

形塑未來 邁向永續之路



安聯環球投資2021年永續發展暨盡職治理報告執行摘要

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
以代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

前言



歡迎閱覽我們的2021年永續發展暨盡職治理報告執行摘要

安聯環球投資是一家隸屬於安聯集團的主動式資產管理公司。永續投資是我們形塑未來之路的核心策略，以確保我們客戶、公司業務和整個社會都能擁有更美好的未來。

永續發展是一個充滿各種創新與先進策略的領域。我們提供客戶一系列的投資選項和指引以助其形塑永續路徑，不僅放眼公開市場，更不錯過私募市場的投資機會。

除另有說明外，這份報告範圍為安聯環球投資於2021會計年度(2021年1月1日至2021年12月31日)的所有活動和相關地點。

[請參閱我們的「2021年永續發展暨盡職治理報告」。](#)

[進一步瞭解我們的永續投資專業能力。](#)

我們的永續發展報告融合了我們對環境、社會和治理(ESG)的承諾，並涵蓋我們所有活動和投資的主動盡職治理。這份執行摘要報告節錄了我們整份「2021年永續發展暨盡職治理報告：形塑未來 邁向永續之路」的重點。

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

形塑永續未來之路

執行長與全球永續暨影響力投資總監談話摘錄



Tobias Pross
執行長(CEO)
安聯環球投資

「永續發展是個快速演進與變化的領域，而跟上客戶的思維、並在了解其相關挑戰與機會上取得重大進展，對我們來說至關重要。我們致力於在我們客戶和社會所追求的目標上持續向前邁進，而這份透明且平衡的報告詳述了我們所做的努力。」



Matt Christensen
全球永續暨影響力投資總監
安聯環球投資

「目前已到了投資人期待永續理念能轉化為投資決策的轉折點。正是這種思維引領我們在過去一年間建置了安聯環球投資永續投資團隊，展現我們的專業能力。此外，我們必須抓緊所有能創造更多永續相關基礎建設，且關鍵的是，促進公平成長的機會。」

☑ 有關執行長與全球永續暨影響力投資總監的完整談話內容，請參閱我們的2021年永續發展暨盡職治理報告第3頁。

¹ 該數字包括1,560億歐元的整合ESG相關資產，此於歐盟永續金融揭露規範中不被視為永續相關投資。

² 報告中資料由2019年1月統計至2019年12月。PRI組織已將其報告推遲了一年。2020年1月至2020年12月期間報告的評等預計將於2022年6月發布，而2021年1月至2021年12月期間報告的評等仍無資料。

焦點回顧

 安聯環球投資總管理資產
6,730億歐元

 永續投資產品總管理資產
3,030億歐元¹

 **+47%**
與2020年相較，永續投資相關總管理資產成長幅度

 **5個A+與3個A**
聯合國責任投資原則(UNPRI)評級²

 **參與**
「淨零碳排資產管理者倡議」與「一個地球資產管理者倡議」

 **爭議性軍武與燃料煤排除政策**
適用於全公司旗下管理的所有共同基金

 **主動盡職治理：299次參與活動**
涵蓋
482項議題

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

永續投資對我們的意義

永續成長浪潮捲全球，創造出龐大的投資機會，投資人皆期待創造可衡量的影響力，而我們則追求透過永續投資策略，來協助客戶實現此目標。

永續投資是促動現實世界邁向更永續未來的途徑，但它同時也是個複雜的領域，畢竟許多解決方案和實證仍在進行與發展中，尤其是法規和客戶需求持續不斷變化演進。正因如此，我們首先便專注於成為一個資源豐富的夥伴，提供我們客戶相關教育及與產業中具領導性的思維與洞見，以引導與協助他們達成目標，並而後藉著一系列的投資方案和指引，助其形塑永續路徑。

我們期待可提供客戶充分的資訊、協助他們做足準備以掌握永續投資的機會，並致力朝向既定目標前進、實現所期待的成果。我們將永續性考量納入安聯環球投資所有的公開市場產品，並加速推進影響力投資，使其也成為我們日益擴增的私募市場產品其中一環。除協助客戶掌握相關投資機會外，我們也針對一連串重要優先議題，與我們所投資的公司積極溝通，包括：擬定他們的低碳轉型策略、減少他們對整體環境的不利影響，以及強化公司治理做法等。

