



第一金全球 永續影響力投資 多重資產基金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金或收益平準金)

A light gray world map is centered in the background of the slide. The map shows the outlines of continents and countries. Overlaid on the map is the main title and subtitle.

1

# 影響力分數評比準則

Why Impact Investing

# (一). 實質性評分準則

實質性(MATERIALITY)的定義:

企業的策略規劃和商品本身對於受影響的人數或企業本身具有影響力，可以解決嚴重的社會和環境問題。並且公司收入占比對SDGs貢獻程度大。



安盛投資管理SDG評估



評分機制與說明

實質性分數	評分敘述及依據 (Description)
1	公司的策略或產品能夠實質性地影響沉重的人文、社會議題 (如:生命威脅、氣候變遷、水資源分配)
2	公司影響社會議題性較不直接或是產品間接影響
3	公司商品對於社會議題貢獻有限，受影響人數有限
4	公司商品和服務對於社會議題沒有影響
5	公司商品和服務使社會和環境更糟 (如:邪惡產業)

## (二). 額外性評分準則

額外性(ADDITIONALITY)的定義:

企業的策略規劃和商品本身需有**正面外部性**，與同產業比較能透過**創新和新技术、更低的價格或更好的分銷策略**，使起企業**創造出競爭優勢及該產業先鋒的領導位置**。



額外性分數	評分敘述及依據 (Description)
1	公司商品或可持續性策略目標 <b>扮演產業領導者角色</b> ， <b>帶頭改善及領導產業方向</b> ，具備 <b>巨大競爭優勢</b>
2	公司擁有優於同產業的影響力，但 <b>不是產業龍頭領導人的地位</b>
3	公司能幫助產業，但 <b>無法對產業增加巨大價值</b>
4	公司商品和服務 <b>無法產生創新技術及價格</b> ，維持 <b>平均水準</b>
5	公司商品和服務 <b>沒有規劃及前瞻性</b>

# (三). 意圖性評分準則

意圖性(INTENTIONALITY)的定義:

企業的經營目標對於社會、環境和人文具有**特定積極的影響力**，並且符合**SDGs 17項的藍圖**，且企業**辦理自家永續委員會**，**規劃及展現對ESG的企圖心**



額外性分數	評分敘述及依據 (Description)
1	公司能力證明對實踐ESG永續貢獻的企圖心，能透過 <b>可持續性報告書</b> 闡明對 <b>SDGs計畫</b>
2	公司有企劃及商品有符合可持續性的影響
3	公司有在做ESG貢獻，但相比產業 <b>落在平均位置</b>
4	公司剛 <b>轉向或被迫性</b> 在做ESG計畫
5	公司完全漠不關心在ESG議題上

# (四). 負外部性評分準則

負外部性(INTENTIONALITY)的定義:

安盛透過第三方機構 (Sustainalytics , MSCI , FTSE)所揭露的爭議事件，對企業行為、產品或服務判定是否直接或間接的嚴重破壞性



安盛投資管理SDG評估



評分機制與說明

額外性分數	評分敘述及依據 (Description)
1	公司本身或商品完全沒有負面的爭議事件
2	公司過往有發生較小的爭議事件，但不影響投資人對企業信心
3	公司產品對大眾眼光有負面衝擊 (如: 垃圾食物)
4	公司存在巨大的負面效果影響
5	公司完全是負面產業 (賭博、菸酒、軍火、情色)

# (五). 可衡量性評分準則

可衡量性(MEASURABILITY)的定義:

企業需要有明確的方法論或承諾書，來衡量或報告對於社會和環境的貢獻，且將過往和未來的策略以可持續性報告書的方式揭露，並得到第三方研究認證



安盛投資管理SDG評估



評分機制與說明

額外性分數	評分敘述及依據 (Description)
1	公司能力證明對實踐ESG永續貢獻的企圖心，並且有永續委員會向董事會報告及可持續性報告書闡明
2	公司有企劃及前瞻對於可持續性的影響，但缺乏證據證明實際作為對環境、社會的影響
3	公司有在做ESG貢獻，但缺乏永續報告書對投資人作揭露
4	公司數據可用性和標準化程度較低，並且公開數據和第三方研究不具完整性驗證
5	公司完全無ESG數據揭露



# Danaher Corporation 丹納赫集團

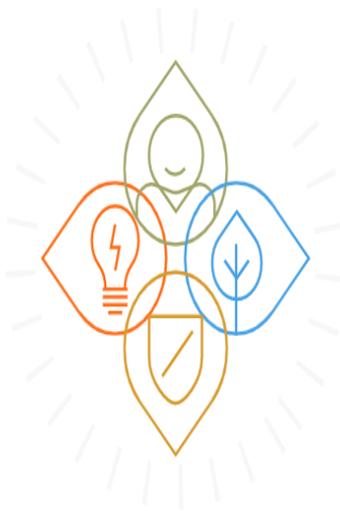


## SUSTAINABILITY AT DANAHER

### INNOVATION

Helping Solve Problems Through Innovation

We develop leading-edge diagnostic tools, advance life-saving research, and protect our global food and water supplies.



### ENVIRONMENT

Helping Protect the Environment

We strive to reduce the environmental impact of our operations and products, and help our customers do the same.

### PEOPLE

Helping People Reach Their Potential

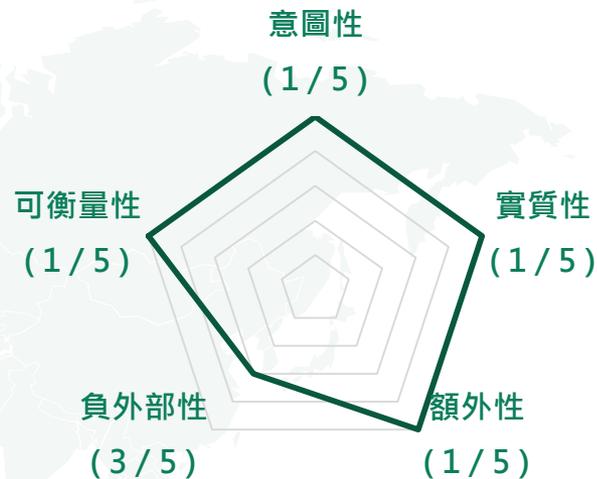
We are committed to attracting, developing, engaging and retaining the best people to help us sustain and build our company.

