

景順證券投資信託股份有限公司 ESG 因素納入投資管理流程所採取作業程序及管理措施

本公司 ESG 投資管理，依循民國 111 年 6 月 30 日中信顧字第 1110051932 號函訂定之「證券投資信託事業投資顧問事業環境、社會及治理(ESG)投資與風險管理作業流程暨 ESG 資訊揭露實務指引」將 ESG 因素納入投資分析與管理決策中，以落實盡職治理及促進長期永續投資發展之目的。並依據民國 112 年 5 月 11 日中信顧字第 1120600076 號函要求，單獨揭露至本公司 ESG 官網專區。

基於景順集團在部份的區域投資團隊設有 ESG 專家，各區域 ESG 專家與 Global ESG Team 均密切聯繫，並參與 Asia ESG Working Group 主管召開的全球投資者 ESG 論壇。各地 ESG 專家依據被投資公司的產業別，如金融、不動產、非必需消費品及消費必需品、能源/原料、健康護理、網路/軟體/媒體、資訊科技或工業/電信/公用事業等劃分研究權責，並定期與該區域 ESG 主管討論。本作業流程及管理措施適用於景順投信所管理之境內基金及全權委託帳戶。本公司遵守機構投資人盡職治理之承諾，將 ESG 理念以合理及適度方式納入現行投資標的決策流程。考量被投資公司揭露之公開資訊，並採用第三方機構之 ESG 資料庫及其指標，以便本公司針對所揭露之各種訊息進行 ESG 風險與機會評估分析、評價，並經討論、判斷以形成投資決策，以保障受益人與客戶之權益，落實責任投資精神。

投資分析和投資決定

本公司投資流程起始於客觀產業分析，責成股票研究處負責之研究人員，先辨識因產業趨勢轉變、或科技及生產技術更迭、或政策法令鼓勵等而受惠之標的公司，同時參考第三方 ESG 評級機構之評分。

(1) **排除名單**：為進一步提升投資價值並促進投資業務健全發展，本公司將於投資前及投資後皆持續關注投資標的在 ESG 面向之重大訊息，如各經理人僅得在投資組合之遴選清單範圍中選股，若投資標的之 ESG 風險偏高，不符合內部規定之公司，將會被排除於可投資範圍外，同時建置定期檢視持有標的 ESG 風險機制。

a) 股票

股票投資之篩選機制除參考上市櫃公司產業地位、業績成長幅度潛在投資前景等面向與財務指標進行篩選，被投資公司納入遴選清單前，投資團隊需參考第三方機構之 ESG 評分，如彭博、Sustainalytics、CMoney 等進行評估。

b) 子基金

子基金對於 ESG 之規範主要採負面表列方式。除就市場展望、管理機構、子基金之投資目標與策略、子基金特色與績效等面向指標進行篩選，若子基金名稱包含以下除外清單文字時，將不可投資：

武器相關：核武、爭議性武器、槍砲彈藥；

環境污染相關：礦業、木漿、棕櫚油、伐木、石棉、煤；

菸草相關：菸草、大麻、毒品；

社會問題相關：非法博弈、色情、洗錢

景順證券投資信託股份有限公司 ESG 因素納入投資管理流程所採取作業程序及管理措施

- (2) **整合 ESG 因子**：如果建議的資產不符合選擇標準，經理人則須提供較為詳盡的理由，並經過核決清單人員核准後，方可加入。藉由將 ESG 因子、財務判斷等指標納入投資考量，積極評估 ESG 概念之投資機會將在未來有助本公司取得更好的表現。
- (3) **定期投資檢示及追蹤**：本公司投資團隊透過定期檢視投資組合之遴選清單範圍中所有投資標的是否符合納入之篩選條件；如未符合篩選條件，研究員（或經理人）應說明理由，並經核決權限簽核後移除範圍或保留投資標的。每季檢視各投資帳戶之部位風險、國家或產業風險、投資標的適當性與 ESG 評估，項目包括但不限於投組整體 ESG 分數、碳足跡、情境分析等評估，並定期向相關部門報告。如發現重大異常或特殊情況立即依內部規範採取因應措施，並提報董事會。