☞ 進一步瞭解我們的策略與團隊架構，請參閱我們的「2021年永續發展暨盡職治理報告」。

	氣候變遷 	地球限度 	包容性資本主義 
關鍵ESG議題	<ul style="list-style-type: none"> 氣候變遷 氣候行動 	<ul style="list-style-type: none"> 生物多樣性 循環經濟與韌性 能源的使用(例：水資源運用、土地管理等) 	<ul style="list-style-type: none"> 工作與退休的方式 獲得健康、金融與教育等權利 人力資本與生活
信念	氣候變遷是地球當前最嚴峻的挑戰之一。安聯環球投資持續積極主動應對此挑戰，形塑永續未來	當前在環境與社會的變遷上存在不可逆且可能突發的風險	「包容」將成為繼氣候變遷後的下一個重要浪潮，且需要創新的思維與解決方案，以滿足新世代的相關需求
範例	<ul style="list-style-type: none"> 我們有超過40檔共同基金採用了氣候參與改善成效策略，與高碳排的被投資公司互動並設定改善路徑 去碳化的解決方案 	<ul style="list-style-type: none"> 符合永續發展目標(SDG)策略產品：全球水資源、潔淨地球、糧食安全 與國際組織與倡議合作，發展出標準化的指標 	<ul style="list-style-type: none"> 符合永續發展目標(SDG)策略產品：永續健康、正向改變 聚焦於私募市場的新興市場混合式金融

2021年進展

在2021年間，我們取得許多重大進展，包括開發永續投資新產品和創新分析工具，以整合和處理來自第三方與另類源頭的數據及資訊，並與我們獨有的永續評分系統連結。此外，我們尋求驅動帶出真實影響力的一個方法，便是跟我們氣候參與改善成效(Climate Engagement with Outcome)策略有關的高碳排公司，加強進行氣候相關互動及治理的參與，進而對該公司帶來影響。

關注當下和未來的重大永續議題

永續投資需要透過將不同焦點領域橫向連結，以發揮最大正向影響力。我們已制定並發展出我們認為對社會、投資人和安聯環球投資自身作為一間公司至關重要的三大策略性永續主題(詳附表)。我們依循這些主題進行目標性與主題性的參與互動和研究行動，確保我們可藉此發掘對我們的業務營運和客戶最關鍵的風險和機會，從而創造正向影響力。

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

應對氣候風險與機會的行動

身為主動式資產管理業者，我們以創新思維對資金進行重新配置，以支持氣候轉型、實現巴黎氣候協定目標。我們於2021年參與了「淨零碳排資產管理者倡議(Net Zero Asset Managers initiative)」，並發布了「氣候相關財務揭露(TCFD)」年度報告。

世界經濟論壇的「2022年全球風險報告(Global Risks Report 2022)」指出，無法減緩或調適氣候變遷名列未來10年全球前10大風險之首。因此，我們協助客戶打造足以因應氣候風險與機會的投資組合，邁向淨零碳排世界。除了主流策略外，我們也提供客戶氣候主題產品和影響力導向相關策略，例如綠色債券、氣候轉型股票和低流動性再生能源股等。對於資產擁有者而言，將這些專業型資產納入投資組合中，將有助於氣候轉型目標的落實。

我們的永續投資團隊、投資組合經理人和分析師專責監管及評估氣候變遷的科學效應、法規動態和業務影響。我們針對氣候相關議題與企業交流，鼓勵企業製作氣候相關財務揭露(TCFD)報告及科學基礎(SBT)減量目標報告，改善提供給投資人的資訊揭露品質，協助其更確切的朝向氣候目標邁進。

參與「淨零碳排資產管理者倡議」

我們希望參與的氣候相關足跡能盡量透明，其中也包括與我們投資相關的氣候指標揭露。身為「淨零碳排資產管理者倡議」的簽署成員，我們支持2050年溫室氣體淨零排放的目標，並與全球攜手致力於將氣溫上升的幅度限制在攝氏1.5度以下。

繼2021年加入「淨零碳排資產管理者倡議」後，我們又在2022年初提出幾項中期目標。第一步涵蓋了

上市股票、公司債和基礎建設股票，呼應安聯集團在2021年為旗下自有資產所訂定的目標，而該目標以安聯集團身為聯合國發起的「淨零碳排資產擁有人聯盟(Net-Zero Asset Owner Alliance)」成員所許下的承諾為依歸。

