



# 目錄 CONTENTS

_	•	永豐	设信與責任投資	.1
		( - )	關於永豐投信	1
		( _ )	責任投資推動進程	1
		(三)	設置責任投資小組	3
_	•	投資	<b>夼程納入ESG評估</b>	.4
		( - )	將ESG議題納入投資分析及決策制定過程	4
		( _ )	篩選或排除投資表列及風險審核評估	. 6
		(三)	擴大發展ESG產品	7
		(四)	關注及評估被投資公司ESG資訊及投資標的符合	Ì
			公司治理評鑑之ESG分佈樣態	.8
Ξ	•	履行	<b>盡職治理之情形</b>	.8
		( — )	遵循聲明與無法遵循之解釋	. 8
		(	出席股東會、投票與代理投票情形	. 9
		` ,		
四	•		議合活動摘要1	
四	•	企業記		L2
四	•	<b>企業</b> (一)	議合活動摘要1	L2
四	•	<b>企業</b> (一)	<b>議合活動摘要1</b> 企業議合情形	L <b>2</b> 12
四	•	企業i (一) (二)	<b>議合活動摘要</b> 企業議合情形 對被投資公司執行年度環境、社會及公司治理	L <b>2</b> 12 13
四	•	企業記 (一) (二)	<b>議合活動摘要</b>	L <b>2</b> 12 13
四	•	企業記 (一) (二)	議合活動摘要	L <b>2</b> 12 13 17 容
四	•	企業 (一) (二) (三) (四)	議合活動摘要	L <b>2</b> 12 13 17 容
四	•	企業 (一) (二) (三) (四)	議合活動摘要	12 13 17 容 17
		企業 (一) (二) (三) (四) (五)	議合活動摘要	12 13 17 容 17 18 20
五	•	企業 (一) (二) (四) (二) (二) (二) (二)	議合活動摘要	12 13 17 20 21
五六		企 ( ( ( ( ( ( <b>) ( )</b>	議合活動摘要	12 13 17 18 20 <b>21</b>

## 一、永豐投信與責任投資

## (一)關於永豐投信

永豐投信成立於 1997 年,於 2007 年 7 月起成為永豐金控 100%持股之子公司。秉持「專業管理、誠信服務、卓越績效」等經營理念,恪守善良管理人之義務與責任,為投資人追求最大的利益。

永豐投信投資研究團隊與母公司永豐金控各子公司密切合作,共享專業、即時之投資研究資源,以投入公募基金、ETF、全權委託及私募基金等領域,截至 2022 年底,旗下合計管理資產規模(含私募及全權委託產品)達新台幣 535 億元。

永豐投信身為專業資產管理業者、除恪守機構投資人盡職治理守則、同時也依循母公司永豐金控所制訂「責任投資管理要點」、落實股東行動主義、致力發揮機構投資人影響性、提升投資價值、並將環境、社會及公司治理(Environment, Social, and Governance, ESG)等永續議題納入長期投資考量,以維護客戶、受益人、股東權益、及促進整體資本市場健全體制之良性發展,近年更以 ESG主題型產品作為發展主軸,同時獲得廣大投資人青睞。

## 永豐投信產品線

被動型基金	主動型基金	貨幣型基金
1 檔指數型基金	4 檔國內股票型基金	1 檔國內貨幣型基金
7 檔股票型 ETF	4 檔海外股票型基金	1 檔海外貨幣型基金
3 檔債券型 ETF	1 檔海外債券型基金	
	2 檔組合型基金	
	1 檔國內平衡型基金	

截至 2022/12/31 止

#### (二)責任投資推動進程

永豐投信於2016年7月成為國內首批簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明的金融投資機構之一,2020年9月完成最新遵循聲明內容更新發佈;此外,於2019年11月依循母公司永豐金控「責任投資管理要點」訂定「永豐投信責任投資管理要點」,參考聯合國「責任投資原則」(The Principles for Responsible

Investment, PRI ) · 並回應聯合國永續發展目標 ( United Nations Sustainable Goals, SDGs ) 。

2020年修訂「永豐投信盡職治理政策」,將具體之投票政策納入,以持續強化 盡職治理之相關作為,以具體展現身為資產管理機構投資人落實資金運用管理 的永續經營及盡職治理目標,發揮機構投資者正面影響力。