### FOUNDATIONAL ELEMENTS

Ethics, Compliance and Governance

Underpinning each of these three pillars is a commitment to maintaining our high ethical standards and complying with all applicable laws, wherever we do business.

### Danaher | 影響力評估



※每一個構面評分從 1 到 5 分(最高為 1 分)

影響力領導者 (Impact Leader)

影響力貢獻者 (Impact Contributor)

永續發展目標一致 (SDG Aligned)

中立 (Neutral)

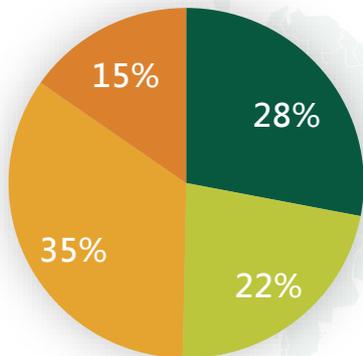
影響力詆毀者 (Impact Detractor)

# 丹納赫集團

## 實質性

Danaher在實質性的評分為(1/5)分。開創性業務改變了生命科學、生物科技、醫療診斷和水質領域。Leica Microsystems 通過利用機器學習和自動化簡化活細胞成像工作流程，幫助研究人員縮短從樣本到發現的時間。Hach 的分析儀為水的化學檢測設立了新標準，提高供水品質並降低維護水處理系統的成本。公司主要的四個部門對於都對於 SDGs 有所貢獻，特別是 **SDGs 3 和 6**，因此我們將**實質性評為 1 分**

## 營收占比



■ 生物技術 ■ 生命科學 ■ 醫療診斷 ■ 環境解決方案

## SDGs貢獻



# 丹納赫集團

## 意圖性

在意圖性的評分為(1/5)。Danaher在行業內具有領導地位，並且在各個方向設有明確的永續發展目標。憑藉著Danaher Business System (DBS系統) 持續推動創新和改善，包括流程、策略、組織、人才和文化。在Danaher，創新不是偶然，透過領先的產品和技術提高世界各地人們的生活品質。關注於創新研發展現他們對於永續的企圖心，因此在意圖性給予1分



增長

30 %

研發投入經費

減少

50.4 %

範圍1和範圍2溫室氣體排放量

# 丹納赫集團

## 額外性

在額外性的評分為(1/5)。Danaher透過創新的技術提升醫療資源的品質和可得性，讓診斷到藥品使用更有效率，幫助醫療系統和醫生更準確的滿足患者需求，保護珍貴的醫療資源。主要業務對社會創造明顯的正外部性，因此在額外性評為 1 分



### 醫藥科學

從過去的創新和工業化變革方法中獲取經驗，以加快和擴大高品質的醫療產品，進而改善數十億人的生活。



### 應用解決方案

從飲用水淨化到創新的消費品包裝和標記，Danaher的環境與應用解決方案保護著珍貴的水資源，有助於確保全球的食品和水的供應安全



### 診斷

Danaher在診斷檢驗業務提供了一系列領先的解決方案，幫助醫療系統和醫生滿足急性和慢性病患者的需求

# 丹納赫集團

負外部性

可衡量性



## 財報爭議

在負外部性給予 3 分。 Danaher 對於公司的業務、營運和前景做出了虛假和誤導性陳述。Danaher 在疫情期間的收入顯著上升。但隨著疫情的嚴重程度消退，Danaher 疫情相關業務的收入增長正在下降。而與公司之前向投資者的陳述相反，Danaher 非疫情相關業務的收入不足以彌補上述負面趨勢。



在可衡量性給予 1 分。 Danaher 致力於提高可持續發展計劃透明度。年度永續報告包含全球報告倡議(GRI)，可持續發展報告指南、可持續發展會計準則委員會(SASB)、工作組的適用要素的披露氣候相關財務披露(TCFD) 和聯合國可持續發展目標 (SDGs)。Danaher 參考了該標準的相關部分，並且在每年度的永續報告書中揭露，因此在可衡量性獲得 1 分。

# ITRON 伊特隆公司



# 伊特隆公司



Operating with Integrity



Providing Sustainable Solutions



Improving Our Environmental Impact

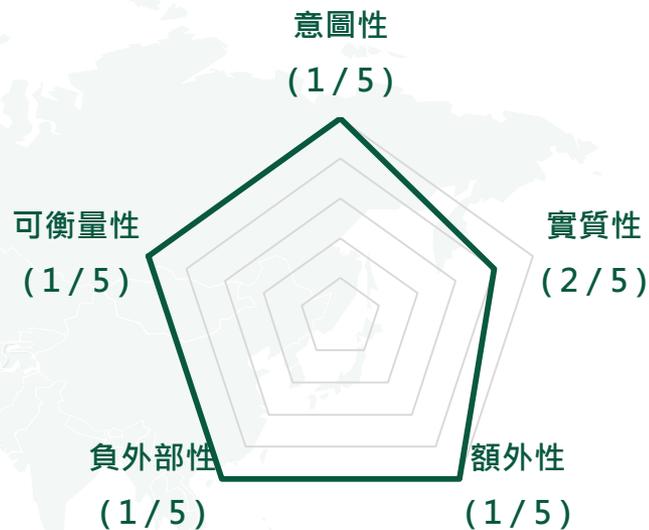


Supporting Our People & Communities

## Itron 今年以來股價



## Itron | 影響力評估



※每一個構面評分從 1 到 5 分(最高為 1 分)

影響力領導者 (Impact Leader)

影響力貢獻者 (Impact Contributor)

永續發展目標一致 (SDG Aligned)

中立 (Neutral)

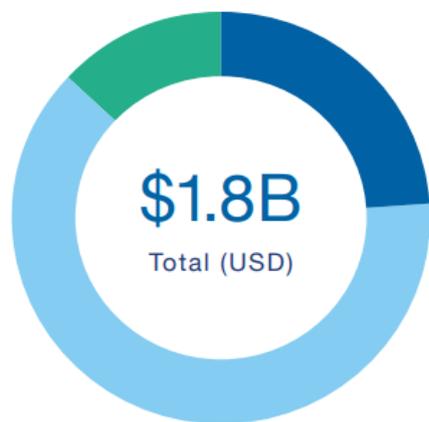
影響力詆毀者 (Impact Detractor)