這些目標涵蓋資產占安聯環球投資總管理資產規模的12%。所提出的目標包括了：

上市股票和公司債—在2024年底前，範圍1和範圍2的溫室氣體排放較2019年減量25%。

基礎建設股票—2025年底前，範圍1和範圍2的溫室氣體排放較2020年減量28%。

基礎建設信貸—我們的目標是增加低碳排資產以及符合歐盟永續分類標準的資產比重。

安聯環球投資仍將謹守我們身為「淨零碳排資產管理者倡議」簽署成員的淨零承諾。短期而言，我們會增加我們的目標資產規模，並針對我們的第三方客戶資產設定中期目標，與此同時也會持續與我們的機構客戶和銷售機構積極溝通，將淨零目標融入他們的投資行為和我們的共同基金中。並逐年檢視我們的目標和進度。

提升透明度

轉型和實體氣候因子究竟會成為重大風險還是可觀契機，可能在包括客戶委託我們代為管理的各種資產、我們的核心投資產品，以及我們如何經營自身事業等面向上展現出來；此外，我們也全力支持並實踐氣候相關財務揭露(TCFD)之規範建議。

形塑未來 邁向永續之路

資助全球最大離岸風電場

2021年12月，Allianz Capital Partners宣布達成一項協議，買進位於北海的Hollandse Kust Zuid風電場25.2%的股權。

若能於2023年全面投入營運，其將成為全世界最大的離岸風力發電廠，擁有140具風力渦輪，總裝機容量達1.5百萬瓩。



☒ 有關氣候相關的風險管理流程詳情，請參閱我們另一份「2021年氣候相關財務揭露報告」。

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

永續投資

自從我們於1999年首度推出永續投資相關策略與投資組合後，我們始終都站在責任投資發展的最前線。此外，我們永續投資解決方案的重要目標也非僅著眼於單純的經濟面向增長，而是致力與我們的客戶建立起堅實與長久的夥伴關係。

截至2021年底，我們已有150檔永續投資產品，與2020年底的36檔相較之下有顯著的成長。我們將102檔共同基金轉化為永續投資策略，並發行了12檔全新基金，並規劃在2022年間，讓其他各式基金也循此路徑發展。³

獨有的頂尖模型和深度研究實力，讓我們得以成為永續投資策略領域的指標性角色。我們堅守的基本原則是，讓所有投資策略都必須納入主動盡職治理，以及環境、社會與治理(ESG)相關風險評估。這表示我們的投資組合經理人管理的投資組合中的所有部位以及整體投資組合，無論在環境、社會與治理的分數，或是二氧化碳排放量、水資源運用等主要不利影響上，皆應完全透明化。

隨著企業在ESG方面的作為與實踐相關資訊越來越容易取得，我們也改善了ESG評等模型，並打造出包含了各式產業、主題投資和特定股票相關研究，提供我們的投資專家群使用，如此不僅大幅提升了ESG意識，也形塑出緊密合作的文化。

☞ 進一步瞭解相關訊息，請參閱我們的「2021年永續發展暨盡職治理報告」。

我們的永續投資解決方案

2021年，我們根據歐盟永續金融揭露規範(SFDR)⁴審視了我們的永續投資定義，將其應用在全球的各式基金上。依據客戶的永續目標，把永續投資策略歸納為三大類型：

永續性產品類別		
		
ESG風險考量	永續性聚焦	影響力聚焦
目標： 考量財務報酬及重大環境、社會與治理風險	目標： 財務報酬及永續性目標與價值	目標： 財務報酬及具體可衡量的永續性成果
策略： 整合ESG	永續投資策略： 社會責任投資(SRI)產業最佳策略 氣候參與改善成效策略	永續投資策略： 影響力投資策略 符合永續發展目標(SDG)策略
非永續策略(僅適用歐盟「永續金融揭露規範」第6條*)	根據歐盟「永續金融揭露規範」第8條，本策略為永續策略	根據歐盟「永續金融揭露規範」第9條，本策略為永續策略
100% ESG風險評估：考量及分析環境、社會、治理因子		
100% 主動盡職治理：企業參與及代理投票		

* 根據歐盟「永續金融揭露規範」，ESG風險考量類別(整合ESG投資策略)並不符合永續投資的標準

3 產品數字以歐盟「永續金融揭露規範」歸類為第8條和第9條的歐盟註冊基金為計算基準

4 歐盟「永續金融揭露規範(SFDR)」(歐盟2019/2088號法規)

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

永續投資(續)

讓投資發揮影響力

我們影響力投資的焦點，在於讓客戶的投資能夠達到包含財務面向、及心中對永續發展期許兩大面向的目標。我們志在為想要在創造報酬同時，也期待能為地球帶來正向改變的投資人提供協助與支持。我們的影響力投資解決方案涵蓋公開市場和私募市場投資，足以滿足相關需求。影響力投資能夠對環境及 / 或社會產生實質的正向影響，而且是可以用於特定目標的關鍵績效指標(KPI)進行衡量的，而這類特定目標大多都與聯合國永續發展目標一致。

