

高盛 ESG 基金定期揭露資訊

依金融監督管理委員會 111 年 1 月 11 日金管證投字第 1100365536 號令規定，揭露本公司 ESG 相關主題之境外基金定期評估資訊如下：

一、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

基金名稱	ESG 投資策略與篩選標準	符合 ESG 投資策略與篩選標準之實際投資比重
高盛氣候與環境永續基金(原名稱：NN (L) 氣候與環境永續基金)、高盛全球機會股票基金(原名稱：NN (L) 全球機會股票基金)、高盛永續智慧經濟基金(原名稱：NN (L) 永續智慧經濟基金)、高盛健康福祉基金(原名稱：NN (L) 健康福祉基金)	<p>從研究到投資，完整的納入 ESG 及影響力分析。此類基金擁有完整的影響力評估分析模式，從確認所想要解決之挑戰，至吻合聯合國 SDG 目標。</p> <p>高盛資產管理採用 MSCI 和彭博行業分類數據並基於公司的行業/活動、人權違反、全球盟約狀態、國際勞工組織公約、經濟合作暨發展組織指引和呈現之商業爭議或潛在涉及負面產品的情形來排除公司，其次，高盛資產管理使用專有的評分工具「高盛 ESG 視角」進行篩選。</p> <p>透過詳細地評估各家公司對特定 SDG 子目標的貢獻 (共 169 個目標/子目標)，高盛資產管理辨識出 12 種投資解決方案，於所有 SDG 中對此等子目標進行分類。對每家公司，依其商業模式、收益來源、資本性支出等，高盛資產管理設定依其具體內容和營運類別客製化的影響力關鍵績效指標(KPIs)。藉此，高盛資產管理辨識出最具有吸引力的投資潛力的領域。</p>	100%
高盛全球永續股票基金(原名稱：NN (L) 全球永續股票基金)	<p>本基金之選股流程包括 ESG (環境、社會及治理) 分析及財務分析。於篩選流程中，分析著重於為追求永續發展政策，並結合社會原則與環境原則至其財務目標重點之公司。</p> <p>ESG 篩選階段包括兩個步驟：首先，高盛資產管理根據規範基礎、排除活動以及涉及重大爭議的公司進行篩選，其次，高盛資產管理使用專有的評分工具「高盛 ESG 視角」進行篩選。</p>	100%

資料來源：高盛資產管理，截至 2023 年 1 月底止

二、如有設定績效參考指標，應比較境外基金採用 ESG 篩選標準與績效指標 (Benchmark)對成分證券篩選標準兩者間的差異

➤ 高盛系列 ESG 基金無設定 ESG 相關之績效參考指標

三、為達到永續投資重點和目標，基金所採取之盡職治理行動

- 高盛資產管理相信參與互動是刺激公司改變的最佳方法之一。在重大議題上具建設性及定期的對話可幫助高盛資產管理協助所投資的公司解決廣泛的議題和採用能改善 ESG 表現的商業策略。
- 高盛資產管理 密集的和投資企業進行溝通：包括鼓勵透明化和鼓勵管理層採用提升環境、社會和治理(ESG)表現的商業策略，鼓勵企業協助高盛資產管理監測 ESG 流程，以及領導企業提升其影響力報告和治理措施的品質。
- 高盛資產管理相當重視與企業的關係建立與互動，透過與公司對話，定義產業 ESG 關鍵因子與追蹤指標，並設置評估與監控框架。依據不同產業定義個別的 E(環境)S(社會)G(治理)等相關關鍵因子與追蹤指標，並透過追蹤指標應反映產業的關鍵因子，建立具跨產業比較性、可測量性與可追蹤性的特性，加上與責任投資小組合作評估企業的回應，設立監控框架並每年定期更新。透過這樣的步驟，持續不斷的調整與改善與企業互動的過程與優化相關程序，達到最佳化的效果。
- 高盛資產管理也積極地行使表決權，透過主動行使投票權利，以表達認為具改善潛能的領域。
- 高盛資產管理亦設立就所有的委託書進行 100%投票的目標。
- 於年度期間，投資組合經理人將利用高盛資產管理的研究平台 Papyrus 來監控被投資公司並追蹤與其的參與互動。與公司的參與互動會議可能結合財務更新或僅有 ESG 議程。後者一般會發生在有重大 ESG 風險或 ESG 發展，而必須經投資組合經理人評估的時候。
- 參與互動的努力一般有一至二種形式。其一是投資團隊層面的參與互動，高盛資產管理的投資組合經理人和基本面分析師直接與已經投資的公司或考慮投資的公司互動。第二種類型的參與是與高盛資產管理的責任投資團隊合作。作為公司之投資人，高盛資產管理得行使高盛資產管理之投票權，此專任團隊著重特定主題和領域方面議題的投票和參與，例如負責任的供應鏈和氣候變遷。這是高盛資產管理用來影響公司採取更符合永續性的行為及實踐的工具。透過積極與公司合作並行使投票權，高盛資產管理可以真正將客戶的資本用於產生更正向的環境及社會影響。
- 截至更新日止最新之盡職治理報告中，2021 年高盛資產管理總共與全球 541 家企業、18 個主權國家，進行 1,312 次的對話。當中針對環境議題的對話達到 382 次(29%)，針對社會議題的對話達到 172 次(13%)，針對治

- 理問題的對話達到 167 次(13%)，而整體 ESG 議題則達到 591 次(45%)。
- 高盛資產管理也積極參與每一次的股東會投票，透過投票表達對於每項議題的看法。在 2021 年針參與 17,440 次的投票。其中表達同意為 15,258 票，反對為 1,874 票，而棄權或其他為 308 票。這些數字反映出高盛資產管理主動參與盡職治理的態度。
 - 根據公益組織 ShareAction6 發佈的一份報告顯示，在全球前 57 家資產管理公司中，高盛資產管理在氣候議題相關的股東決議投票記錄中排名第六。
 - 高盛資產管理之完整盡職治理報告，請參考高盛資產管理網站如下：
[NN IP's responsible investing documents | Responsible Investing | Goldman Sachs Asset Management \(gsam.com\)](#)