計算及每日累計，並每月支付予管理公司或其委任之他人。**

**投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去的績效亦不代表未來績效之保證。投資人詳閱資料後，仍應尋求財務顧問為謹慎之投資評估。**

基金配息來源為基金投資標的所配發之股票股利，因基金持有之投資標的股利發放日期不一，可能將出現當期配息由本金支付比例較高現象，但若當期收到投資標的之股利大於基金所應配發的配息金額，則本基金仍能按計畫發放配息而不致由本金中支出。投資於高股利股票相關基金，其投資之相關企業未來可能因無法持續獲利，而有股利下降或不支付之風險。投資於小型公司相關基金，其股價潛在波動風險與流動性風險較高，即小型公司的流通性較低，價格波動也較高，故其基金價值波動較大型公司基金大。單一國家與新興市場國家股市波動較大，投資人應衡量本身風險承受情形適度布局。

任何債市都有匯率、利率與信用三個層面的機會與風險，單一國家與新興市場國家債市波動較大，投資人應衡量本身風險承受情形適度布局。

基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息，投資人於獲配息時，宜一併注意基金淨值的變動；基金淨值可能因市場因素而上下波動。各相關配息時間依基金管理機構通知之實際配息日期為準；實際配息入帳日以銷售機構作業時間為準。固定收益分配類型基金會定期將基金收益分配予投資人，投資人應當了解依其原始投資日期之不同，基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之相關費用。配息可能因利息收入、股息收入、權利金收入或其他可分配收入尚未進帳或短期間不足支付配息，而有部分配息來自於本金的風險。基金配息組成項目表已揭露於施羅德網站，投資人可至 <http://www.schroders.com.tw> 查詢。提醒投資人配息並非固定不變或保證獲利，配息類股除息後淨值將隨之下降，配息可能影響再投資的複利效益。

**投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合能承擔較高風險且追求資產增值的成長型投資人。相對公債與投資級債券，非投資等級債券波動較高，投資人進場布局宜謹慎考量。**

## 附件 V

某些基金可能有相當比重或主要投資於符合美國 **Rule 144A** 規定之私募性質債券，較可能發生流動性不足、財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險，投資人須留意相關風險。若有投資達一定比例以上，將依相關法令將實際投資比例揭露於各該基金之投資人須知第一部分「拾、其他」中。

中國之分類定義係以本公司內部定義(如：曝險國家為中國或其他於大陸境外發行之標的等)為準，而非以掛牌交易所之所在地為準；惟仍符合金管會直接投資於大陸證券市場掛牌上市之有價證券不得超過境外基金淨值 **20%**之規定。投資人須留意中國市場之特定政治、經濟與市場等投資風險。投資於新興市場股票/債券之相關基金通常包含較高的風險，這些股票/債券基金可能有流動性較差與信賴度較低的管理等風險。

絕對報酬投資策略，係指追求任何時點進場投資後 **12** 個月獲得正報酬為目標，惟並不保證保本或保證獲利。

境外基金採用「反稀釋調整」機制，相關說明請詳閱基金公開說明書。

股息基金所稱之股息係以股票搭配選擇權方式，產生的權利金收入作為配息類股之配息來源之一。當市場短線大幅上漲時，股息基金所進行的保護性選擇權操作策略可能導致基金漲勢較同類型基金或基金指標緩慢。股息基金波動仍與其他股票型基金相同，不會因為金融衍生性商品的操作而有所降低。此外，投資人應留意衍生性工具操作與本策略所可能產生之投資風險（請詳閱基金公開說明書或投資人須知）。

本基金已取得專案豁免衍生性商品之操作限制之核准，可能造成基金淨值高度波動及衍生其他風險，投資人可洽總代理人取得風險管理措施之補充資訊。

投資人應留意衍生性工具/證券相關商品等槓桿投資策略所可能產生之投資風險（詳見公開說明書或投資人須知）。

本基金投資於金融機構發行具損失吸收能力之債券（包括應急可轉換債券及具總損失吸收能力債券，下稱 **CoCo Bond** 及 **TLAC** 債券），當金融機構出現資本適足率低於一定水平、重大營運或破產危機時，得以契約形式或透過法定機制將債券減記面額或轉換股權，可能導致客戶部分或全部債權減記、利息取消、債權轉換股權、修改債券條件如到期日、票息、付息日、或暫停配息等變動。