# 伊特隆公司

## 實質性

Itron在實質性的評分為2分。業務主要提供基礎設施的解決方案，如收集、傳輸和分析電力、天然氣和水資源的數據，並提供基礎建設網路、軟體、服務、設備和傳感器，幫助客戶更好地管理能源、水和智能城市空間的運營。公司業務部分直接部分間接貢獻SDGs，因此給予實質性2分。

## 營收占比



25%  
Device Solutions

62%  
Networked Solutions

13%  
Outcomes

## SDGs貢獻



# 伊特隆公司

## 意圖性

在意圖性的評分為(1/5)。Itron在永續發展目標明確且具有企圖心，2021年進行組織重組讓公司能更好的應對環境和市場變化，並執行了12項供應鏈計畫，不僅提高獲取材料和滿足客戶需求的能力，還致力於以造福地球的方式簡化供應商系統。此外，減少溫室氣體排放並透過TCFD和CDP等框架向利益相關者透明地報告永續相關訊息。這種明確的企圖心在意圖性得到1分

GHG EMISSIONS (METRIC TONS)		2020	2021	2022
Scope 1 (CO2) (metric tons)	Carbon Dioxide	5,533.8	6,362.1	5,006.0
Scope 2, CO2 (Metric Tons)		11,818.9	10,455.9	8,779.0
Scope 3, CO2 (Metric Tons)		23,715.4	18,721.0	11,933.0
	TOTAL (Carbon Equivalent)	41,068.1	35,539.0	25,718.0

Achieve a

**>50% Reduction**

in Scope 1 and Scope 2 GHG emissions by 2028 (over 2019 baseline)

Operations will be

**Carbon Neutral**

by 2035

Achieve

**Net Zero Emissions**

by 2050

# 伊特隆公司

## 額外性

在額外性的評分為1分，Itron 作為基本能源、水和城市服務的提供商，提高了基本能源的可得性，透過智慧計量方案提高效率，除了能源和用水的基本測量之外，我們還開創了先進的功能，例如遠程斷開和重新連接、水質和溫度測量、污染物識別等。此外，設備可與各種開放的通信協議和技術平台配合使用。

## 負外部性

在負外部性獲得(1/5)。Itron 提供關鍵的基礎設施服務，幫助客戶更好的管理能源、水和城市服務，並且遍及世界各地。Itron對世界產生積極影響，在促進永續發展的同時兼顧經濟可行性。

## 可衡量性

多家第三方機構給予正面評價，可衡量性為1分

 Demand Response- Leadership at the Edge	 100 Most Sustainable Companies - 2021	 Public Safety Innovation of the Year - Wastewater Monitoring	 Visionary - Gartner Magic Quadrant for Managed IoT Connectivity Services
 Gold Stevie® for Public Safety Innovation - American Business Awards®	 Smart Streetlights Leader- Navigant Research Leaderboard	 #1 U.S. Smart Lighting Projects	 GovTech Top 100 - 6th Consecutive Year

First Financial Holding  
第一金控



# 第一金控



## 第一金融集團ESG整合架構



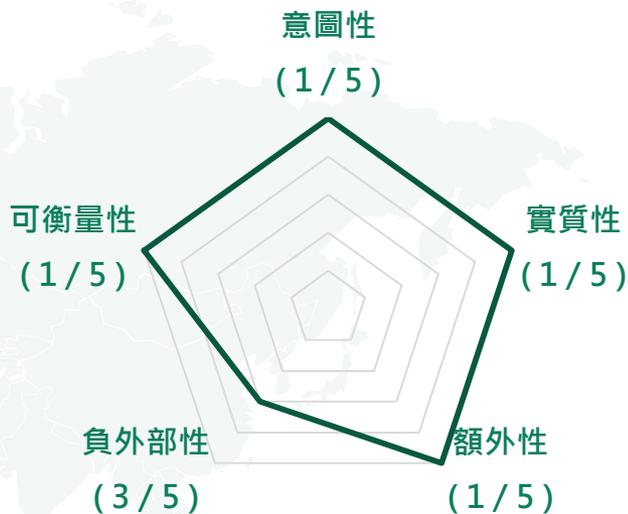
## 金控2022年企業產值



辦理203件都市更新案  
 全集團範疇一、二總減碳量 (公噸CO2e)  
 自有大樓取得綠建築標章 累計34棟



## 第一金控 | 影響力評估



※每一個構面評分從 1 到 5 分(最高為 1 分)

影響力領導者(Impact Leader)

影響力貢獻者(Impact Contributor)

永續發展目標一致(SDG Aligned)

中立(Neutral)

影響力貶毀者(Impact Detractor)

# 第一金控



## 實質性

藉由綠色信用卡舉辦「**第一永續，減碳有你**」行銷活動，持續鼓勵客戶搭乘指定大眾運輸，以落實環保愛地球行動。綠色消費戶數及金額分別為39萬戶及**9.1億元**，第一管顧成功募集並管理三檔合計約**7.8億元綠能基金**，第一創投同時投資3.33億元，預計年減碳量約**6.65萬公噸CO2e**。



## 一騎減碳 Living Green!

零碳信用卡 挺你綠生活

公益 / 綠色信用卡 : 265,397



## 負外部性

**員工訓練不足**，造成相關法律訴訟、主管機關裁罰，如：員工上傳客戶匯款資料至社群網站經金管會認定違反個人資料保護法。保險商品上架前即開始招攬，且未於投保前充分告知相關風險等情事。但公司能在最快時間給予客戶補償以及調職負責人職位，**且強化員工教育訓練及內部控管流程**。

### 永續會計準則 (Sustainability Accounting Standards Board, SASB) 對照表

#### SASB指標

揭露主題	指標代碼	揭露指標	章節/說明
消費者隱私	FN-CF-220a.1	二次目的下使用顧客資料的顧客總數	
	FN-CF-220a.2	說明客戶隱私糾紛而經法律訴訟所產生的財務損失	資訊安全與隱私保護
資訊安全	FN-CF-230a.1	資料外洩事件數量	永續營運指標
	FN-CB-230a.1	<ul style="list-style-type: none"> <li>與個人資料相關的資料外洩事件占比</li> <li>因個人資料外洩事件而受影響的顧客數</li> </ul>	
	FN-CF-230a.2	來自(1)非出示實體信用卡(card-not-present)(2)出示實體信用卡(card-present)相關舞弊/詐騙損失金額	永續營運指標
	FN-CB-230a.2	資訊安全防護與辨識風險之方法	資訊安全與隱私保護
	FN-CF-230a.3	資訊安全防護與辨識風險之方法	資訊安全與隱私保護