永續研究、數據與分析

我們專責的「永續研究團隊」是安聯環球投資主動式投資策略的基石，負責針對永續議題從事自家獨有的研究，並將其研究結果轉化為影響力投資相關洞見，與我們所有的投資專家分享。在2021年，我們分析了300家公司，並運用我們獨有的永續研究方法為廣布於178個國家的一萬多家企業進行評等。該團隊擬定與內部和外部共享的觀點，範圍涵蓋互相關聯的三大主軸：主題、產業和公司研究，而我們於2021年所發布對於氣候變遷的介紹專文，當中探討了複雜、不同的、及對淨零概念的誤解，便是此一研究成果的最佳範例。

☑ 進一步瞭解相關資訊，請參閱我們的「永續風險管理政策聲明(Sustainability Risk Management Policy Statement)」及「主要不利影響聲明 (Principal Adverse Impact Statement)」。

管理資產規模

100% ESG 風險評估

各類資產皆採用投資組合及個別證券層級的分析，讓ESG風險和主要不利影響(Principal Adverse Impacts)透明化。



我們的永續研究方法與分析團隊(Sustainability Methodologies and Analytics Team)，負責管理安聯環球投資在ESG相關整合、社會責任投資評分法，以及開發氣候策略分析數據機制、設定關鍵績效指標目標和永續發展目標衡量標準等業務。

我們認為僅憑第三方供應商的數據，並不足以評判一家公司的永續狀況與表現。我們還會運用於自己投資研究過程中所獲取各式具差異性的重要訊息，以評估能獲取的ESG溢價相關資訊。我們的長期策略是，開發及使用我們的獨有研究，以其作為形塑ESG投資洞見和制定投資決策的主要驅動力，並運用人工智慧科技和另類數據來源，以拓展可用資訊，提供嶄新視角。

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

主動盡職治理

身為主動式資產管理專家，我們致力於推動正向改變，並深信與被投資公司之間的建設性互動和對話至關重要。

2021年，我們的參與及互動策略轉向側重主題性分析，期待可與我們包括氣候變遷、地球限度和包容性資本主義等三大策略性永續主題更加契合，而如此策略可進一步降低我們投資組合的ESG風險，並從中取得平衡，進一步引領客戶和公司維持在一個具包容性的轉型路徑上，邁向永續未來。

上述的企業參與將可清楚的區分成兩種策略：

風險導向策略：聚焦於重要的實質ESG風險，檢視每一個市場與每一檔基金中與我們持有規模相關的曝險，並同時考量投資的整體價值。驅動此種企業參與的原因，也可能來自於跟永續發展或公司治理有關的爭議。

主題導向策略：以主題角度出發，積極參與跟我們所訂三大主題—氣候變遷、地球限度和包容性資本主義，或者跟特定市場治理主題有關的專案。

企業參與數據

2021年，我們在全球27個市場中與238家公司進行參與互動(2020年：29個市場、224家公司)。我們與被投資公司進行了299場會議(2020年：303場)，多數都採線上方式進行，涵蓋482項議題(2020年：491項)，且與每一家公司討論的議題往往都不只一項。我們記錄了28件盡職治理成果(2020年：23件)，相關公司對於

我們在參與治理期間提出的明確建議，採取了改進措施。其中有些案例的參與互動時間前後長達數年，且有四分之三案例的討論重點在於高階主管薪酬和公司治理議題。

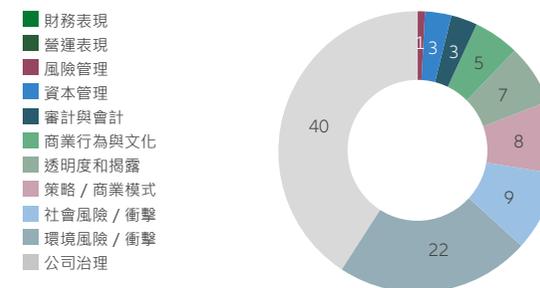
我們也主動跟屬於我們氣候參與改善成效策略內的203家公司溝通，並與其中88%的公司積極互動，因為這些公司的排碳量合計便達203家公司整體排放量的95%，我們希望能收集到他們的氣候策略、該策略的治理規劃以及去碳化路徑執行藍圖等資訊。截至2021年底，其中63%的公司已回應了我們的要求。