2021年修訂「永豐投信責任投資管理要點」與「永豐投信盡職治理政策」,於「永豐投信責任投資管理要點」中:1.增列敏感性產業項目,包括:石油及天然氣產業、火力發電產業等;2.增加股票及債券不同資產類別ESG評估流程,及高碳排產業評估指引;3.增加ESG主題投資含永續主題;4.配合增加不同資產類別評估流程及高碳排產業評估指引,增加相關評估表格,在「永豐投信盡職治理政策」中,除修訂上述相關內容外,亦增修利益衝突管理態樣及管理之具體要求等內容,涵蓋:公司與客戶間、公司與員工間、員工與客戶間、公司與其他被投資公司間,及公司與關係企業等利益衝突態樣及管理之具體要求等內容。

2022年參酌「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業證券投資顧問事業環境、社會及治理(ESG)投資與風險管理作業流程暨ESG資訊揭露實務指引」,修訂「永豐投信盡職治理政策」並訂定「永豐投信ESG投資與風險管理暨資訊揭露政策」及相關作業準則取代「永豐投信責任投資管理要點」,「永豐投信ESG投資與風險管理暨資訊揭露政策」除將「永豐投信責任投資管理要點」內容納入外,另增列:1.為強化董事會及高階管理階層對ESG投資與風險管理監督責任,明定董事會及高階管理階層職責;2.增列敏感性產業項目,包括水泥與混凝土製造業及鐵、鋼及其他金屬製造業等高碳排產業;3.從敏感性產業項目再細分出敏感性經濟活動;4.增加ESG風控執行流程,而「永豐投信盡職治理政策」因應上述內容修正進行調整。

永豐投信呼應機構投資人盡職治理守則,自2020年起編撰「履行盡職治理報告書」,定期於每年第一季底之前完成揭露前一年度最新履行盡職治理之執行成果,經稽核及法遵相關部門核閱,並經總經理(含)以上層級准,在官網「盡職治理與責任投資」專區更新,提供客戶、投資人與社會大眾查閱。

永豐投信亦積極推動發行責任投資產品·2020年4月發行「永豐臺灣ESG永續優選基金」·為國內第一檔主動投資型ESG基金·2021年發行包括永豐台灣ESG(00888)台股ESG ETF等產品·成為投信業首家台股ESG主題產品主被動兼俱的本土投信業者·2022年發行永豐ESG全球數位基礎建設基金·將ESG產品投

資延伸到海外,打造全台首檔結合ESG與數位基礎建設主題的產品,至2022年底,永豐投信ESG主題產品總受益人數約9萬2.452人。

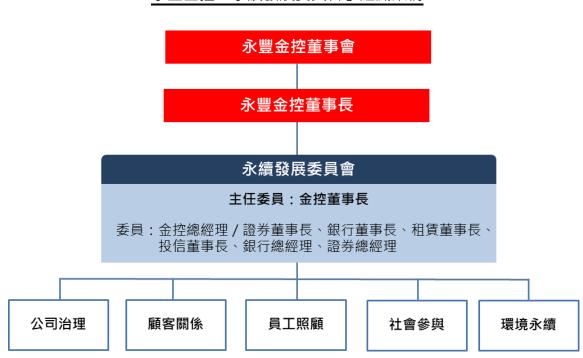
## 永豐投信推動責任投資進程



## (三)設置責任投資小組

永豐金控2015年成立「CSR推動核心小組」,積極規劃CSR相關事務,2018年除制定「企業社會責任守則」,更積極回應國際永續趨勢及落實金融業的社會企業責任,2018年正式成立「永續發展委員會」,強調結合金融核心本業來推動永續發展,本著「誠信篤實、財富永傳、環境永續、社會共榮」四大永續使命,以永續發展的三大面向環境(E)、社會(S)、治理(G)為基礎,擬定「美好誠生活」、「美好富生活」、「美好心生活」、「美好共生活」、「美好綠生活」五大永續主軸、並據以制定永續發展藍圖及短中長期重點工作計畫,以具體行動回饋客戶、股東及社會,善盡企業社會責任。

永豐金控「永續發展委員會」由永豐金控帶領各子公司落實企業社會責任與公司 治理等政策,委員會下設置公司治理、顧客關係、員工照顧、社會參與、環境永 續等五個推動小組,其中在顧客關係小組裡,更將導入責任投資、發展綠色金融商品、推動ESG等列為重要工作目標,永豐投信亦擔任相關工作小組重要成員;而在社會參與的領域上,永豐投信鼓勵同仁參與及推動各類公益活動,協助偏鄉、弱勢團體等捐助及關懷活動,同時同仁們也多次參與永豐金控發起的環保行動等。



