

ESG因素納入投資管理流程所採取作業程序及管理措施

(一) 將ESG議題納入投資分析及決策制定過程

永豐投信為強化辦理投資及資產管理業務資金運用時將ESG等議題納入考量，依循「永豐投信ESG投資與風險管理暨資訊揭露政策」，作為推動與執行責任投資與風險管理之指導方針。

永豐投信將ESG議題納入投資分析及決策過程，進行永續投資研究及盡職治理調查，瞭解被投資公司是否善盡環境保護、公司治理及社會責任等，針對主動式基金及全權委託帳戶（以下簡稱主動投資帳戶），參考運用專業機構的ESG評分機制，並依股票及債券不同資產類別分別評估：

1．國內股票投資

- (1) 證券暨期貨市場發展基金會辦理之年度上市企業公司治理評鑑結果前5%公司或臺灣指數公司與富時羅素合編之「臺灣永續指數」成分股公司，直接進入股票池篩選。
- (2) 每季遴選新進公司需經ESG風險檢核流程，未符合ESG評等標準之個股需完成股票ESG風險評估，每一主動投資帳戶投資於ESG風險為「低」風險之任一股票應審慎評估，闡述投資此產業或企業之必要性，投資於ESG風險為「中」風險之任一股票市值總金額，不得超過投資時帳戶淨資產價值之5%。

2．海外股票投資

新買入標的均需經ESG風險檢核流程，並記錄於投資分析報告，未符合ESG評等標準之個股需完成股票ESG風險評估。每一主動投資帳戶投資於ESG風險為「低」風險之任一股票應審慎評估，闡述投資此產業或企業之必要性，投資於ESG風險為「中」風險之任一股票市值總金額，不得超過投資時帳戶淨資產價值之5%。

3. 債券投資

- (1) 標的若屬於永續發展債券，視為「低」風險，可直接進入信用評等分析。
- (2) 新買入標的之發行公司或母公司均需經ESG風險檢核流程，並記錄於投資分析報告，未符合ESG評等標準之債券需完成債券ESG風險評估。除了以下3種狀況：納入ESG相關指數成分標的、符合SFDR Article 9、及符合SFDR Article 8且碳排/銷售比重低於Bloomberg定義之同類型公司平均，未符合者皆需再檢視其於Bloomberg顯示資料中，過去一年裡是否有重大ESG負面資訊揭露，並紀錄於投資分析報告進行審慎評估。
- (3) 債券ESG風險程度評估為「高」者，不得投資。每一主動投資帳戶投資於風險程度評估程度為「中」之標的總金額，限制投資比重30%。

永豐投信不同資產類別ESG風險檢核流程



(二) 篩選或排除投資表列及風險審核評估

遵循聯合國「責任投資原則」，參照母公司永豐金控「永續金融政策」、「責任投資管理要點」及「永豐投信ESG投資與風險管理暨資訊揭露政策」，主動投資帳戶投資時應依下述規範審評估：

- 1. 在已知情況下，禁止承作爭議性產業，如：爭議性色情產業、爭議性軍火武器產業等。

2. 在已知情況下，對於敏感性產業(含高氣候風險產業)之投資則應審慎評估，闡述投資此產業或企業之必要性。其中油氣業、發電業、水泥業等高碳排產業，應依歐盟SFDR Article進行進一步的檢視。

敏感性產業(含高氣候風險產業)指涉及油氣業、發電業、金屬採礦業、化學材料製造業、農林漁牧業、傳產製造-汽機車製造業、傳產製造-金屬及其製品製造業、水泥業、航運業、航空業、其他公用事業等。

3. 在已知情況下，對於敏感性經濟活動之投資應審慎評估，闡述投資此產業或企業之必要性，敏感性經濟活動係指涉及博弈、食安疑慮、有害放射性物質、非醫療或有害人類發展基因工程、非黏合石綿纖維及多氯聯苯製造等。

4. 對於非屬負面表列則採取遵循ESG投資評估流程，作為投資評估。

除了檢視是否為爭議性產業、敏感性產業(含高氣候風險產業)或敏感性經濟活動外，並將透過公司拜訪，參考臺灣證券交易所股份有限公司、中華民國證券櫃檯買賣中心、證券暨期貨市場發展基金會所執行之「年度公司治理評鑑」，及集保公司之「公司投資人關係整合平台」有關ESG資訊等相關內容，持續進行各被投資公司ESG風險綜合評估。

永豐投信ESG風險審核評估流程

