

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)、高盛環球社會影響力基金(原名稱：NN (L) 永續智慧經濟基金、高盛永續智慧經濟基金)	<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，資料更新：2023 年 12 月

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，高盛資產管理全球盡職治理團隊設立監控框架並創設一份年度重點清單，該清單每年定期更新，反映了高盛資產管理全球盡職治理團隊的主題式優先事項，並引導投票及議合成果。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，2022 年高盛資產管理於 11,677 場

股東大會中對 112,562 項提案進行了代理投票，其中對管理層的提案投了 13% 之反對票。於 49% 的會議中，高盛資產管理至少在一項專案上對管理層投反對票。

- 高盛資產管理為於所有投資組合中舉行的所有公司股東大會上進行投票。有時，高盛資產管理投票代理的能力可能會受到監管要求和合規性、法律或後勤考慮的影響。因此，高盛資產管理在某些情況下有時會認為參與股東會代理投票是不實際或不適合的。例如，在存在股份封鎖或需要授權書才能投票的情況下，高盛資產管理將確定所付出之成本是否超過代理投票的實質效益。此外，在某些情況下，例如如果透過證券借貸計劃借出證券，投資團隊可能無法參與某些代理投票，除非及時召回特定發行人的股票以進行投票。於 2022 年，高盛資產管理在 99% 的投票會議上進行了投票。
- 在高盛資產管理的公開投資平台，2022 年高盛資產管理的全球管理團隊與公共投資團隊與 1,587 家發行人進行了 2219 次(註 1)關於環境、社會和/或治理問題之合作，其中環境主題約 1,482(註 2)次(67%)，社會主題 1,0642 次(48%)，治理主題 1,2292 次(55%)。
- 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 \(gsam.com\)](https://www.gsam.com/responsible-investing)

註 1：這包含高盛資產管理全球管理團隊、固定收益投資團隊和基本股權投資團隊所進行的參與活動。本報告僅包含與環境、社會或治理相關之活動。

註 2：單一參與之投票可能涵蓋多個環境、社會或治理相關活動，因此依單一類別或主題劃分的參與數量總和可能不等於總參與數。