參與治理—依地域劃分

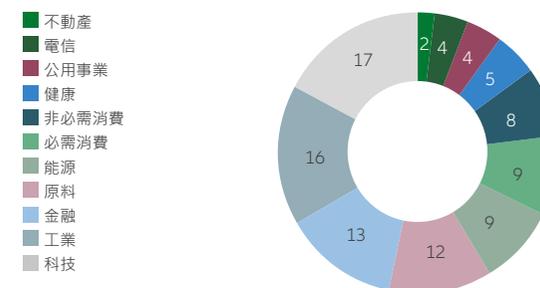
2021年，安聯環球投資在全球27個市場中與238家公司進行互動。

美國 19%	英國 15%	德國 14%
法國 10%	荷蘭 4%	瑞士 4%
義大利 3%	歐洲其他國家/ 地區 10%	中國及香港 10%
日本 3%	亞洲其他國家/ 地區 5%	其他 1%

參與治理—依議題劃分(%)



參與治理—依產業劃分(%)



☞ 進一步瞭解我們的參與治理紀錄，請參閱我們的「2021年永續發展暨盡職治理報告」。

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

合作參與

與其他投資機構合作，是一項實現參與目標極有效的方法，除有助於維護我們客戶的最佳利益外，也可形塑邁向永續未來的路徑。

當遇到我們關注的重大議題、但我們持股卻較少時，便可充分體現出合作參與的重要性，藉由攜手合作，我們得以發揮更大影響力。儘管2021年間大多數的企業參與都是由我們自己主導，但仍執行了幾項聚焦於氣候議題和公司治理的合作參與活動，同時還參與了幾個可促進市場間運作的產業倡議。我們主要的目標在於擴展合作參與活動並增強其效益。在2021年間，相關參與活動包括：

氣候行動100+

身為「氣候行動100+」的成員，我們支持發表一封合作參與的信件，要求美國企業在年度股東大會中加入一項議程，討論有關該公司對於氣候變遷的承諾，以及針對其氣候策略進行常態性的諮詢性投票。

Ceres 50大碳排食品公司 (Ceres Food Emissions 50)

食品業跟氣候變遷息息相關，因為全球溫室氣體排放量約有三分之一來自於全球食物體系⁵。體認到食品生產和氣候兩者之間的交集是非常重要的領域，我們參與了由Ceres發起的「50大碳排食品公司」倡議，且加入了其中的土地利用暨氣候工作小組。

英國投資人論壇(UK Investor Forum)

我們非常重視英國投資人論壇主導的參與活動，討論有關業務策略、環境問題、社會風險管理和董事會監督及其他各種議題。有鑑於當前在英國市場易於獲得資金與潛在被低估資產的活動狀況，產生了大量的收購投標，並從而更突顯出這些參與活動的重要性。



☑ 進一步瞭解我們如何透過協作參與以推動性別多元化，請參閱我們的「2021年永續發展暨盡職治理報告」。

⁵ <https://www.ceres.org/climate/ambition2030/food-emissions-50>

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

透過代理投票對企業帶來影響力

在股東大會上行使投票權不僅是善盡對客戶的受託責任，也是我們身為主動式投資者的一個不可或缺的核心角色，而此投票權也使我們在某些攸關被投資公司長期發展的重要議題上擁有發言權。我們經常花費數年時間與被投資公司針對某些議題持續溝通。我們的投票決策結合了深度的研究、分析以及與被投資公司的討論結果而成，並依循詳細縝密的代理投票政策而執行。

橫跨全球持有的部位，我們皆一致遵循獨有的「公司治理準則(Corporate Governance Guidelines)」，而在2021年終，這份準則幾項值得注意的投票規範修訂包括了：「氣候話語權」提案；美國企業的員工多元化議題；以及企業薪酬議是否因為在新冠疫情而獲得政府直接補助、大量裁員或縮減配息而改變的議題。

針對股東提案進行投票是我們盡職治理的關鍵環節。股東提案能讓公司了解投資人的看法和疑慮。我們的目標是，在我們享有投票權的每一家被投資公司的股東大會上，充分行使我們的權利。

我們致力於確保一切代理投票活動完全透明。我們的揭露內容包括一份詳載我們企業參與和利益衝突政策的「盡職治理聲明(Stewardship Statement)」，以及即時揭露所有投票過程，相關資訊可上本公司網站參閱。