# 第一金控



## 意圖性

永續報告書依據重大主題，個別描寫出對SDGs 17項影響力，給予投資人**政策/承諾**，並且依據金控目前所做的影響力分別做出正面反面潛在衝擊以及預防行動，並分別有負責的永續小組負責。另外**設立衡量的KPI指標**讓投資人可深入了解**短中長期**第一金控對環境、社會、公司自理的**堅持及改變**

## 可衡量性

第一金控於於2012年發行第一本企業社會責任報告書，至今已連續十二年每年續編製發行報告書，永續報告書由外部第三方：

1. 行政院環境保護署：**產品碳足跡**
2. 英國標準協會(BSI)：**TCFD符合性查證聲明書**
3. 安永聯合會計師事務所：**SASB協議程序執行**
4. 資誠聯合會計師事務所：**財務資訊查核**



信評機構	第一金控			
	短期	長期	展望	評等日期
中華信評	twA-1+	twAA-	穩定	2022.10.25
S&P	A-2	BBB	Stable	2022.10.25
Moody's	--	A2	Stable	2022.03.04



### 額外性

第一金控於2022年獲選納入金管會永續金融先行者聯盟(五家金控公司)，為公股唯一入選的金融機構，六度入選S&P Global永續年鑑成員，全球銀行業排名Top 1%，連續5年入選DJSI「世界指數」成分股，戮力導入PCAF財務碳盤查及SBTi減碳路徑。2022年底中小企業放款餘額9,300億元，**市占率連續13年居國銀首位**，亦持續支持「小微企業」、「青年創業及啟動金貸款」、「企業小頭家貸款」及「微型創業鳳凰貸款」共**承作6,498戶**，貸放金額129.2億元

ESCO節能產業	節電、節水、節油等工程及設備貸款
再生能源永續貸款	協助業主設置購置再生能源發電設備
	綠色產業：針對綠電及再生能源產業提供優惠貸款
綠色企業及綠色產業	綠色企業：不限任何產業，提供企業為減少生產或服務過程中所產生之汙染或資源浪費之優惠貸款

單位：億元

2020		2021		2022*	
核准金額	貸放餘額	核准金額	貸放餘額	核准金額	貸放餘額
1,335.93	758.15	1,697.25	950.16	<b>1,930.72</b>	<b>1,105.55</b>

### 法人金融 - ESG相關商品及其所占比重

單位：億元

項目	金額	商品內容說明
ESG / 綠色融資	<b>6,637.56</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li><span style="color: green;">G</span> 再生能源永續貸款、綠色產業暨綠色企業優惠融資專案</li> <li><span style="color: blue;">S</span> ESG基礎建設融資</li> <li><span style="color: green;">G</span> <span style="color: orange;">S</span> 六大核心戰略產業優惠融資專案</li> </ul>
永續績效連結授信專案	<b>243.17</b>	
企業貸款融資餘額	<b>11,113.03</b>	
比重 (%)	<b>61.92</b>	

# 安盛投資管理



## 影響力評估 2022



資料來源：安盛投資管理(AXA IM) · 第一金投信整理。

投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。個股與相關數據資料僅供說明之用，不代表投資決策之建議。



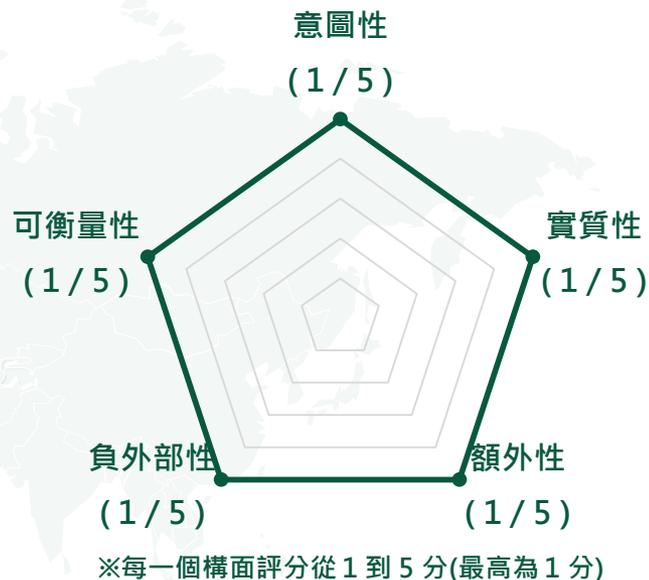
在安盛的評估報告中，將維斯塔斯認定為**影響力領導者**，在**實質性**的評分為**(1/5)**，其100%的收入來自製造和銷售風力渦輪機，並為SDG 7做出積極的貢獻。每個維斯塔斯風力渦輪機所產生的能源相較消耗的能源達25到50倍。風力渦輪機運行5至9個月後即可實現能源中和，其可回收率目前在82%至89%之間。憑藉超過151 GW的裝機容量和業務遍及80個國家，維斯塔斯在2021年成為全球陸上和海上裝置的第一名，同年其船隊減少2.1億噸二氧化碳排放。除為電廠建設項目提供協助和為電廠精進管理提供額外的數位服務外，該公司還在全球提供維護服務。

在**額外性**的評分上為**(1/5)**，根據MSCI的數據，與電氣設備行業的其他純風力渦輪機製造商相比，維斯塔斯在2020年的銷售額和研發支出都是最大的。此外，根據MSCI對風能相關低碳專利的評估，維斯塔斯是風能創新領域的領導者，這可能有助於該公司保持其在風能市場的競爭優勢。差異化的其他關鍵驅動因素包括產品在使用和處置階段的環境影響管理以及產品生態設計。在這方面，維斯塔斯正致力於將可回收性的要求整合到其渦輪機的整個結構中，並在2030年之前使其葉片完全可回收。2021年該公司投資了生物複合材料公司Modvion，該公司提供永續採購的木塔作為鋼塔替代方案，有助於減少與渦輪機生產相關的二氧化碳排放。另一個重要的創新產品開發是海上風力渦輪機的模組化，特別是其EnVentus平台的推出。該公司提供模組化機艙，其尺寸設計符合行業物流標準，例如用於公路、鐵路和海洋運輸的集裝箱，同時考慮到擴大再生能源的整個價值鏈。從長遠來看，模組化應有助於公司在其產品組合中實現綜效，促進智能服務解決方案並提升整體資產。