永豐金控「永續發展委員會」組織架構

## 二、投資流程納入ESG評估

#### (一)將ESG議題納入投資分析及決策制定過程

永豐投信為強化辦理投資及資產管理業務資金運用時將ESG等議題納入考量,依循「永豐投信ESG投資與風險管理暨資訊揭露政策」,作為推動與執行責任投資與風險管理之指導方針。

永豐投信將ESG議題納入投資分析及決策過程,進行永續投資研究及盡職治理調查,瞭解被投資公司是否善盡環境保護、公司治理及社會責任等,針對主動式基金及全權委託帳戶(基金及全權委託帳戶以下簡稱主動投資帳戶),參考運用專業機構的ESG評分機制,並依股票及債券不同資產類別分別評估:

#### 1.國內股票投資

- (1) 證券暨期貨市場發展基金會辦理之年度上市企業公司治理評鑑結果前 5%公司或臺灣指數公司與富時羅素合編之「臺灣永續指數」成分股公司, 直接進入股票池篩選。
- (2) 每季遴選新進公司需經ESG風險檢核流程·未符合ESG評等標準之個股需完成股票ESG風險評估·若屬於ESG風險程度「高」者·將禁止投資·若屬於ESG風險程度「中」、「低」風險者·限制個別標的投資比重5%。

## 2 · 海外股票投資

新買入標的均需經ESG風險檢核流程,並記錄於投資分析報告,未符合ESG評等標準之個股需完成股票ESG風險評估,若屬於ESG風險程度「高」者,將禁止投資,若屬於ESG風險程度「中」、「低」風險者,限制個別標的投資比重5%。

## 3.債券投資

- (1) 標的若屬於永續發展債券,視為「低」風險,可直接進入信用評等分析。
- (2) 新買入標的之發行公司或母公司均需經ESG風險檢核流程,並記錄於投資分析報告,未符合ESG評等標準之債券需完成債券ESG風險評估。除納入ESG相關指數成分標的、符合SFDR Article 9、或符合SFDR Article 8 且碳排/銷售比重低於Bloomberg定義之同類型公司平均外,需再檢視Bloomberg過去一年是否有重大ESG負面資訊揭露,紀錄於投資分析報告並審慎評估。
- (3) 債券ESG風險程度評估為「高」者,不得投資。每一主動投資帳戶投資於風險程度評估程度為「中」之標的總金額,限制投資比重30%。

## 永豐投信不同資產類別ESG風險檢核流程



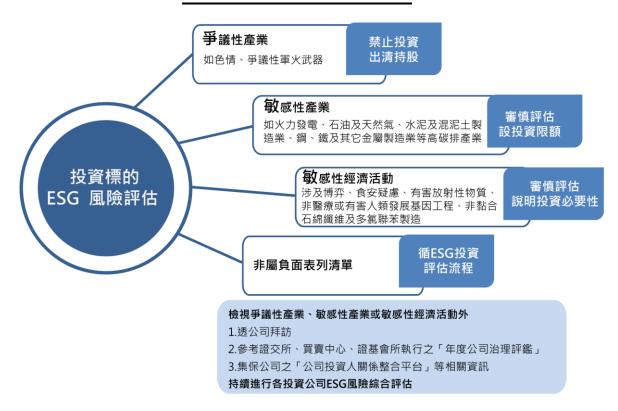
## (二)篩選或排除投資表列及風險審核評估

遵循聯合國「責任投資原則」,參照母公司永豐金控「責任投資管理要點」及永豐投信「永豐投信ESG投資與風險管理暨資訊揭露政策」,主動投資帳戶投資時應依下述規範審評估:

- 在已知情況下,禁止承作爭議性產業,如:色情、爭議性軍火武器等。
- 2.對於敏感性產業之投資則採取審慎評估,如:火力發電、石油及天然氣產業、水泥與混凝土製造業、鋼、鐵及其他金屬製造業等高碳排產業。
- 3 · 在已知情況下,對於敏感性經濟活動之投資應審慎評估,闡述投資此產業或 企業之必要性,敏感性經濟活動係指涉及博弈、食安疑慮、有害放射性物質、 非醫療或有害人類發展基因工程、非黏合石綿纖維及多氯聯苯製造等。
- 4.對於非屬負面表列則採取循ESG投資評估流程,作為投資評估。

