

# 大華銀亞洲 ESG 債券基金(本基金有相當比重投資於非投資 等級之高風險債券且配息來源可能為本金)(下稱本基金)

年度揭露 - 2023 年 12 月

## ↑ 基金所訂 ESG 投資策略與篩選標準

本基金投資於亞洲 ESG 債券指數(JPM JACI ESG Index) 之發行人或保證人比重不得低於基金淨資產價值之百分之六十(含)。所謂「亞洲 ESG 債券指數」為摩根大通亞洲 ESG 債券指數(JPM JACI ESG Index)。該指數由摩根大通亞洲債券指數(JPM JACI Index)當中排除 ESG 評分較低的發行人後所編製而成。摩根大通亞洲 ESG 債券指數為摩根大通於 2012 年 12 月 31 日發布，採用的 ESG 衡量指標是以國際知名 ESG 評分機構 Sustainalytics 和 RepRisk 所提供的 ESG 評分作為參考，該評分機構給予債券發行人 0~100 的 ESG 評分，分數越高代表該發行人的 ESG 表現於各行業中越領先。同時 ESG 評分也類似衡量投資目標的 ESG 風險程度，100~80 為 ESG 風險微小(Negligible)、80~60 為 ESG 風險低(Low)、60~40 為 ESG 風險中(Medium)、40~20 為 ESG 風險高(High)、20~0 為 ESG 風險嚴重(Severe)。摩根大通再透過以下條件篩選出債券組成亞洲 ESG 債券指數(JPM JACI ESG Index)，本基金以該既有的指數為主要投資債券的投資池：

- 排除發行人為煤炭業、菸草業、軍工業的債券。
- 排除不遵循聯合國全球盟約(The UN Global Compact)的發行人，該合約是為企業營運策略與政策所制定的 10 項普遍原則，包含人權、勞工、環保及反貪腐等領域。
- 排除 ESG 評分小於 20 分的發行人。

此外，投資上述以摩根大通亞洲 ESG 債券指數(JPM JACI ESG Index)成份以外之投資組合，本公司會依量化的財務指標(如：被投資公司之信用評級及財務表現等)來建立可投資清單。在新加坡大華資產管理集團的投資流程架構下，投資組合內容的成分都會有 ESG 的評分可參考。再以非量化的指標納入新加坡大華資產管理集團的投資流程架構下 ESG 評分之標準中，包括利益衝突、主要經營階層與財務人員異動、董監持股狀況等公司治理相關資料，並將 ESG 篩選評分結果由基金經理人進行評估與因應，目前具體作法是將發行人的 ESG 表現評分