資料來源：安盛投資管理(AXA IM) · 2023年04月 · 第一金投信整理。

投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。個股與相關數據資料僅供說明之用，不代表投資決策之建議。

### 投資標的 | 影響力評估



**影響力領導者(Impact Leader)**

影響力貢獻者(Impact Contributor)

永續發展目標一致(SDG Aligned)

中立(Neutral)

影響力詆毀者(Impact Detractor)



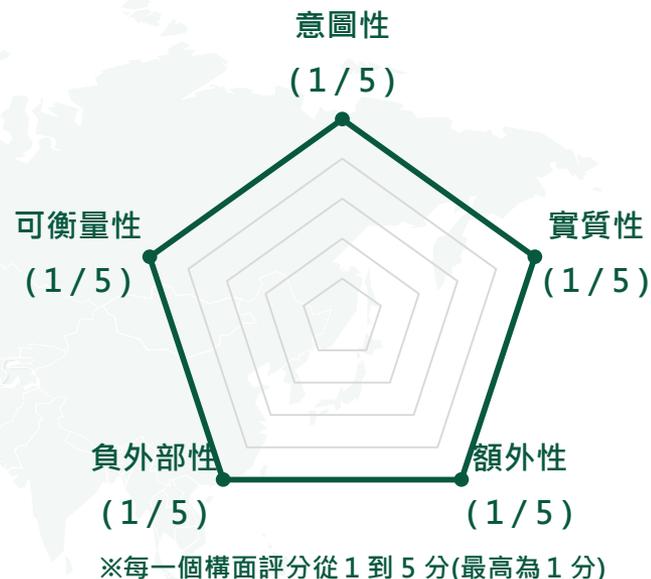
在**意圖性**和**可衡量性**的評分為**(1/5)**，維斯塔斯揭露多項政策和行為準則，包括健康與安全、人權、衝突礦產、多樣性和包容性、反腐敗和反奴役。該公司承諾承擔其在環境保護方面的所有責任，其所有場所幾乎都已通過ISO 14001認證。公司設有專門部門負責永續發展策略的實施，並直接向永續發展委員會報告。在2020年公司推出了第一個永續發展策略，其中有四個主要目標和長期目標。除了為2025年、2030年和2040年設定目標外，維斯塔斯還揭露大量關於其產品、服務和運營的環境和社會影響的年度KPI。

在**負外部性**的評分為**(1/5)**，該公司沒有捲入任何嚴重的爭議。由於該行業的大多數生產過程消耗大量能源，並排放大量溫室氣體，因此減少能源使用的影響是一個關鍵問題。海上風電場的建設也會對當地的生物多樣性產生負面影響。公司可以透過其環境監測系統和實施受污染土壤的清理流程來解決這些問題。對生態高效產品日益增長的需求會透過公司的零浪費和產品循環路線圖得到解決。在工作健康和安全方面，維斯塔斯面臨西班牙員工在2019年接觸環氧樹脂和2020年Covid-19有關的指控，該公司已經對這些指控進行調查。在過去3年中，記錄在案的傷害一直在緩慢下降，由經過認證的健康和安全系統支持的正式承諾有助於降低與運營相關的風險。在社區關係方面，維斯塔斯發布促進當地社會和經濟發展的正式承諾，其涵蓋其所有的責任。

資料來源：安盛投資管理(AXA IM) · 2023年04月 · 第一金投信整理。

投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。個股與相關數據資料僅供說明之用，不代表投資決策之建議。

### 投資標的 | 影響力評估



影響力領導者(Impact Leader)

影響力貢獻者(Impact Contributor)

永續發展目標一致(SDG Aligned)

中立(Neutral)

影響力詆毀者(Impact Detractor)

8 體面工作與經濟成長  
Sustainable Development Goals

在安盛的評估報告中，將HDFC銀行認定為**影響力貢獻者**。在**實質性**得分為(2/5)，HDFC銀行有47%的公司貸款流向中小微企業，這表明它非常關注銀行服務不足的企業的需求，並為普惠金融做出積極貢獻，符合SDG 8。

在**額外性**得分為(2/5)，原因其近50%的分支機構位於農村和郊區，且自成立以來，在政府普惠金融計畫中做出重大貢獻，開設260萬個帳戶以及向130萬名缺乏銀行服務的個人貸放價值8.86億美元的貸款，並挹注新技術於數位銀行解決方案。在印度擁多項企業社會責任舉措：包括農村發展、促進教育、技能發展和生計改善、醫療保健和衛生以及金融知識和包容性。HDFC銀行在CSR計畫上花費 9,300萬美元，占公司淨收入近2%。HDFC銀行自2014年3月以來一直在發布永續發展報告，並自2011年3月以來追蹤碳足跡和溫室氣體排放。該銀行只有一個環境長期目標，即到2032年實現碳中和。

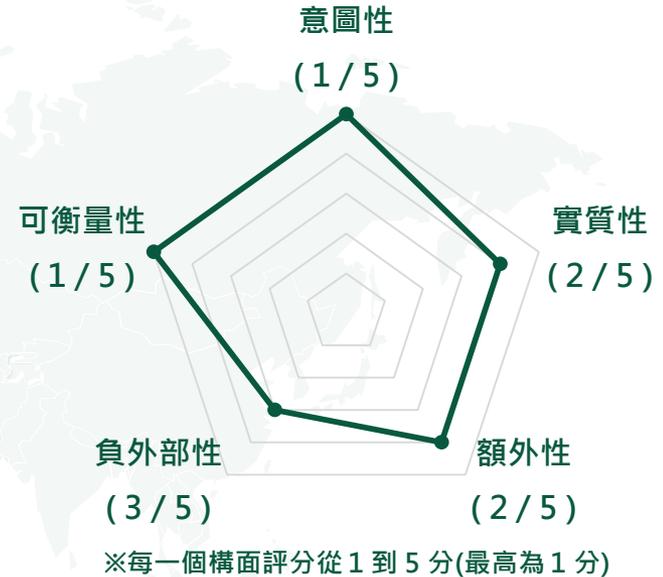
HDFC銀行在**意圖性**和**可衡量性**得分很高(1/5)。董事會的CSR和ESG委員會負責監督銀行的永續發展和氣候變化政策，並由高階管理層的ESG最高委員會指導。該委員會負責監督可永續性報告、氣候變化揭露、減少總體排放的內部項目，並追蹤其在ESG方面的進展。該銀行製定多項ESG政策，並在商業道德、反賄賂和反腐敗以及安全和資訊安全方面對員工進行培訓。

