統一證券投資顧問股份有限公司

ESG投資與風險管理政策

113年3月1日董事會通過訂定

113年12月24日董事會通過修訂

1. 目的：

依據「證券投資信託事業證券投資顧問事業環境、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」，本公司應依業務規模及性質相當之方式，將ESG納入投資及風險管理之考量，包括治理、投資管理、風險管理及資訊揭露。

本公司執行投資時，應審酌被投資公司是否善盡公司治理、環境保護及社會責任等，為致力落實永續發展之趨勢，特訂定「ESG投資與風險管理政策」(以下稱本政策)，善盡企業社會之責任。

2. 範圍：

2.1 本公司投資研究部及專戶管理部。

3. 相關文件：

3.1 「證券投資信託事業證券投資顧問事業環境、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」。

4. 名詞定義：

4.1 ESG是環境保護(Environment)、社會責任(Social)和公司治理(Governance)的縮寫。

5. 內容：

5.1 公司政策、研究報告

本公司訂定本政策，規範投資研究部及專戶管理部業務運作須符合ESG原則，以善盡社會責任。

投資研究部研究員在撰寫研究報告時，應詳查每一份報告的上、市櫃公司(或海外公司)其ESG等級；且應於每份研究報告首頁明顯處載明，以供投資人參考。

5.2 投資分析、檢討

5.2.1 投資評估範圍

A. 被投資標的範圍:包括國內且非空方部位之上市櫃股票、個股期貨及個股選擇權之全權委託投資行為，其中因多空套利、從事衍生性金融商品等業務所從事相關避險行為除外。

B. 本公司專戶管理部於承作前款交易時，在撰寫之投資分析報告應揭露相關標的於專業機構資料庫之ESG評估結果並辨識其風險，經部門主管核准後，始得承作。

5.2.2 辨識標的之ESG風險及其影響

A. ESG因子評估來源：為確保投資標的之ESG評估標準具指標性及公平性，本公司參採相關ESG數據包括但不限於以下資訊：
   a. 使用任一專業機構之資料庫（如Cmoney）
   b. 國內外永續分類標準相關規範
   c. 由其他路徑蒐集被投資公司推動ESG情形(如該公司網頁揭露之資訊、主管機關揭露之資訊...等)

B. 評估方式：使用前款任一ESG風險評估方式分析者，同一期間內須採用同一標準、同一類型之指標。透過選定之ESG評估指標，需分析投資組合中，被投資公司標的分布狀況或投資金額比重等變化，進一步分析ESG曝險概況。

C. 前款評估結果由專戶管理部提供相關資訊給總經理，由總經理定期(每季至少一次)向董事會報告ESG相關投資執行情形。

D. 不可投資政策及類型：宜避免投資爭議性企業，對下列具爭議性議題之產業或企業，於投資申請時應執行投資審查流程並審慎評估，降低對環境、社會、治理面及永續發展產生重大不利影響之風險：
   a. 主要從事菸草、酒精飲料、野生動物捕殺或棲地破壞、受國際禁限的化學品/藥品或放射性物質、非醫療或有害人類發展基因工程、具食安疑慮等具高爭議性之產業。
   b. 主要從事色情、賭博業(含地下及網路)、未合法之武器製造業等具非法活動之產業。

E. 針對前款不可投資政策及類型加強控管方式：除前款爭議性企業外，若被投資標的在任一個專業機構之資料庫(如Cmoney)皆無ESG指標分數，則不可投資。若有例外管理，須事前呈報總經理核准。

5.2.3 投資檢討並留存相關紀錄

A. 專戶管理部同仁應每季檢視投資組合在ESG表現狀況，可由標的數分布狀況或投資金額比重等變化，進一步分析ESG曝險概況，作為調整部位之依據。以Cmoney指標為例，1~3級為最差等級、4~6級為普通等級、7~10為優等等級。

B. 經專戶管理部部門主管審核，若落入選定指標之最差等級、級距(ESG表現最差或涉及風險最高)，且為該級距之最大投資金額並佔全體委託投資帳戶淨資產之百分之十以上之標的，須於下次投資檢討前降低投資金額。

C. 前款所指ESG評估指標之最差分數或級距，舉例如下

a. 若使用Cmoney指標:

被投資公司ESG分數該指標在1~3級者為最差等級，且投資金額為最大並佔全體委託投資帳戶淨資產之百分之十以上之標的，須於下次投資檢討前降低投資金額。

b. 若使用台灣公司治理評鑑指標:

被投資公司ESG分數該指標在81%-100%(最差表現)，且投資金額為最大並佔全體委託投資帳戶淨資產之百分之十以上之標的，須於下次投資檢討前降低投資金額。

5.3 重大異常或特殊情況

5.3.1 重大異常定義：若專戶管理部管理資產中單一被投資公司投資金額達四億元以上時，在投資期間，本公司獲悉該投資標的發生涉及 ESG 重大負面新聞時。

5.3.2 重大負面新聞來源：交易員從 Cmoney 系統內的上市櫃公司動態中的證券市場公告、證券市場新聞以及信用評等中，企業裁罰明細中取得新聞資訊。

5.3.3 特殊情況：若使用外部專業機構之資料庫下架或資料異常，且短期內無法取得替代數據，須與相關部門討論因應對策，必要時尋求外部顧問協助。

5.3.4 若發生前項之情事，總經理須於最近一次董事會呈報。

5.4 結語

本公司持續關注企業永續相關議題之發展，並隨時注意國內外永續制度變遷，並考量企業經營型態與台灣整體環境變遷，以善盡本公司實踐永續經營與發展之責。

5.5 本政策經董事會核定後實施，修正時亦同。