

保德信投信證券投資信託股份有限公司

112 年 ESG 投資及風險管理作業

爭議性產業及不可投資名單

依據產業及 ESG 內部評估標準篩選出 ESG 風險較高之公司列入「禁投產業名單」及「敏感性產業名單」負面表列清單，例如業務涉及色情、毒品、毀滅性武器或高污染產業等。

ESG 納入投資流程

1. 研究員及經理人在個股資料搜集時，盡可能關注項目例如：相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益、公司治理、洗錢及資恐等議題，但因被投資公司之特性不盡相似，關注的議題亦可能有所不同。
2. 為評估 ESG 相關風險，依不同的標的類別，選定的第三方的 ESG 指標評等，納入投資分析考量。例如：公司治理評鑑、Wind、Bloomberg、Sustainalytics、Morningstar 等 ESG 評等。
3. 就觀察股票名單、敏感性產業名單等控管名單進行投資比例限制。

定期/不定期追蹤

4. 每月的投資檢討報告應揭露投資組合 ESG 指標評等分佈，若基金/全委帳戶持有觀察股票或禁投產業名單、敏感性產業名單等控管名單所列公司發行的有價證券，應揭露及說明檢討相關風險，以作為調整投資部位之依據。
5. 每月就公司基金及全委帳戶持有之國內上市櫃股票的公司檢視是否有下列議題，如被投資個股有重大的經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益、公司治理、洗錢及資恐等進行評估，經決議列為禁止投資、定期評估、觀察名單、進行議合等四種處置型態。

控管原則：

1. 控管名單及投資比例之限制，由風險管理單位進行設定與監控。
2. 因清單內容變動、市場價格上升或基金贖回/全委減資致使基金/全委帳戶持有禁投標的或比重超過控管上限者，經理人應限期調整。