最後，在**負外部性**得分為(3/5)，原因為非政府組織指控其資助水電站和水壩項目，導致原住民社區流離失所和農田被淹沒。以及捲入多項商業道德相關的爭議、不當借貸、洗錢指控和KYC違規，累積罰款超過20萬美元。

資料來源：安盛投資管理(AXA IM) · 2023年04月 · 第一金投信整理。

投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。個股與相關數據資料僅供說明之用，不代表投資決策之建議。

投資標的 | 影響力評估



影響力領導者(Impact Leader)

影響力貢獻者(Impact Contributor)

永續發展目標一致(SDG Aligned)

中立(Neutral)

影響力詆毀者(Impact Detractor)

8 體面工作與  
經濟成長



## Sustainable Development Goals

在安盛的評估報告中，將Capitec認定為**影響力領導者**。消費貸款並非最主要的方案，但該銀行著重於低收入族群且負責任的銀行業務，這意味著Capitec透過加強國內金融機構與擴展金融服務可近性之範圍以符合**SDG 8**。該銀行在**實質性**上得分不高(3/5)，因為Capitec主要提供消費貸款，雖然消費貸款並非最具影響力，獲得信貸仍被認為是正面的，且**SDG 8**係指擴展金融服務的可近性。

定期壽險因為能幫助家庭處理非預期且高一次性成本，Capitec營銷部亦提供中小企銀行金融服務。然而，Capitec在**額外性**評分相當高(1/5)，這是因為它的可近性與可負擔性。Capitec為南非最大的數位銀行，提高無法親至銀行者之金融服務可近性。此外，在2019年降低數位費用，至今仍維持不變。Capitec在方法上非常保守且負責任。

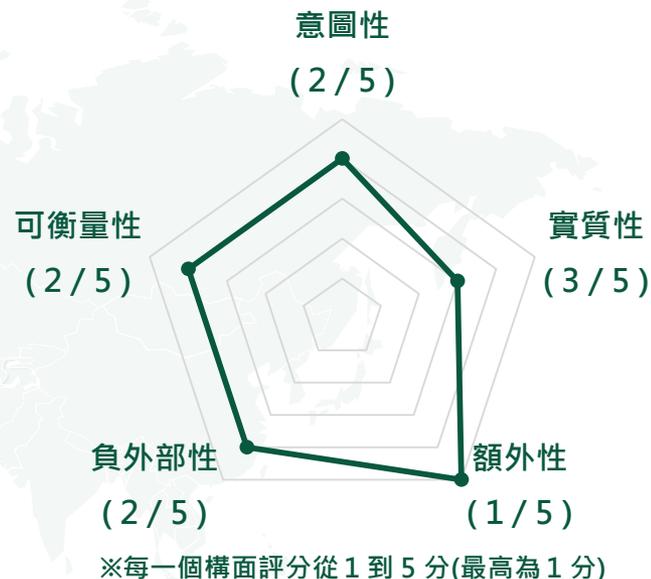
在**意圖性**與**可衡量性**，Capitec因業務核心為可近性與可負擔性，故得分優良(2/5)，故在**意圖性**方面得分相當高。該企業亦重視員工發展與多元性，其員工61%為女性，且有93%的員工是來自特定族群。Capitec強調僱用週圍區域的人為員工，幫助解決這些區域的失業問題，而更有91%的參與者是來自於特定族群，有67%的參與者為女性。

最後，Capitec在**負外部性**評分為(2/5)：信貸品質是一個需要監控的領域，因為貸款集中在高風險與高循環的區域，而負責任的作法與提供金融服務可近性也只能在某種程度上減輕這種可能的負面影響。

資料來源：安盛投資管理(AXA IM) · 2023年04月 · 第一金投信整理。

投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。個股與相關數據資料僅供說明之用，不代表投資決策之建議。

### 投資標的 | 影響力評估



**影響力領導者(Impact Leader)**

**影響力貢獻者(Impact Contributor)**

**永續發展目標一致(SDG Aligned)**

**中立(Neutral)**

**影響力詆毀者(Impact Detractor)**



美國BD公司提供的解決方案有助於推進醫學研究和基因組學、加強傳染病和癌症的診斷、改善藥物管理，並促進感染預防。

3 良好健康  
與社會福利



## Sustainable Development Goals

在安盛的評估報告中，將美國BD公司認定為**影響力貢獻者**。在**實質性**得分為(1/5)，該公司提供的解決方案側重改善藥物管理和患者安全、支持感染預防措施、裝備手術和介入程序、改善藥物輸送、協助麻醉護理、加強傳染病和癌症的診斷、推進細胞研究和應用。

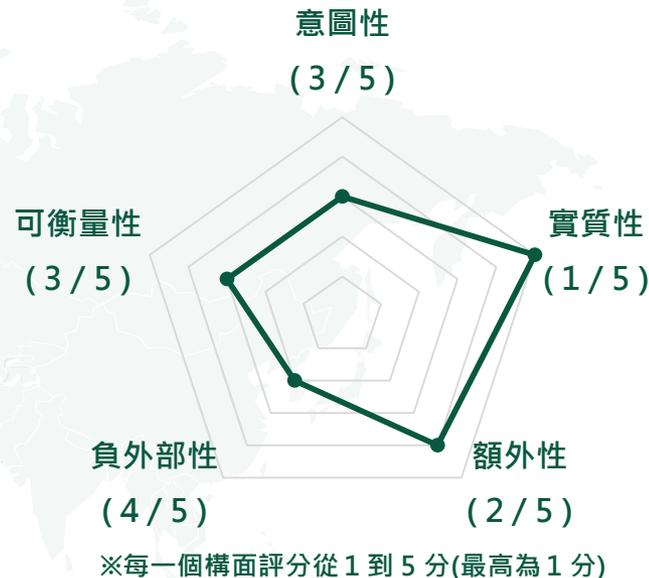
該公司在**額外性**得分為(2/5)，在整個行業處於領先地位，並擁有29,000項有效專利。該公司產品與服務能夠覆蓋190多個國家或地區的患者(新興市場佔總銷售額的15%)，每年生產約450億台醫療設備。此外，該公司繼續努力進行每年超過10億美元的研發投資，預計到2025年將推出100種新產品。