**U** 級別毋須支付申購手續費，但可能須支付遞延銷售手續費。若在 **U** 級別發行後 **3** 年內贖回 **U** 級別，遞延銷售手續費將按下列費率從贖回所得款項中扣除：發行後第一年內贖回為 **3%**，第二年內贖回為 **2%**，第三年內贖回為 **1%**；持有滿 **3** 年後贖回為 **0%**。**U** 級別於投資人持有滿 **3** 年後之每月預定兌換日免費自動轉換為 **A** 或 **AX** 級別即無需再支付分銷費。前揭 **U** 級別各項費用請詳閱公開說明書及「境外基金手續費後收級別費用結構聲明書」。

月配固定(C)級別之配息機制為「每月固定年化配息率+貨幣避險之溢價或折價損益」，亦即每月的配息機制由兩部分組成：一部分係固定的年化配息率，另一部分係對貨幣風險進行避險的結果。提醒您，由於貨幣避險可能會產生收益或虧損，因此實際的配息金額可能仍會產生波動。

**Morning star rating**：晨星星號評鑑為提供投資人基金投資報酬與報酬波動性資訊的國際通用評鑑標準，最高級五顆星乃績效表現在同類型基金中前 **10%**。晨星星號評等是按基金過去一段時間(三年(含)以上)在同類型基金中，經調整風險後收益將基金按 **1** 至 **5** 星級排序，最高為 **5** 顆星評等。

**Standard & Poor fund management rating**：標準普爾基金管理評等，此評等是依基金經理人及其研究團隊之研究能力，以及基金過去績效來作評比，共分為「**Platinum**、**Gold**、**Silver**」評等，**Platinum** 為最高評等。

**Fitch-AMR rating**：Fitch 資產管理評鑑(AMR)為評鑑公司投資流程與資產管理人的國際通用標準，共分五個等級，**AM1** 為最高級，代表公司投資流程健全、投資團隊具有深厚經驗與研究基礎且投資長期維持穩定的獲利。

**Standard deviation** - 標準差，被廣泛運用在股票以及共同基金投資風險的衡量上，主要是根據基金淨值或股價於一段時間內波動的情況計算而來的。一般而言，標準差愈大，表示淨值或股價的漲跌較劇烈，風險程度也較大。

**Sharpe ratio** - 夏普指數，為一經風險調整後之績效指標，代表投資人每多承擔一分風險，可以拿到較無風險報酬率高出幾分的報酬；若為正值，代表基金承擔報酬率波動風險有正的回饋；若為負值，代表承受風險但報酬率反而不如銀行利率。基金的夏普指數愈高，表示在考慮風險因素

## 附件 V

後的回報情況愈高，為較佳的基金。

所謂超額報酬，係指基金報酬率減去大盤報酬率，剩下的值即為超額報酬。

投資人應注意本基金可能產生之風險包括：債券發行人違約之信用風險、新興市場整體風險、類股集中風險及產業景氣循環風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、經濟變動風險。[20241226]

施羅德證券投資信託股份有限公司 11047 台北市信義區信義路 5 段 108 號 9 樓

電話：02-27221868（客服專線：02-87236888）

<http://www.schroders.com.tw> 施羅德投信獨立經營管理

特請注意：以上提供之資訊僅供一般投資人參考，並非銷售之要約；若有興趣欲進一步了解相關詳情，請逕洽您的理財服務人員或施羅德基金各銷售通路。

提醒您：購買金融商品時，請務必與理財人員充分溝通，確認該金融商品之風險等級與您的投資屬性、風險承受度相當以確保您的投資權益。

<http://law.moj.gov.tw/LawClass/LawSingle.aspx?Pcode=G0380226&FLNO=8>