放眼全球，薪酬相關提案仍是爭議性最大的區塊，安聯針對其中47%的提案投下了反對票(2020年為49%)。

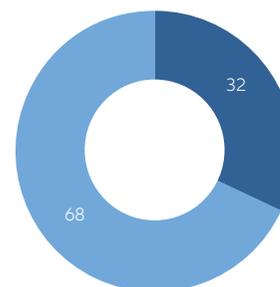
儘管投票反對董事相關提案的比例稍微下滑(2021年為23%，2020年為26%)，但我們依舊相當憂心許多董事會的組成不夠健全和平衡。

在2021年間，企業首次將其氣候方案搬上檯面尋求股東同意(氣候話語權)。針對30家公司管理層所提出的31項氣候相關議案，我們全都投票支持。

我們2021年的投票紀錄

參加10,191¹場股東大會的投票

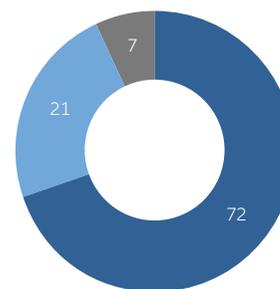
■ 贊成管理層提案
■ 反對管理層提案，或至少一票保留或棄權



¹等於95%可行使表決權會議

針對107,218項單一提案的投票紀錄

■ 贊成管理層提案
■ 反對管理層提案
■ 棄權/未投票



資料來源：安聯環球投資，截至2021年12月31日。

2021年針對各地所有管理層提案投下反對票的比例



產業參與及承諾

我們致力於協助打造有效、公平且合理的產業界標準，以促進市場健全運作。除了合作參與，我們也積極投入許多全球性的委員會、工作小組和倡議。在2021年，我們建置了自己的會員系統，以透過這些組織/計畫擬定以氣候為主要焦點的主題式議程。我們參與的新倡議包括：淨零碳排資產管理者倡議(Net Zero Asset Managers)、一個地球資產管理者倡議(One Planet Asset Managers)、法國30%俱樂部(30% Club France)、全球私有資本投資協會(Global Private Capital Association)、國際氣候倡議(Initiative Climate International)以及瑞士永續金融協會(Swiss Sustainable Finance)。

☑ 有關我們2021年投票活動的詳情，請參閱我們的「2021年永續發展暨盡職治理報告」。

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

永續企業—安聯環球投資

在安聯環球投資，信任奠基於我們企業營運上的誠信、韌性、專業能力和企業文化，以及其如何被所有員工在真實生活中實踐出來。在這條形塑更加永續未來的道路上，我們關注的對象不只是我們所投資公司的營運，也包括我們自身的營運。

廣納菁英—人才與績效同等重要

廣納菁英是一個對具備相互信任、尊重、授權與合作等價值的企業文化的最佳寫照。我們進行年度員工參與度調查的主要指數—廣納菁英用人唯才指數(Inclusive Meritocracy Index)，目的便在於衡量我們的相關作為，範圍涵蓋領導統御、績效和企業文化等10個面向。根據我們2021年的員工調查顯示，員工對我們在這方面的努力給予正面肯定，該指數的分數較前值提升了6%。

開創包容多元共享願景

我們對於包容與多元的重視，形塑了我們的工作以及為樣貌多元的龐大客戶群提供服務的方式。兼容並蓄的文化有助於提升投資績效，為我們的客戶和社會創造長期價值。

我們的包容與多元策略由執行委員會(Executive Committee)領軍及由各地員工組成的工作團隊落實。這項策略聚焦包括工作場所、勞動力和市場在內的三大主軸，旨在促進實質改變，將包容與多元行為深植於我們整個事業體。

工作場所：打造有利於增強心理安全感的職場文化

2021年無疑是重大的組織變革年度，期間我們不但有效管理了新冠疫情的衝擊，也為更具包容性的職場文化奠定了堅實基礎。我們引進Rungway，一個提供員工尋求他人建議和協助的安全線上平台，並重新修訂了反騷擾和反歧視政策及相關教育訓練，且預定於2022年於全球付諸實行。

勞動力：吸引、培育及保留各式人才

我們的目標在於吸引和培育包括高階主管在內等各階層人才，以豐富員工的多元特質，並特別關注性別、種族、性取向和身心障礙等面向。

我們的執行委員會已經達到男、女成員各半的局面，不過在其他階層則尚須努力。與安聯集團2024年的目標一致，我們的目標為屆時全球各高階管理層的女性比例至少要達到30%。