透過掌握成熟市場和新興市場和緊迫健康挑戰的社區投資，進一步產生額外性。在美國，自2009年以來，BD已投資超過3450萬美元幫助社區家庭醫生為傳統上服務不足的群體提供優質護理，惠及超過3200萬未投保和投保不足的患者(其中63%是少數民族)。在超過14年的時間裡，BD與美國總統防治愛滋病緊急救援計畫(PEPFAR)、疾病控制和預防中心(CDC)以及地方衛生部合作，建立名為「生命實驗室」的公私合作夥伴關係，重點關注加強非洲和亞洲各國的實驗室系統。該公司為肯亞、印度、柬埔寨和中國醫護人員提供培訓和技能提升計畫，涵蓋抗菌素耐藥性(AMR)和敗血症、安全血培養採集、血培養製備和結核病等重要主題。BD還於1997年開始支持聯合國兒童基金會的新生兒破傷風免疫計畫。

資料來源：安盛投資管理(AXA IM) · 2023年04月 · 第一金投信整理。

投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。個股與相關數據資料僅供說明之用，不代表投資決策之建議。

## 投資標的 | 影響力評估



影響力領導者(Impact Leader)

影響力貢獻者(Impact Contributor)

永續發展目標一致(SDG Aligned)

中立(Neutral)

影響力詆毀者(Impact Detractor)



美國BD公司提供的解決方案有助於推進醫學研究和基因組學、加強傳染病和癌症的診斷、改善藥物管理，並促進感染預防。



## Sustainable Development Goals

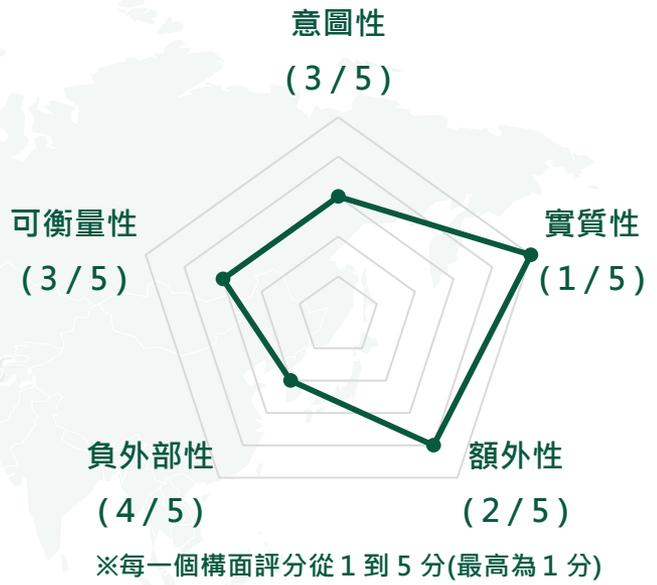
在**意圖性**和**可衡量性**得分為**(3/5)**，BD透過不斷的創新努力及其國際合作夥伴關係和計畫展示強烈的意圖。公司根據1.5°C排放情境以及科學目標倡議(SBTi)的標準和建議制定一套全面的目標和揭露事項。公司承諾到2030年將範疇1和範疇2的排放量減少46%(相較於2019年)，到2040年在直接運營中實現碳中和，到2030年減少能源消耗25%以及減少用水量40%。在人力資源上性別平等和多樣性與包容性方面仍具佳。儘管如此，關於產品影響的揭露事項仍然是一個需要改進的領域，因為公司仍然依賴傳聞來量化其影響。

在**負外部性**得分為**(4/5)**，該公司捲入一系列關於產品安全問題的長期爭議，包括數次緊急召回、數名患者受傷、1人死亡和相關訴訟。BD於2017年收購CR Bard，其嚴重的不當疏忽行為似乎發生在BD收購之前。因此，我們將焦點關注在BD如何處理爭議上。

儘管如此，儘管2018年收到警告信，但BD的內部管理體系中的弱點並未得到完全解決，我們不能不將這些爭議視為對BD額外性的損害。另一方面，BD繼續面臨來自佐治亞州卡文頓居民的50多起訴訟，該公司在該州擁有一家製造工廠。據稱，BD在該地區的設施排放危險的環氧乙烷(EtO)，多年來一直低報與環氧乙烷使用相關的風險，並試圖隱瞞化學品洩漏。EtO是美國最常用的醫療器械和保健產品滅菌劑。原告包括前BD員工和癌症患者，他們將自己的疾病歸因於接觸環氧乙烷。考慮到美國聯邦空氣法規對商用滅菌器的擬議修訂，BD正在其美國部分設施安裝逃逸排放控制裝置，並制定業務連續性計畫以減輕任何影響。

資料來源：安盛投資管理(AXA IM) · 2023年04月 · 第一金投信整理。  
 投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。個股與相關數據資料僅供說明之用，不代表投資決策之建議。

## 投資標的 | 影響力評估



- 影響力領導者(Impact Leader)
- 影響力貢獻者(Impact Contributor)
- 永續發展目標一致(SDG Aligned)
- 中立(Neutral)
- 影響力詆毀者(Impact Detractor)



