

支柱能力4：參與

1. 參與承諾：已代表投資者採取參與政策[v]，以減輕風險及提升報酬。這些活動包括：我們擁有專門的參與團隊，或整合 ESG 專家和固定收益專家一起合作 (Having a dedicated engagement team or integrated with ESG specialists and fixed income specialists working alongside) 雖然我們是被動管理者，但我們了解債券持有人在債券持有人參與方面的權利和義務，且正在制訂未來 12 個月內實施的政策 (Although we are passive managers, we are aware of our bondholders' rights and duties on bondholder engagement, and we are in the process of setting up a policy for implementation within the next 12 months)

2. 參與活動[v]：我們的參與活動優先順序基於以下列一或多項標準：我們並未接觸上述任何發債人，但在未來 12 個月內會提出至少開始監察上述部分項目的具體[iii]計畫 (We do not engage with our issuers on any of the above, BUT we have concrete[iii] plans to begin monitoring at least some of the above within the next 12 months)

如有附加說明，限250字以內

我們設有議合(Engagement)政策，以表達國泰集團企業永續之精神與公司治理之價值，並善盡投資後之責任以發揮正面影響力；我們的議合主軸包含「氣候變遷」與「提升企業ESG評比」，在被議合企業符合議合主軸，且我們的持股債影響力也足夠大時，我們會採取議合行動。由於債券ETF持債佔發行者比例不大，亦無股東會投票權，因此對被投資公司不足以彰顯足夠的影響力，目前並無對持債議合個案；我們仍然持續監控符合議合主軸標的企業的ESG表現，並考慮在適當時機於負責任投資制度中加入相關計畫。

3. 參與團隊：設立了專門的參與團隊[iv] 管理特定公司和參與問題，其中包括下方的計畫：所有書面溝通和會議記錄，包括參與的目標結果，會記錄在參與管理系統 (All written communications and meeting records, including targeted outcomes of the Engagement, are logged in the engagement management system) 參與為改善公司的環境和社會資源管理，減少與環境和社會相關的風險 (Engagement is undertaken with the intent to improve a company's environmental and social resource management and to reduce risks related to environmental and social practices or activities) 參與活動包括面對面和虛擬會議、書面溝通及電子郵件 (Engagement activities include in-person and virtual meetings, written correspondence, and emails) 參與活動可與公司董事會、執行管理層或投資者關係進行，可以獨立進行，或是透過基金參與服務提供商與其他投資者合作 (Engagement may occur with a company's board of directors, executive management, or investor relations and may be conducted independently or in collaboration with other investors through the fund's engagement service provider) 尋求會議反饋，並將其用於改善後續參與 (Seek feedback on the quality of the meeting and use it to improve subsequent engagements.) 以透明的評估方法做為指導，與目標公司對話，並根據既定目標衡量取得的進展 (Use transparent evaluation methodologies to help guide dialogue with the target companies and measure progress made against set objectives) 與所有相關投資團隊成員接觸後，確保高效且有效地分享從中獲得的資訊 (Ensure the efficient and effective sharing of information gained from engagements with all relevant investment team members) 為參與結果設定目標，並在有時限的目標方面與公司取得一致意見 (Set targets for the outcomes of the Engagement and agree on time-bound goals with companies)

繼續與公司溝通，提供關於他們進展 相對於投資者期望的反饋意見 (Continue communication with companies to provide feedback on their progress against investor expectations)

如有附加說明，限250字以內

目前的議合(Engagement)活動是以公司層面進行，主要由國泰投信專職的責任投資小組參與；國泰投信除定期安排與被投資公司公司拜訪外，也聯合國泰金控與子公司，更進而加入國際投資者聯盟(AIGCC)以進行聯合議合活動；此外，我們舉辦大型論壇，增加與上市上櫃企業接觸的機會，以機構投資人的力量推動被投資公司注重ESG、強化社會資本。

4.

參與頻率：在過去一年中，我們與被投資對象/潛在被投資對象就上述重大[ii]問題進行了接觸：請包括集體參與和單獨進行的參與。

平均每月一次 (Once a month on average)

如有附加說明，限250字以內

國泰投信聯合金控與各子公司進行集團議合，並於2017年12月加入CA100+及AIGCC(亞洲氣候變遷投資者聯盟)，是台灣唯一加入的本土投信，我們參與AIGCC月會，於會中分享議合成果，並與其他機構投資人交流經驗；對於單獨議合，國泰投信針對無ESG

Rating的被投資/潛在投資公司，為了瞭解其ESG表現，會透過用電子信箱寄ESG問券方式，進行單獨議合，來更了解公司ESG表現，促使被投資/潛在投資公司重視ESG。

5. 參與披露：您是否向投資人披露了您的主要參與活動及其結果？

是的，我們在關於盡職管理的專門報告中披露(電子方式或印刷品) (Yes, we disclose in a separate report devoted to stewardship (electronic or printed))

如有附加說明，限250字以內

國泰投信每年公開出版的盡職治理報告，於報告中揭露責任投資概況、責任投資小組架構、工作成果、ESG整合投資進展、與企業議合成果、代理投票結果等。

6. 實例說明：請提供一個實際的例子來說明您如何執行下列選項之一：

您如何調整貴公司在亞洲的盡職治理實踐和方法，調整背後的基本原理和結果 (How you've adapted your firm's stewardship practices/approaches for Asia, the rationale behind the adaptation/s and the outcome/s)

請以500字內簡要描述主要挑戰、採取的操作、結果和吸取的經驗：

議合過程中，我們除了對被議合企業提供協助，亦主動擔任被議合企業與其他國際機構投資人溝通的橋樑，讓被議合企業更快地了解國際ESG趨勢以及國際機構投資人注重議題；國泰相信只要被議合公司最高管理層認同此價值觀，在對國際倡議、氣候變遷議題有所了解後，多能針對各自面臨的問題做出改變，企業因應氣候變遷而做出的過渡管理將有機會降低被投資企業面臨氣候變遷的風險，甚至成為未來產業轉型升級的契機。

為尊重被投資企業及維護後續的順暢溝通，以下提及的被投資企業以代號稱：

議合過程中，A公司維持良好互動並提高與會層級至總經理，相較於議合前A公司對於揭露資訊相較謹慎，開始議合後，我們看到A公司增加揭露資訊及積極回覆問券，CDP氣候變遷問卷分級自2017年的C，2018年改善至B，2019年更持續進步到A-

，在全球同產業中達到前1/4！儘管議合方向側重在氣候變遷問卷，我們欣然見到其水資源問卷分級也自2017年的B進步到2020的A！此外，在A公司2019年的CSR報告中，已簡略納入氣候風險及機會管理章節，參照氣候變遷風險鑑別方法TCFD

報告建議，擬定風險情境時，考量轉型風險及實體風險，並說明可能發生之事件。