

仅限专业投资者。不得分发给零售投资者。所有投资都涉及风险。



# 积极所有权: 2022年

## 全球参与 实现积极推进

积极所有权意味着我们致力为客户创造可持续的价值。本年度报告详述我们如何于2022年实现这个目标。

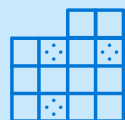


去年媒体头条报道的众多根本问题也是我们作为一家领先的负责任投资者的工作核心。只有通过了解问题,我们才能找到合适的解决方案。

**Michelle Scrimgeour**  
首席执行官, Legal & General  
Investment Management

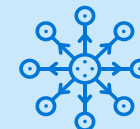


## 通过数据解读2022年



### 3320亿英镑<sup>1</sup>

在我们负责任投资策略旗下管理的总资产规模



### 19项

我们新推出的负责任投资策略数量



### 171,000项<sup>2</sup>

我们参与投票表决的全球决议数量



### 902家

通过参与活动,我们投资尽责管理团队全年对话的公司数量

注: 本文件报告LGIM在2022年的管理活动。除非另有说明, 否则所有并无注明出处的信息、数据和图示均基于截至2022年12月31日之LGIM内部数据。

**主要风险:** 投资的价值与从中获得的任何收益可升可跌不获保证, 您可能无法取回最初投资的金额。

1. LGIM, 数据截止2022年12月31日。负责任投资策略中的资产管理规模仅指来自基金或客户委托的资产管理规模, 这些资产或客户委托在集合基金结构的基金文件或客户的投资管理协议中对ESG标准作出慎重正面的表述。
2. 在我们管理的所有资产中。



# 我们的目标是...

...对我们投资的公司和资产,同时对整个社会产生积极的影响。

去年,我们专注于:

## 1. 政策倡导与合作

- LGIM的全球政策对话旨在解锁环境、社会和公司治理(ESG)问题改革中存在的法律法规和体系障碍,从而协助创建适当的监管背景
- 大自然是我们2022年政策工作的核心重点领域,具体包括农业、水资源、生物多样性和森林砍伐

## 2. 环境

- 在我们的气候影响承诺(CIP)框架下,约有80家公司由于未能达我们设定的最低要求,因此可能面临投票制裁
- 2022年10月,我们扩大了CIP覆盖的范围从15个行业1000家公司扩大至20个气候变化关键行业中的5000多家公司
- 2022年9月,我们发布了LGIM的反森林砍伐政策,并开展了一项参与行动。通过致信给森林砍伐风险较高行业内的300家公司,陈述我们对其的期望以及未能达到我们期望的潜在后果

## 3. 多元

- 在2022年的年度股东大会季度上,我们首次因具体公司董事会缺乏多元种族而投下了反对票
- 富时100指数和标准普尔500指数中,涉及69家公司由于其高管均为男性,我们投下了反对票<sup>3</sup>
- 2022年,我们多元参与活动扩大至包括巴西、印度、中国和南非

<sup>3</sup> 2022年LGIM内部投票数据





## 4. 人与健康

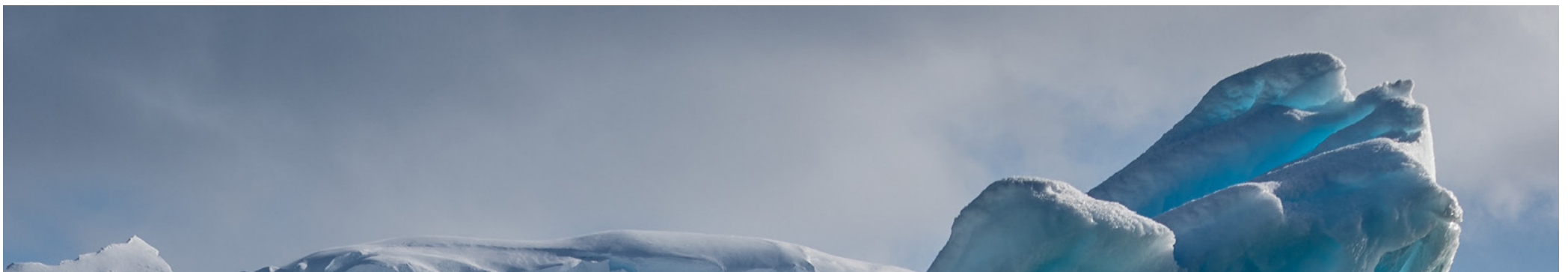
- 我们对股东提出的关于抗生素耐药性的三项提案表示支持，实际运用我们的投票权来推动这个领域的进展
- 2022年，我们向多家公司发出最后通牒，要求其于2025年前披露其生活水平工资战略
- 关于社会及与员工相关的问题，我们针对劳工权利、不平等和歧视议题共计投票超过100多次