## 投資標的 | 影響力評估

正面

中立

負面

### 永續策略

安盛對EDP的綠色債券計畫保持積極態度。該綠色計畫是實現發行人宏大環境目標的途徑，而且這些目標已獲得SBTi的認證。此外，綠色債券框架符合市場最佳實務。

EDP正努力將商業模式去碳化，並確立了短期(2020年)和長期(2030年)的永續發展目標。這些目標獲得SBTi認證，這代表EDP是同業中的領先實務。

EDP作為葡萄牙政府能源政策顧問，與能源生產商合作連接再生能源，並參與葡萄牙氫能策略。

### 影響力報告

根據影響力報告統一框架(Harmonized Framework For Impact Reporting)，EDP將每年報告環境效益，並提供以下KPI指標：裝置容量(兆瓦)、預計年可再生能源發電量(兆瓦時)和預估避免二氧化碳排放量(噸)。

### 專案項目/資金用途 再生能源

資金將用於EDP Renovaveis，其為EDP的子公司，專注於再生能源的資產財務支持。合格項目包括風力和太陽能發電廠。

EDP發行的綠色債券的淨收益將進行投資組合管理。除EDP進行內部追蹤款項外，亦會有獨立外部機構檢驗內部的追蹤方法。



**【共同基金風險聲明】** 第一金投信獨立經營管理。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用、反稀釋費用）及基金之相關投資風險已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，基金經理公司及各銷售機構備有公開說明書，歡迎索取，或自行至基金經理公司官網（www.fsitc.com.tw）、公開資訊觀測站（mops.twse.com.tw）或境外基金資訊觀測站（announce.fundclear.com.tw）下載。本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保護機制之保障，投資人須自負盈虧，最大損失可能為全部本金。

基金非投資等級債券之投資占顯著比重者，適合能承受較高風險之非保守型之投資人。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損，投資人應審慎評估。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。投資人投資以非投資等級債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。非投資等級債可能投資美國 Rule 144A 債券（境內基金投資比例最高可達基金總資產30%，實際投資上限詳見各基金公開說明書），該債券屬私募性質，易發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險。

部分可配息基金配息前未先扣除應負擔之相關費用，且基金的配息可能由基金的收益或本金中支付（各ETF基金或子基金配息前已先扣除應負擔之相關費用且配息不涉及本金）。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額以同等比例減損。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金經理公司不保證本基金最低之收益率或獲利，配息金額會因操作及收入來源而有變化，且投資之風險無法因分散投資而完全消除，投資人仍應自行承擔相關風險。投資人可至基金經理公司官網查詢最近12個月內由本金支付之配息組成項目。

基金配息之年化配息率為估算值，計算公式為「每單位配息金額÷除息日前一日之淨值×一年配息次數×100%」。各期間報酬率(含息)是假設收益分配均滾入再投資於本基金之期間累積報酬率。

目標到期基金到期即信託契約終止，經理公司將根據屆時淨資產價值進行償付。目標到期基金非定存之替代品，亦不保證收益分配金額與本金之全額返還。目標到期基金投資組合之持債在無信用風險發生的情況下，隨著愈接近到期日，市場價格將愈接近債券面額，然目標到期基金仍存在違約風險與價格損失風險。目標到期基金以持有債券至到期為主要投資策略，惟其投資組合可能因應贖回款需求、執行信用風險部位管理、資金再投資或適度增進收益等而進行調整；原則上，投資組合中個別債券到期年限以不超過基金實際存續年限為主，其存續期間（duration）將隨著債券存續年限縮短而逐年降低，並在期滿時接近於零。目標到期基金可能持有部分到期日超過或未及基金到期日之單一債券，故投資人將承擔債券再投資風險或價格風險；契約存續期間屆滿前提出買回者，將收取提前買回費用並歸入基金資產，以維護既有投資人利益。買回費用標準詳見公開說明書。目標到期基金不建議投資人從事短線交易並鼓勵投資人持有至基金到期。目標到期基金成立屆滿一定年限後，於基金持有之債券到期時，得投資短天期債券（含短天期公債），所指年限及「短天期債券」定義，詳見公開說明書。

內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度較高，且政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，可能使資產價值受不同程度之影響。中國為外匯管制市場，投資相關有價證券可能有資金無法即時匯回之風險，或可能因特殊情事致延遲給付買回價款，投資人另須留意中國特定政治、經濟、法規與市場等投資風險。

境外基金投資中國證券市場之有價證券，以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，除經金管會核准外，投資總額不得超過淨資產價值之20%。匯率走勢可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險，人民幣相較於其他貨幣仍受政府高度控管，中國政府可能因政策性動作或管控金融市場而引導人民幣升貶值，造成人民幣匯率波動，投資人於投資人民幣計價受益權單位時應考量匯率波動風險。

南非幣一般被視為高波動、高風險貨幣，投資人應瞭解投資南非幣計價級別所額外承擔之匯率風險。若投資人係以非南非幣申購南非幣計價受益權單位基金，須額外承擔因換匯所生之匯率波動風險，本公司不鼓勵持有南非幣以外之投資人因投機匯率變動目的而選擇南非幣計價受益權單位。倘若南非幣匯率短期內波動過鉅，將明顯影響基金南非幣別計價受益權單位之每單位淨值。

本資料提及之經濟走勢預測不必然代表該基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。以過去績效進行模擬投資組合之報酬率，僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表任何基金或相關投資組合之實際報酬率及未來績效保證；不同時間進行模擬操作，結果可能不同。

本資料提及之企業、指數或投資標的，僅為舉例說明之用，不代表任何投資之推薦。有關未成立之基金初期資產配置，僅為暫訂規劃，實際投資配置可能依市場狀況而改變。基金風險報酬等級，依投信投顧公會分類標準，由低至高分為RR1~RR5等五個等級。此分類係基於一般市況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金之個別風險，並考量個人風險承擔能力、資金可運用期間等，始為投資判斷。相關基金之風險可能含有產業景氣循環變動、流動性不足、外匯管制、投資地區政經社會變動或其他投資風險。

遞延手續費N級別，持有未滿1、2、3年，手續費率分別為3%、2%、1%，於買回時以申購金額、贖回金額孰低計收，滿3年者免付。

值得您信賴的投資好夥伴

# 第一金證券投資信託股份有限公司

[www.fsitc.com.tw](http://www.fsitc.com.tw) 0800-005-908

台北總公司	02-2504-1000	台北市民權東路三段6號7樓
新竹分公司	03-525-5380	新竹市英明街3號5樓
台中分公司	04-2229-2189	台中市自由路一段144號11樓
高雄分公司	07-332-3131	高雄市民權二路6號21樓之一