除了檢視是否為爭議性產業、敏感性產業或敏感性經濟活動外,並將透過公司拜訪,參考臺灣證券交易所股份有限公司、中華民國證券櫃檯買賣中心、證券暨期貨市場發展基金會所執行之「年度公司治理評鑑」,及集保公司之「公司投資人關係整合平台」有關ESG資訊等相關內容,持續進行各被投資公司ESG風險綜合評估。

## 永豐投信 ESG 風險審核評估流程



## (三)擴大發展ESG產品

永豐投信台股ESG主、被動產品線兼備,與產業結合發行ESG產品,2022年底已有3檔ESG產品。

2020年4月,永豐投信發行第一檔ESG主題概念基金,「永豐臺灣ESG永續優選基金」是臺灣第一檔台股ESG主動型基金,基金投資直接採用臺灣指數公司與富時羅素合作編製「臺灣永續指數」成份股為投資股票池,結合ESG與高股息投資特色,集合台灣優質大型龍頭企業為核心投資標的。這是台灣第一檔以投資ESG台股企業為主動選股準則的基金,藉由ESG投資概念的推廣,提醒投資人留意企業永續經營與長期成長的正向循環關係,對企業投資價值與資本市場良性發展,發揮正向影響力。

永豐投信接續在2021年3月發行永豐台灣ESG(00888)台股ESG ETF、2022年7月發行全台首檔結合ESG與數位基礎建設主題的全球股票型ESG基金·未來仍將持續規劃發行涵蓋ESG永續主題產品線·及投資ESG等收息資產產品·從主動式到被動式·由台灣到海外·從股票到固定收益資產別·持續致力於支持有利於ESG議題的投資產品發展。

#### (四)關注及評估被投資公司ESG資訊及投資標的符合公司治理評鑑之ESG分佈樣態

對投資標的除事前ESG投資評估、風險審核外,對於已投資標的也將持續關注,並定期檢視標的公司是否持續適當揭露與提供關於ESG議題之資訊,包括台股股票池內標的是否發行企業社會責任報告書或永續報告書、ESG重要議題的持續追蹤掌握,並適時針對上述報告書發佈時程、ESG議題提升敦促改善等。

此外,永豐投信亦落實對投資標的ESG之事前檢視與事後追蹤,依據證交所與櫃買中心委託2021年「公司治理評鑑」結果,共有913家上市公司及726家上櫃公司受評,永豐投信依據評鑑結果審視旗下主動式台股基金ESG評鑑結果級距分佈樣態,投資標的為公司治理評鑑前50%之標的,至2022年年底達89.2%,全年度曾交易之標的亦高達83.3%,相較2021年數字提升。永豐投信台股基金投資標的於公司治理評比之詳細分佈情況如下:

基金投資標的為公司治理評鑑前50%統計

級距別	前5%	6%-20%	21%-35%	35%-50%	其他
2021年底	18.4%	33.3%	21.5%	12.7%	14.1%
2022年底	22.8%	31.7%	19.8%	14.9%	10.8%
2021年全年度	15.4%	30.4%	20.6%	13.1%	20.5%
2022年全年度	17.0%	34.4%	19.4%	12.5%	16.7%

資料期間:2021/1/1~2022/12/31、依每年公布前一年度「公司治理評鑑」結果進行投資標的分佈統計整理

## 三、履行盡職治理之情形

## (一)遵循聲明與無法遵循之解釋

永豐投信自2016年起簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明,並於2021年9 月完成最新版聲明內容更新,以更加落實與發揮機構投資人之專業與影響力,善 盡資產管理業者之責任,同時增進公司治理、客戶及股東長期利益,以全面落實 責任投資之精神。

✓ 截至2022年12月底止,永豐投信於「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明並未有無法遵循之原則。

## (二)出席股東會、投票與代理投票情形

為維護股東最大權益,以下項目為永豐投信定義的重大議案:

#### 重大議案判斷原則

- **1**. 董監報酬
- 盈餘轉增資發行新股、股東紅利轉增資發行新股、辦理私募發行普通股、資本公積發放現金、發行海外存託憑證
- 3. 併購案
- 4. 股份轉換案
- 5. 子公司回台上市案
- 6. 轉投資其他公司案
- 7. 資本結構調整案
- 8. 取得或處分重大資產
- 9. 分割案
- 10. ESG 相關議案