## 5. 投资者权利

- 2022年，我们强化了“一股一票”的承诺
- 我们针对ESG议题采取了全盘考量的策略，我们理解可以从公司治理角度了解一家公司对多个ESG相关联问题的管理

## 6. 董事薪酬

- 我们向市场发布了明确的董事薪酬要求，并根据我们发布的董事薪酬方针评估公司的薪酬结构
- 2022年期间，我们继续关注利益相关方待遇及员工在高通胀环境下是否获得公平待遇



2022年, 投资尽责管理团队参与了:



**1,224**次  
活动



361  
以会议/电话形式参与



863  
以书面形式参与

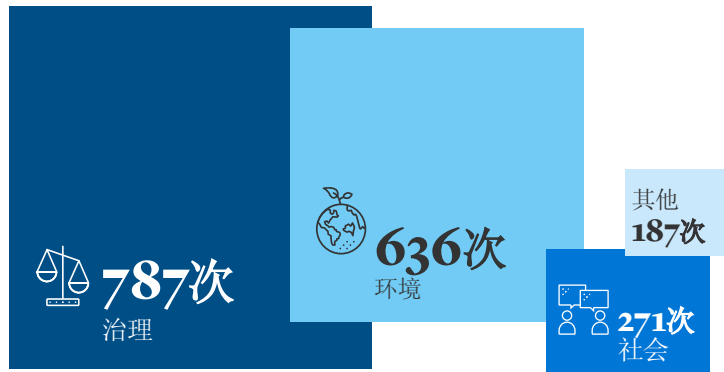
最常讨论的主题  
**气候变化**



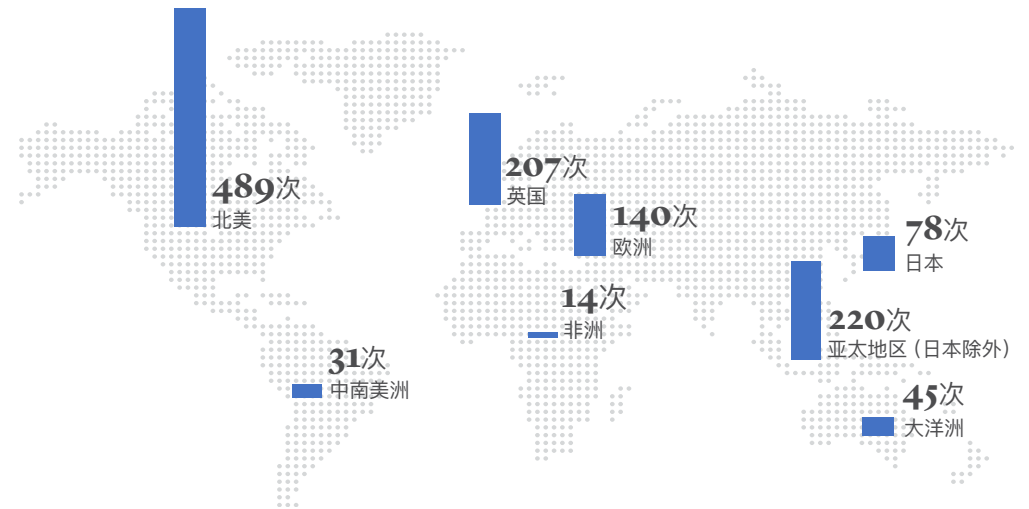


## 参与数据

参与情况(按主题分类)\*



参与情况(按地区分类)



五大参与主题\*



\*注: 每次参与可以涵盖多个主题

# 获奖纪录

## 获得业界和同行认可

我们一直追求行业领先的工作水平，但从并不因此而自满。外部的验证和监督让我们保持警惕，并推动我们不断进步。



2022年，我们在责任投资所  
做努力获得了以下行业奖项：

- City AM Awards的「ESG奖」
- SRI Awards的「ESG认同奖」
- Investment Week可持续投资奖项中「最具创新性可持续ETF产品」奖
- 爱尔兰养老金奖评为「年度最佳ESG/SRI提供者」
- Mondo ETF奖评为「最佳亚太ESG股票ETF」
- Risk.net风险将评委「年度最佳投资机构」