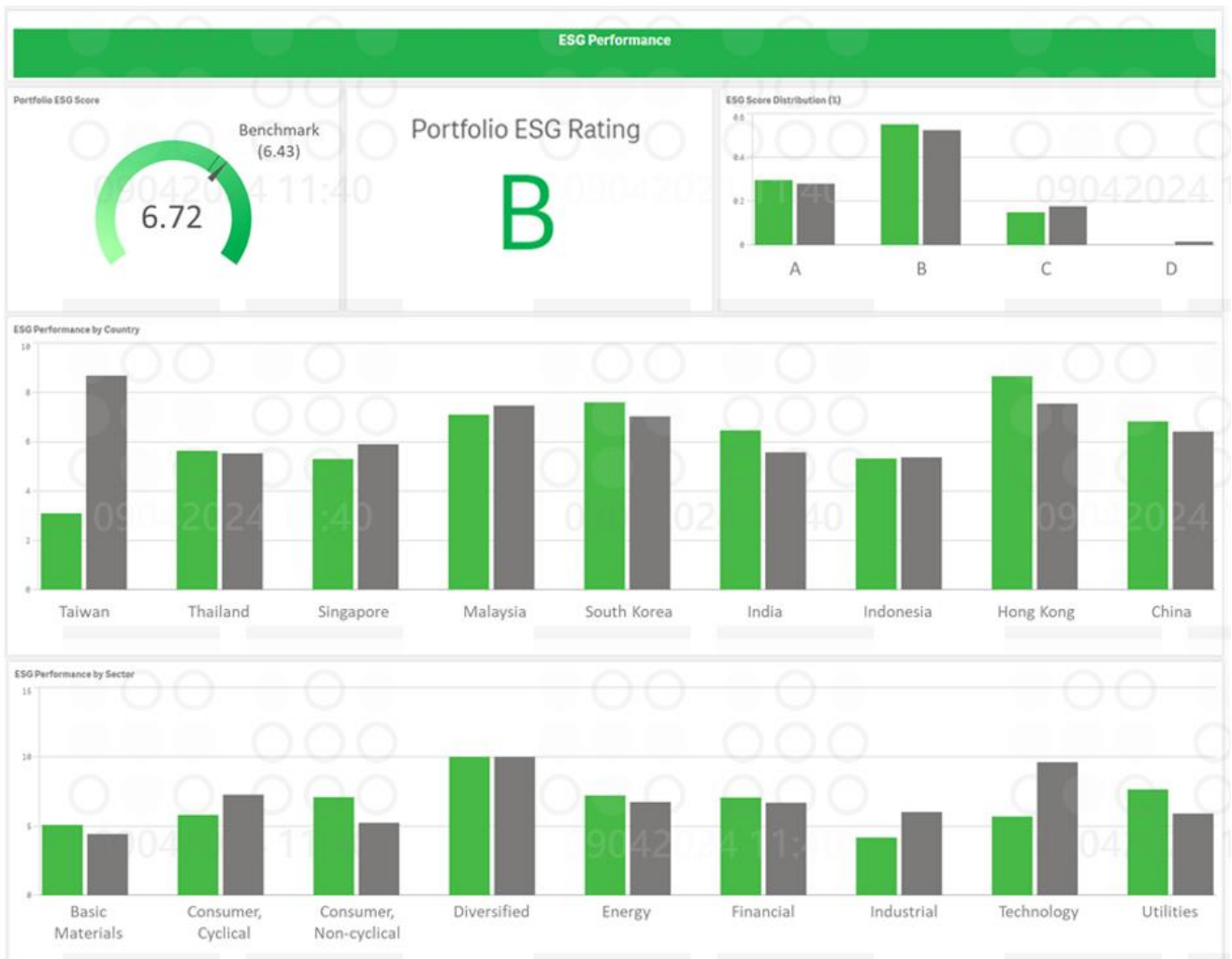
由高至低分配至 ABCD 四個不同等級，評等為最低的標的將不會出現在基金投資組合，亦即基金將排除 ESG 評分歸類為 D 的投資標的。

基金資產組成符合所訂 ESG 投資策略與篩選標準之實際投資比重

本基金投資於亞洲 ESG 債券指數(JPM JACI ESG Index)之發行人或保證人比重為 75.30%；基金整體投資組合之新加坡大華資產管理集團 ESG 評級為 B。

投資亞洲 ESG 債券指數(JPM JACI ESG Index)之發行人或保證人以外之投資組合，皆符合新加坡大華資產管理集團的投資流程架構下 ESG 評分中 C 等級以上之標準。

本基金投資組合與基準(Benchmark)之 ESG 評分差異比較圖



資料來源：大華銀投信。資料日期：2023/12/31。綠條圖為本基金投資比重；灰條圖為指數(Benchmark)比重

## 🏠 本基金所適用盡職治理政策及執行方式

### 盡職治理政策：

大華銀證券投資信託股份有限公司（以下稱「本公司」）經營證券投資信託業務、證券投資顧問業務及其他經主管機關核准之業務，係屬資產管理人。本公司聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」，針對六項原則之遵循情形敘明如下：

#### ● 原則一 制定並揭露盡職治理政策

本公司營運目標在於透過資產管理業務之進行，以謀取客戶、受益人、股東之最大總體利益。為達成此一目標，本公司訂有盡職治理政策並將該政策揭露於本公司網站，內容包括對客戶、受益人、股東之責任及盡職治理行動之履行與揭露等。

#### ● 原則二 制定並揭露利益衝突管理政策

為確保本公司基於客戶或受益人之利益執行其業務，本公司訂定之盡職治理政策中訂有利益衝突管理相關規範。

#### ● 原則三 持續關注被投資公司

為確保本公司取得充分且有效之資訊，以評估與被投資公司對話及互動之性質、時間與程度，並為本公司之投資決策建立良好基礎。本公司對於被投資公司之相關新聞、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(ESG)等永續經營議題，將持續關注。

#### ● 原則四 適當與被投資公司對話及互動

本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略，並致力與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識。對於長期投資之標的，本公司將不定期透過電話會議、面會、參與法說會或派員參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司經營階層溝通。當被投資公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及本公司客戶、受益人、股東長期價值之虞時，本公司將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。

#### ● 原則五 建立明確投票政策與揭露投票情形

本公司為謀取客戶、受益人、股東之最大利益，訂定盡職治理政策中訂有明確投票政策，以積極進行股東會議案投票，且並非絕對支持經營階層所提出之議案，投票情形將彙總揭露於本公司網站。

