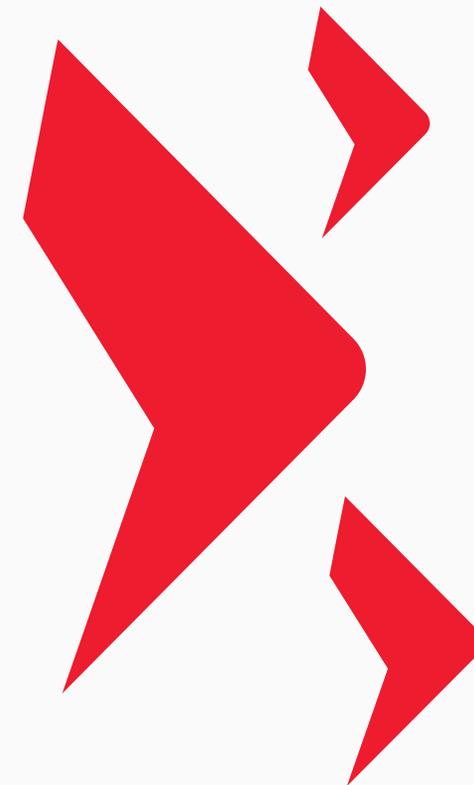


2023年5月

瀚亞投資ESG(責任投資)定期報告

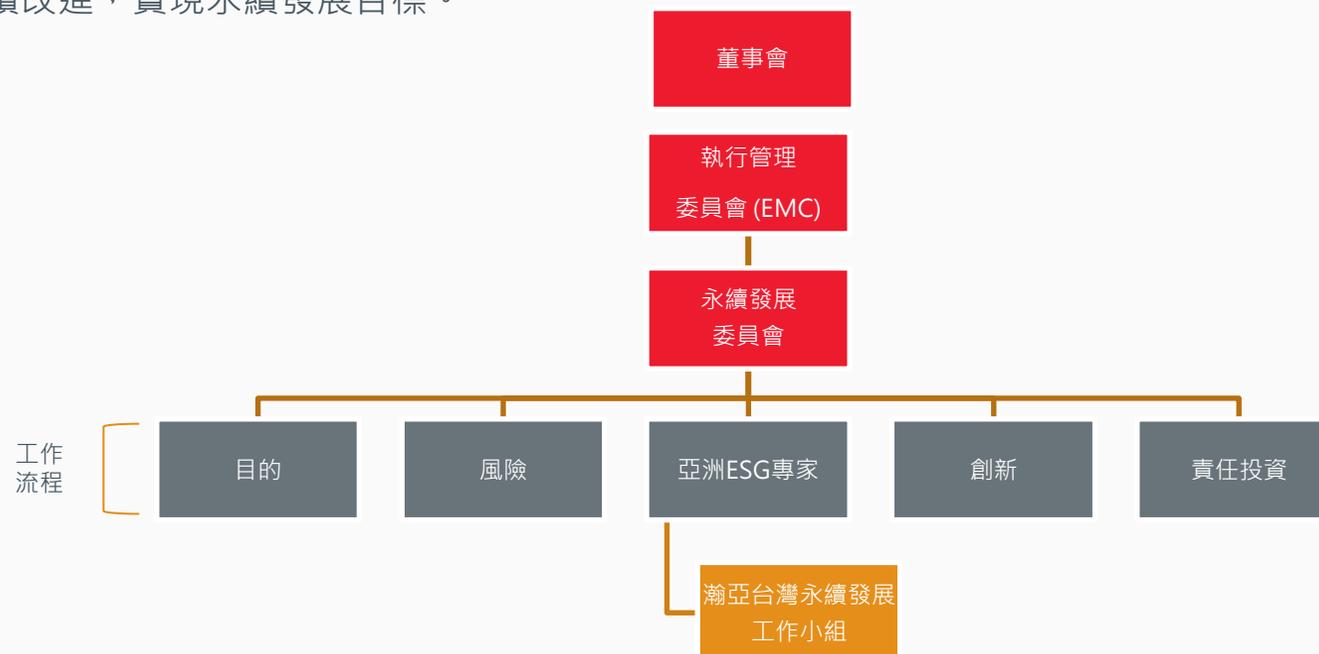
Agenda

1. ESG 投資與風險管理之治理架構
2. ESG 因素納入投資管理流程之管理及作業程序
3. ESG 相關風險之管理及作業程序
4. 盡職治理政策及執行



ESG 投資與風險管理 之治理架構

- ▶ 瀚亞投資董事會監督瀚亞執行管理委員會（“EMC”）的資深管理層，由EMC負責推動本集團的全球日常運營，因此董事會承擔本集團責任投資策略的最終責任，
- ▶ 瀚亞投資永續發展委員會由瀚亞投資首席執行長擔任主席，是為EMC的管理委員會，受董事會指派，負責監督本集團及子公司執行責任投資活動。包括形成決策會談，並作為永續策略和責任投資優先事項資源分配的負責人。
- ▶ 永續發展委員會負責監督五個永續發展的工作流程，組成成員包括全集團的跨職能代表(台灣由瀚亞台灣永續發展工作小組的主席代表參加)，齊力提升能力，在優先領域取得進展，並促進持續改進，實現永續發展目標。



ESG 因素納入投資管理流程之管理

在瀚亞投資，投資專業人員負責融合所有會對投資決策流程產生重大影響的因素。ESG 融合是我們投資分析流程的基本組成部分。我們認知到，將重大 ESG 議題納入投資決策的機會可能因當地營業單位和資產類別的不同而有所不同，如何將特定 ESG 議題視為分析流程中的一部分，將會受到市場或資產類別特定考量因素的影響，需靈活調整。瀚亞投資採用的ESG融合指引概述如下：