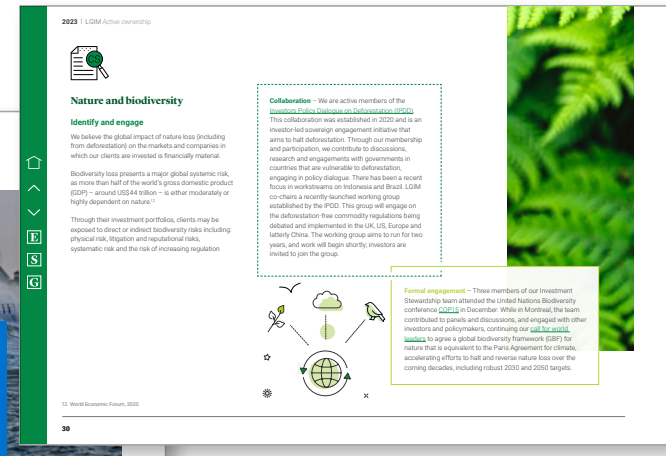
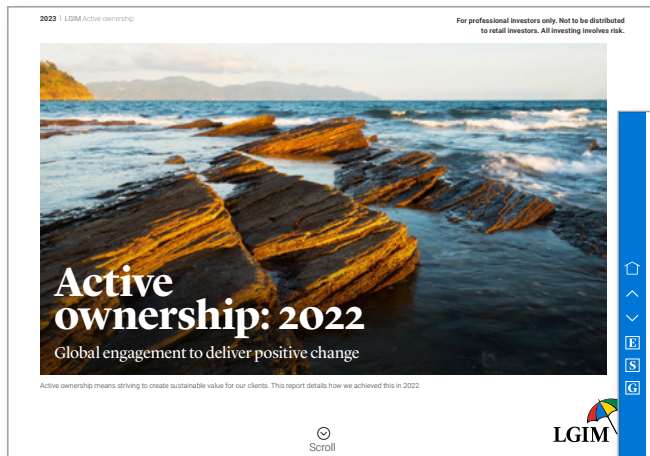


奖项不等同于推荐。过往表现不代表对未来的指引。投资的价值及所得的任何收益可升可跌概不获保证，您可能无法收回初始的投资金额。

# 完整报告

欲了解更多LGIM在2022年度积极所有权方面的相关信息，包括我们帮助促成积极改变的更多案例，请浏览我们的网站，查看本报告的完整版本：[www.lgim.com/activeowner](http://www.lgim.com/activeowner)

您还可以通过LGIM的博客阅读投资尽责管理团队的定期更新，并通过我们的播客频道LGIM Talks收听相关采访。



## 联系我们

有关LGIM的更多信息，请浏览lgim.com或联系您的LGIM代表



### 主要风险

投资的价值及所得的任何收益可升可跌概不获保证，您可能无法收回初始的投资金额。过往表现不代表对未来的指引。对特定证券的引述是基于历史基础，仅供说明使用，并不意味着LGIM投资组合目前或将来持有该等证券。上文信息不构成任何证券的购买或出售建议。

假设、意见和估计仅供说明之用。概不保证所做的任何预测均会现实。

### 免责声明和重要信息

所有LGIM投票数据均来自内部。更多详细信息可应要求提供。

本文件并非金融促销或营销沟通文件。本文件由Legal & General Investment Management Limited和/或其附属公司（“Legal & General”、“我们”或“我方”）所编制，展现本公司思想领导力，代表我们的知识产权。本文件中所含信息（“该等信息”）反映我们对可能影响上市公司和证券发行人的重大治理问题的看法。本文件有意避免描述本公司集团内任何受监管实体提供的任何产品或服务，以便在不受地域限制的情况下将本文件尽可能地分发给最广泛受众。

任何一方均无权就该等信息或与本出版物相关的任何其他书面或口头信息的准确性或完整性对Legal & General法通提起诉讼。本文件或我方提供的任何其他文件或演示文稿的任何部分均不应被视为构成1995年《养老金法案》（修订版）中的「适当建议」。

### 限制:

除非Legal & General法通另有书面同意，否则本文件中的信息 (a) 仅供参考，我方不会就其采取任何行动，且 (b) 不够承购买或出售证券或实施特定投资策略的建议；(c) 不构成投资、法律、监管或税务建议。在法律允许的最大范围内，我们排除法规或普通法暗示的与该等信息相关的所有陈述、保证、条件、承诺和所有其他任何类型的条款，包括（但不限于）关于信息的质量、适用性、准确性或完整性的任何陈述。

该等信息在“按原样”和“按现有”基础上提供。在法律允许的最大范围内，Legal & General法通不对您或该等信息的任何其他接收方因使用或依赖该等信息而产生的或与之相关的任何损失、损坏或成本承担任何责任。在不限上述内容的一般性的情况下，即使Legal & General已被告知损失的可能性，Legal & General概不承担任何因合同或侵权行为（包括疏忽）或其他原因造成的基于任何理论或义务的见解、特殊或后果性损失的责任。

### 第三方数据:

如果本文件包含第三方信息或数据（「第三方数据」），我们不能保证该等第三方数据的准确性、完整性或可靠性，也不承担与此类第三方数据有关的任何责任或义务。

### 刊发、修订和更新:

自该等信息交付予您之后，我方概无义务对该等信息进行更新或修改，或更正其中的任何错误。Legal & General法通保留随时更新本文件和/或该等信息的权利，恕不另行通知。尽管本文件在印刷或刊发时确保该等信息的正确性，但仍无法向您保证本文件的完整性或准确性，因为本文件刊发之后可能出现新的相关信息。该等信息未考虑本文件看法或印刷之后发生的任何相关事件、事实或情况。