● **原則六 定期向客戶或受益人揭露履行盡職治理之情形**

本公司定期於本公司網站揭露履行盡職治理之情形，包括本遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋、出席被投資公司股東會與投票情形及其他強化盡職治理有關之重大事項。

**盡職治理落實情形：**

**1、 與其他機構投資人聯合舉辦員工教育訓練**

人才是公司最重要的資本，維持員工敬業、生產力及競爭力的關鍵，是由公司內部帶頭做起的精進自我，我們與策略投資合作夥伴 Robeco(自 1929 年即設立的資產管理公司，其整合環境、社會及管治(ESG)因素的管理資產總值 1,440 億歐元(截至 2020 年 6 月))，共同製定培訓計劃和 Coursera 課程(例如可持續金融原理、可持續性介紹等)。

**2、 公司資源分配**

為能輔助 ESG 團隊小組及各區域子集團基金經理人實施責任投資任務，我們投入相當多的資源建置工作系統及數據資料庫，以效率的方式締造長期成果。

● **公司投入資源：**

投入資源	執行內容	資源成本
盡職治理委員會(各部門主管共 8 人組成)	- 每月召開，討論相關議題	約每年 12 人天
Sustainability Champion 專責人員	- 集團相關議題窗口	約每年 20 人天
	- 盡職治理相關活動主辦	
	- 舉辦盡職治理教育訓練	
投資部專責人員	- 被投資公司互動與議合	約每年 15 人天
	- 股東會議案評估	
	- 股東會投票案執行	

投入資源	執行內容	資源成本
員工盡職治理教育訓練	- 集團相關課程	約每年 10 人天
	- Robeco 相關課程	
	- KPMG 相關課程	
	- Coursera 線上課程	
發行 ESG 相關產品	- ESG 產品規劃	約每年 40 人天
	- ESG 產品募集	
	- 通路教育訓練	

● 集團資源分配

投入資源	執行內容	資源成本
ESG 內部資料庫	- ESG 新聞系統	- 新加坡幣 13 萬元
	- ESG 數據資料	- 新加坡幣 15 萬元
	- 投資組合影響性追蹤系統	- 新加坡幣 15 萬元
ESG 外部資料庫	- MSCI ESG 評級	- 新加坡幣 23 萬元
	- Trucost S&P Global	- 新加坡幣 15 萬元
	- Sustainalytics ESG 評級	- 新加坡幣 25 萬元

本公司從專業資產管理業者的本位出發，恪守「責任投資」原則，嚴謹守護投資人的每一份資產，在創造資產增值的過程，高度關注環境、社會、公司治理三大面向（ESG 原則），並承諾公司在追求利益與成長的經濟目標時，積極創造最大的社會正向循環影響。我們在 2019 年簽署機構投資人盡職治理守則，並且已經依照守則的精神，積極落實履行盡職治理政策。

### 3、履行盡職治理報告及遵循聲明之揭露

本報告期間內均遵循聲明及準則執行，並無落實困難。且本公司每年於公司官網頁(網站連結：[www.uobam.com.tw](http://www.uobam.com.tw))提供履行盡職治理報告及遵循聲明。

#### 4、 其他

- **企業永續發展活動-員工及眷屬淨山**

大華銀投信鼓勵同仁們秉持“只留足跡，不留垃圾”的無痕山林理念，大家共同來維護大自然環境的生態，在休閒健行的同時，撿拾對山林及動植物帶來破壞的人為廢棄物，一起用雙手來維護台北後花園的美麗環境，讓所有的使用者都有一個自然、乾淨的山林。

- **企業永續發展活動-ESG 產學合作**

大華銀投信與中信金融管理學院近期簽訂產學合作計畫，大華銀投信將自 2021 年 10 月開始，在中信金融管理學院舉辦一系列 ESG ( Environmental, Social, Governance，簡稱 ESG ) 講座，將母公司新加坡大華資產集團(UOB Asset Management) 在 ESG 及永續投資的理念，推廣並介紹給尚未進入職場的大學及研究生，希望能向下紮根並且接軌國際趨勢及潮流，提升同學們對 ESG 及永續投資的了解。

- **大華銀行集團為新加坡首批加入 UNPRI 的地區性資產管理公司之一**

本集團已於 2020/1 正式簽署聯合國責任投資原則(UNPRI)，制定永續發展總體計劃，以推動投資和非投資的永續發展活動。強化永續投資框架，推廣到區域投資團隊並成立集團永續發展學院。2018 年已將 ESG 因子納入到股票和固定收益投資流程中。