

開盤資產管理有限公司 氣候相關風險管理披露

氣候變化是近年全球共同面對迫在眉睫的挑戰。開盤資產開盤管理有限公司（下稱「開盤資產管理」）已意識到氣候變化所帶來的負面影響，並積極參與有關應對氣候風險的行動，以降低對自身業務或投資組合之潛在負面影響，藉此為我們的客戶、社會及環境創造長遠的價值。

為更有效應對氣候變化相關風險，開盤資產管理使用不同工具以識別、評估、管理和監察氣候相關風險，並將氣候考慮因素納入我們的治理、投資管理流程和風險管理中。

管治架構

為了建立一個有效的氣候管理架構和程式，董事會已授權風險管理委員會領導和執行開盤資產管理與氣候相關的投資戰略。風控委員會負責識別、評估、監測和管理與公司投資組合有關的氣候相關問題，並每年最少一次召開有關會議。風控委員會的具體工作內容包括支援制定風險有關的政策和程序以確保公司應對氣候相關風險，並通過對員工提供培訓以提高公司對氣候相關風險的認識以建立識別和處理氣候風險的內部能力。風險管理委員會負責制定及審查就處理氣候相關事宜的目標和行動，並設立完善的內部程序和流程，每年最少一次向董事會彙報氣候相關管理的狀況和進展情況以確保遵從有關的監管規定。

投資管理

我們明白在進行投資決策時，納入氣候相關風險的重要性不但可以更有效地控制風險，更有利於長遠低碳經濟效益。開盤資產管理致力在現有的投資原則中新增責任投資原則，在投資管理流程中納入包括氣候相關風險的環境、社會、管治(下稱 ESG)因素，協助客戶實現可持續發展的價值。在投資分析流程中，投資管理團隊會透過關聯性及重大程度評估識別基金組合中有關聯及重大的氣候相關風險，並定期提交報告及總結予投資決策委員會。投資決策委員會由公司管理層授權，負責本公司及其子公司以其自有資金對外投資相關業務的決策。在公司的授權範圍內行使的審批職能包括投資項目的立項、項目調研、盡職調查、投後管理及其他相關工作要求，執行風險管理相關工作政策及流程。在作出投資決策及擬成立新基金時，投資管理團隊需考慮投資項目中有否包括 ESG 或氣候相關風險等非金融風險及機會，亦會在投資分析報告中利用相關資料，分析及評估所投資公司氣候風險因素可能帶來的實體及轉型氣候風險和機遇，以便將氣候相關風險融入整體投資決策中。若投資管理團隊在分析及評估後認為氣候相關風險與其管理的基金投資策略並無關聯，投資管理團隊會一併適當地紀錄在投資分析報告，以解釋為何氣候相關風險並無關聯。開盤資產管理採用截至 2024 年 12 月 31 日的基金產品資料計算

評估氣候相關風險，截至 2024 年 12 月 31 日止，透過前述的資料評估，開盤資產管理評估結果為氣候相關風險有關聯但不重大。我們已採取合理步驟，以評估氣候相關風險對基金相關投資表現所造成的影響。未來我們將定期展開重新評估，關注變化情況。

風險管理

開盤資產管理的風險管理委員會授權風險管理相關職能部門負責監控各基金及投資組合的風險管理、包括制定及定期審閱公司的氣候相關風險管理機制。基金經理及各職能部門須遵守證券及期貨事務監察委員會發表的《致持牌法團的通函 – 基金經理對氣候相關風險的管理及披露》內的相關規定，訂立、實施和維持下述的氣候相關風險管理政策及程序，將氣候相關風險因素融入投資風險管理中，並制定相關內部管理政策。就每檔開盤資產管理的基金或投資組合，我們會採取由下而上的方式，並使用合適的工具及指標去識別、評估及量化每檔基金或投資組合中有關聯及重大的氣候相關實體及轉型風險，例如考慮投資公司所涉及的行業或業務會否對氣候變化產生重大影響（如高耗能、高碳排放產業），以及公司是否已有制定相關轉型計畫或緩釋措施等。

透過定性氣候相關風險評估，我們對投資公司的地理位置和所屬行業進行分析，並利用內部的氣候風險評分作為衡量標準，以告知投資組合的氣候相關風險分佈模式和總體風險水準。在氣候相關風險被評估為與投資策略或基金有重大關聯的情況下，我們會考慮進行評估情境分析及為每檔基金或投資組合計算碳足跡。我們亦會按氣候風險投資策略對公司進行盡職調查作為積極參與舉措，除了評估公司有關氣候風險對投資組合的影響，亦特別針對具有重大氣候相關風險的公司進行積極溝通，跟進他們對 ESG 及氣候相關風險管理的資訊，以進一步瞭解其應對氣候風險的方法。根據內部管理政策，風險管理相關職能部門會對每檔基金或投資組合的氣候相關風險作持續管理及監察，並緊貼市場最新的氣候變化發展、氣候變化相關的政策實施及趨勢等。對於被認為氣候相關風險高的投資組合，風險管理相關職能部門會更頻密地進行評估和檢視，以確保公司適時地應對氣候相關風險。

開盤資產管理會持續監管及每年審查有關氣候風險的披露內容，如有任何更新，會在可行的情況下儘快通知基金投資者任何重大變化。如果有任何疑問，請聯繫我們 (ir@opensecltd.com)。