- ▶ 聚焦重大性：ESG格局中有非常多的議題。在分析階段要聚焦那些被評估為對投資估值、信用價值或經營許可有重大影響的議題。給定投資期間，每個重大 ESG 議題的相關性和影響程度可以在市場、行業、擁有權多寡和運營績效的背景下考量。考慮該議題的潛在影響時，應考慮展望未來，管理層減輕重大 ESG 風險和挖掘有利可圖的 ESG 機會的意願和能力。評估應被監測並定期檢視。
- ▶ 積極擁有權：積極的投資人會監測並定期審查重大 ESG 議題如何影響特定直接持股的評估。瀚亞投資在鼓勵和推動變革方面發揮一定作用，這些變革改善了投資標的和投資組合的重大ESG特性。

ESG 因素納入投資管理流程之作業程序

瀚亞台灣台股

ESG融合:

- a. 評估：備選股標的須加註由證交所及櫃買中心所編製的公司治理評鑑分數來評估其和同業相比之ESG表現。在適當情況下，將使用SASB框架協助ESG分析。
- b. 議合：通過主動議合與積極參與股東會投票，行使積極所有權，正向推動 ESG 目標 [如環境（緩解氣候變遷、管理資源）、公司治理（董事會獨立性、性別多元化）和社會（包容、健康和福祉、安全保障）]。
- c. 持續關注：(i) 於訪談報告內容最後須加註針對公司ESG相關情事的總結以及後續關注的重點；(ii) 於訪談報告中須說明公司過去一年是否有出現違反綠色環保、人權或嚴重勞資糾紛等情事。
- d. 負面排除：同時須揭露公司營收來源是否涉及爭議性武器、菸草以及煤炭等，其中凡涉及爭議性武器以及菸草等業務均不得投資，而煤炭部分相關營收佔比若超過30%亦不得投資。詳細定義見責任投資政策。
- e. 衝突管理和文件記錄：公司治理-為避免投信投顧事業運用投信基金及全委投資資產涉及介入經營權之爭及協助他人取得或鞏固經營權等情事，股票投資前，應就被投資對象本身及其直接、間接所投資事業是否涉及經營權之爭等情事納入買進研究報告分析中，及投資後定期在月檢討報告中揭露。

ESG 投資之風險管理措施

▶ 瀚亞投資三道防線之風險管理機制

風險管理和風險監督分別嵌入在瀚亞投資“三道防線”機制的第一道和第二道風險防線，獨立稽核嵌入於第三道風險防線。

第一道防線由當地營業單位的投資長或投資主管組成，他們負責確保在投資流程中正確實施責任投資政策，並確保向客戶提供一致的陳述。第二道防線由風險管理和法令遵循團隊組成，他們負責政策合規以及 ESG 風險監控和報告。第三道防線是保誠全集團的內部審計團隊（“GwIA”），它為董事會和股東提供獨立稽核。

▶ ESG風險曝險管理

（a）質化監測

- 持續監控投資團隊與被投資公司的議合。
- 持續監控ESG數據供應商關於爭議等質化主題之警示。

（b）量化監測

- 持續監控環境、社會和治理之評級或分數。
- 持續監測加權平均碳強度（WACI）分數。

ESG 投資之風險管理 作業程序

瀚亞台灣直投股票型基金!

▶ 監測ESG風險

集團投資風險管理(IRM)團隊對發行人、投資組合和整體層面的ESG指標、風險因子和風險曝險進行質化和量化監控。並於每季或必要時召開的投資風險評估會議上，與投資組合經理討論監控結果和意見回饋。二大監測項目包括：

一. 排除項

- ▶ 排除 – 有爭議的武器
- ▶ 排除 – 煙草
- ▶ 排除 – 煤炭收入 >30%*

二. ESG 評分、WACI ^和基準

- ▶ 監控之 6 個指標為：(1) 整體 ESG 得分，(2) 環境項得分，(3) 社會項得分，(4) 公司治理項得分，(5) WACI 分數，以及 (6) ESG 非分數評級。
 - ▶ 基於分數的指標（上述指標 1-5）：與 MSCI 的 ESG 基準相比較，以評估基金或投資組合相對於基準的表現。
 - ▶ 至於 ESG非分數評級的指標（指標 6）：用於觀察基金或投資組合中領先和落後的公司。以及關於爭議等之警示

!不含投資於子基金或ETF之組合型基金或多重資產基金

*不包括 30% 以上的收入來自採煤和/或煤炭發電的公司。

^WACI 代表加權平均碳強度。它衡量的是每百萬美元收入的碳排放量。企業的碳排放量包括範圍一和範圍二碳排放。範圍一排放是指從公司控制或擁有的來源發生的直接溫室氣體排放。範圍二排放是指公司消耗的外購電力、蒸汽、供暖和製冷產生的間接溫室氣體排放。

ESG 投資之風險管理 作業程序

瀚亞台灣具顧問之基金

▶ 監測ESG風險

排除項

- ▶ 排除 – 有爭議的武器
- ▶ 排除 – 煙草

基金之顧問責任

投資應關注投資標的發行公司之善盡環境保護、企業誠信及社會責任、治理情形，亦即所謂的ESG(environment、social和governance)，並將投資地區政經風險納入考量。基金之海外投資顧問應提供其ESG相關政策，顯示其對發行公司之善盡環境保護、企業誠信及社會責任、治理情形之關注情形。

盡職治理政策及執行

- ▶ 詳見瀚亞台灣官網

<https://www.eastspring.com.tw/About-us/Responsibleinvestment>