市場：將包容多元融入我們的社會目標

想要讓這個世界變得更永續及更公平，我們可以擴大投資有利於實現前述目標的資產、產品和事業，並在其中扮演一股強大力量。我們包容與多元策略的第三大主軸就是，善用包容多元價值觀，增強我們對社會的正面影響力。在未來幾年，我們會以目前許多已經到位且就緒的倡議為基礎，擬定此領域的策略方針。

促進員工健康與福祉

我們致力於營造一個讓員工在工作、職涯發展與個人優先事項中取得平衡，且具關懷力的工作氛圍。我們會考量引發壓力和沮喪的因素，因為唯有如此，才能真正提升心理健康，並根據營養、睡眠與管理工作和生活之間的平衡點等面向，提供適當建議。

我們的「員工協助方案(Employee Assistance Programme)」提供員工和其家人免費援助，而且絕對保密。此外，新的「健康與福祉中心(Health and Wellbeing Hub)」則提供了有助於員工身心靈發展的各種資源。

推動彈性工作機會

我們提供員工可自行考量本身時間或地點彈性上班的機會已行之有年，且在2021年更進一步更新了全球彈性工作指南。根據本地和國際稅務、社會安全與移民規範，在每一個日曆年度中，員工得在國外工作至多達25天。

新冠肺炎疫情促使我們省思，關注焦點應從傳統的「該如何把工作做好」跳脫，轉而思索「如何才能讓員工感到幸福且更具生產力」。我們與母公司安聯集團攜手推出「工作之道(Ways of Working)」全球平台，旨在確保安聯擁有推動公司未來持續成長的必要特質。

欲瞭解完整內容，請參閱我們的「2021年永續發展暨盡職治理報告」。

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

永續企業-安聯環球投資(續)

落實高標準的商業行為和資料隱私保護

我們在道德規範和客戶資訊保密上制定了健全的業務政策和流程，而相關政策和流程均詳載於「安聯環球投資道德規範(AllianzGI Code of Ethics)」中，與安聯集團所有層面的標準相互呼應。無論是與客戶、外部合作廠商，還是與安聯集團的其他同事打交道時，員工都必須格遵這些政策。同時，每位員工都會參加定期舉辦的法令遵循培訓。

我們在處理客戶、員工、業務夥伴和其他合作廠商的個人資料時，非常注意保護他們的隱私權。我們嚴格遵守各項資料隱私法規和「安聯隱私保護規範(Allianz Privacy Standards)」，再加上「安聯企業自我約束規則(Allianz Binding Corporate Rules)」，讓我們的相關規範充分符合全球資訊保護標準，員工也得以充分瞭解。

為了防範網路風險，我們從眾多網路安全框架中選出最佳實務機制，如「國際標準化組織(International Organization for Standardization)」或「美國國家標準與技術研究院(National Institute of Standards and Technology)」¹。我們也把焦點放在萬一遭到網路攻擊時，如何回復常態作業的控管與培訓，以減緩業務中斷的衝擊。

業務復原計畫按照不同部門職能制定，確保一旦業務活動不幸嚴重中斷時，關鍵性業務流程能夠迅速恢復。

管理我們業務運作對環境的影響力

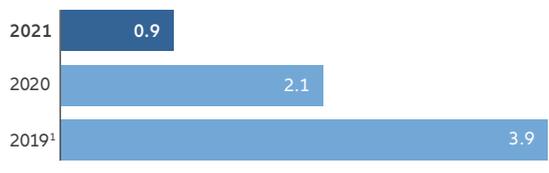
在管理我們業務運作對環境的影響方面，我們志在成為實現氣候變遷與環境友善目標的楷模。我們的努力有助於成就安聯集團的目標，包括至2023年整個集團的營運100%使用綠電；至2025年在範圍1、範圍2以及某些範圍3特定領域中，員工平均溫室氣體排放量將較2019年減少38%。

我們2021年的環境影響數據

我們員工的平均溫室氣體排放量減少了77%(2020年為46%)，主要源於我們增加使用綠電、提升能源管理效益，以及減少商務差旅。我們期許能在未來的報告中，納入彈性上班與混合式辦公型態相關的溫室氣體排放量。

溫室氣體排放量

每位員工溫室氣體排放噸數



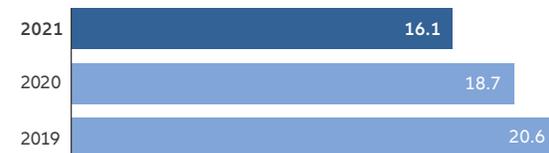
能源消耗

我們2025年的目標是，將辦公大樓的員工平均能源消耗量較2019年減少10%。2021年，我們達成的減量數字是：22%(2020年：9%)。有關措施包括：安裝自動感應燈、進行設備翻修以及增加遠距辦公。

