

# 聯邦證券投資信託股份有限公司

中華民國 111 年 7 月 8 日

## (1) 投資目標與衡量標準：

為達「提升減碳效率」或「替代高碳排產業」之目的，本基金透過投資於 70%以上具「低碳目標」概念之有價證券(包括股票、債券、及基金受益憑證(含 ETF)等)的投資組合，以期基金投資組合\*可達到相較於整體市場更低的碳排放量強度(Carbon Emission Intensity)為目標。

註：

- 所謂「碳排放量強度」是由一間公司產生的碳排放量(二氧化碳排放噸數)除以該公司營收(按百萬美元計)計算得出。該數據用於衡量一間公司溫室氣體排放量與該等排放量所產生銷售業績之相關性。
- 基金投資標的之碳排放量強度數值係依據彭博(Bloomberg)資訊系統、或個別公司之年報、社會責任報告、碳揭露計畫(Carbon Disclosure Project)、第三方評估機構所公布之最近年度數值所得出。
- 有關基金投資組合碳排放量之計算公式定義如下：  
"基金投資組合碳排放量強度" =  $\sum$  投資標的權重 × 投資標的碳排放量強度"  
投資標的之碳排放量強度=每公噸二氧化碳當量(tCO<sub>2</sub>e)/每百萬美元營收(M USD sales)

## (2) 投資策略與方法：

- 參考公開資訊管道揭露與全球相關低碳指數或 ETF 有關之標的資訊(排除香菸、航空航天與國防、賭場與賭博等子產業)，找出低於全球碳排放量強度平均値之上市公司，且將碳排放量無改善者篩除(例如：近三年高於近五年…等)。
- 計算綜合評估後，選出 ESG 分數排名較前之公司，做為投資組合標的。
- 投資組合決定部分以 TOP DOWN 方式，選出兼顧低碳、環保以及成長性產業及相關個股，再輔以個別標的基本面或評價…等數字選出投資標的。而債券方面除以上標準外，尚須符合信用評等機構及其評定等級如下：

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	bbb-
DBRS Ltd.	BBB-
Fitch, Inc.	BBB-
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	BBB-

Moody's Investor Services, Inc.	Baa3
Rating and Investment Information, Inc.	BBB-
Standard & Poor's Rating Services	BBB-
Egan-Jones Rating Company	BBB-
Kroll Bond Rating Agency	BBB-
Morningstar, Inc.	BBB-

**(3)投資比例配置：**

截至 2022 年 6 月 30 日止，聯邦低碳目標多重資產基金規模為新台幣 1,708,297,996 元，其中投資標的符合 ESG 標準佔總資產比重為 79.73%。

**(4)與被投資公司管理階層之互動：**

本基金與被投資公司管理階層之互動，主要以參與相關公司之每季業績發表會或請券商協助另行安排與公司電話或視訊會議。

**(5)基金採用 ESG 篩選標準與績效指標對成分股篩選標準間之差異：**

無。

**(6)盡職治理行動：**

本基金為 2021 年新成立，持有股票期間尚暫無召開股東會暨行使投票權之情事。然，本基金盡職治理行動之原則，係與聯邦投信盡職治理守則遵循相一致。