¹ 2019年溫室氣體排放量數據經校正回歸(舊制絕對值為3.5噸)

能源消耗

每位員工/千兆焦耳



再生電力

身為再生能源倡議「RE100」的簽署成員，安聯承諾到2023年整個集團的營運電力將100%來自再生能源。2021年，我們使用的電力100%來自再生、低碳來源；達成此目標的採購方式包括：與供應商簽訂「綠色費率方案(green tariffs)」合約(占51%)，以及首次對「未分類再生能源屬性憑證(“unbundled” renewable energy attribute certificates)」的採購(占49%)。

商務差旅

除了新冠疫情相關政策與措施外，我們將面訪客戶商旅活動優先於內部差旅的新「全球商旅政策(Global Travel Policy)」，也對商務差旅碳排放量的降低也有所幫助。

紙張用量

我們在減少用紙量方面的成果，得力於轉向數位溝通以及辦公室用紙減少。截至2021年底，安聯環球投資的員工平均紙張用量已較2019年減少66%(2020年為29%)。

📄 有關我們在水資源運用、廢棄物管理及永續採購等目標上的表現，請參閱我們的「2021年永續發展暨盡職治理報告」。

前言	02
形塑永續未來之路	03
永續投資對我們的意義	04
應對氣候風險與機會的行動	05
永續投資	06
主動盡職治理	08
合作參與	09
透過代理投票對企業帶來影響力	10
永續企業-安聯環球投資	11

永續企業-安聯環球投資(續)

企業公民

除了核心業務和永續投資外，我們也致力於利用自身資源及員工技能，為我們的社區帶來正面影響力。我們支持與我們營運所在地相關，且呼應聯合國永續發展目標的倡議。

範例包括：

- 支持德國、香港、日本、新加坡、台灣和美國的兒童慈善機構，優先考量包括健康、教育及兒童權益等面向
- 支持法國、美國和新加坡的對抗貧窮相關機構
- 支持法國、德國、秘魯、香港、義大利、新加坡和英國等地供應弱勢族群食物的計劃
- 支持香港、日本和盧森堡專門服務身心障礙兒童和成人的倡議
- 支持美國協助遊民的慈善機構
- 支持中國和台灣推動環境保護的組織

與Enactus攜手形塑一個嶄新的創新世代

我們以德國Enactus金質會員身分與該組織合作已經邁入第二年。透過贊助2021年11月的「新創加速器(Start-up Accelerator)」活動，我們與學生共同打造呼應聯合國永續發展目標的倡議。投身於Enactus網絡的學生們致力於利用創新和創業活動締造一個更美好的世界，我們與其共享發揮正向影響力的熱情與願景。



☐ 進一步瞭解我們身為企業公民的努力，請參閱我們的「2021年永續發展暨盡職治理報告」。

投資涉及風險，投資的價值和收益可能會上升也可能下降，投資者可能無法收回全部投資本金。過往表現不代表未來表現。本文僅基於提供資訊為目的。本文不構成購買、出售或持有任何有價證券的投資意見或推薦，也不應被視為出售要約或招攬購買任何有價證券之要約。本文中
所表達的觀點和意見如有變更，恕不另行通知，這些觀點和意見是發行時本公司或其關係企業之觀點和意見。本文所使用之數據來自各種被認
定為可靠的來源，但無法保證其正確性或完整性，本公司對於因使用這些數據而引起的任何直接或間接損失不承擔任何責任。不論形式為何，
複製，發布，提取或傳輸本文內容都不被允許。本文所述之投資機會未考慮任何特定人士的特定投資目標、財務狀況、知識、經驗或特定需求，
因此無法獲保證。投資人不能以本文取代其本身之判斷，且應完全為其投資及交易決定負責。

本文發送人：安聯證券投資信託股份有限公司 | 地址：104台北市中山北路二段42號8樓 | 客服專線：(02)8770-9828【安聯投信 獨立經營管理】

主動式投資就在：
tw.allianzgi.com/zh-tw/sustainability



安聯證券投資信託股份有限公司

台北總公司	台北市中山區中山北路二段42號8樓	電話：02 8770-9888
台中分公司	台中市公益路二段51號2樓B室	電話：04 2217-6088
高雄分公司	高雄市四維三路6號2樓B室	電話：07 337-6288
客服專線	+886 2 8770-9828	
網址	tw.allianzgi.com	