上述第10項ESG相關議案中,若公司涉及以下9類事件,將評估投下反對或棄權票:(1)違反重大氣候相關議題 (2)公司治理爭議事件 (3)環境面裁罰情事 (4)重大職災、利害關係人抗爭、罷工等情事 (5)非法雇用童工、強迫勞動等情事 (6)負責人違法且對公司業務有重大影響:如瀆職、貪汙、詐欺、侵占、背信等 (7)發生內部控制舞弊、非常規交易或掏空資產等重大事件 (8)非法政治獻金、洗錢等重大事件 (9)遭主管機關懲處至停工停業。

截至2022年12月底止,永豐投信共計出席110家國內被投資公司股東會(含臨時股東會),出席率100%,委託出席率0%,總計表決1,886項議案,其中1,880案為贊成,0案反對,6案為棄權,2022年度完整股東會投票記錄已於永豐投信「盡職治理」專區揭露。

## 股東會出席統計

出席**110家**股東會

表決1,886項議案

100%

親自出席

永豐投信盡職治理政策中,針對出席被投資公司股東會,行使投票表決權訂定支持、 反對或棄權之議案類型具體原則:原則支持議案為年度公司治理評鑑前5%公司之議 案,及公司財務報告案;原則反對議案為違反重大氣候相關議題之議案;棄權案為已 發生公司治理爭議事件之公司董事選舉相關議案。2022年執行情況如下:

## 原則支持議案,統計如下:

出席公司治理評鑑前 5%公司股東會家數	議案數
32	479

出席公司治理評鑑前 5%公司股東會家數	整體財務報告案
32	109

## 原則反對議案,統計如下:

類型	反對議案數
違反重大氣候相關議題之議案	0

#### 棄權議案,統計說明如下:

類型	反對議案數	棄權議案數
已發生公司治理爭議事件之公司董事選舉	0	C
相關議案	U	6

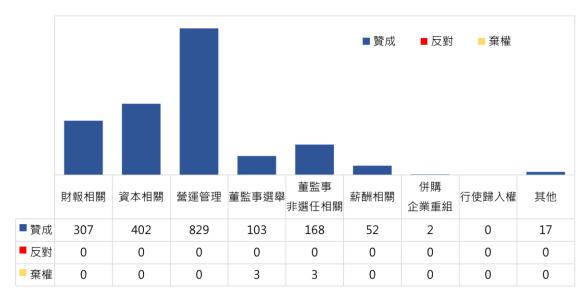
舉例:2022年度其中某一家被投資公司因經營權爭議一案,經投資團隊評估後,該案屬於永豐投信重大議案判斷原則中的ESG相關議案-公司治理爭議事件,在法律爭議尚未釐清之前,仍有適法性的疑慮,故對該公司董事選舉投下棄權票。

永豐投信依據機構投資者之專業評斷,同時為整體客戶、受益人爭取最大利益,對於 被投資公司提出的各項議案,非採絕對支持同意立場,各議案皆經投資團隊評估討 論,必要時則在股東會前向被投資公司進行溝通詢問,依據企業經營利益、股東價值、ESG原則為評估前提行使投票權。

永豐投信針對國內被投資公司並無使用代理研究與代理投票之相關服務等,親自落實機構投資人的互動與議合責任,且在出席會後皆會由代表出席人員出具會後報告書。

✓ 2022年度永豐投信親自出席110家國內被投資公司股東會,無使用代理研究 與代理投票服務,投資團隊與相關成員100%皆親自出席或參與股東會議案 投票。

## 股東會投票議案分類統計

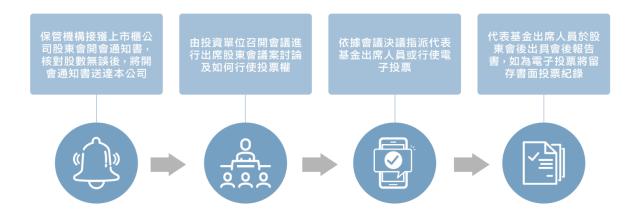


## 2022年支持ESG相關議案的百分比

類型	數量	支持比例
E環境議案	0	-
S社會議案	52	100%
G公司治理議案	1,108	99.46%
ESG議案合計數	1,160	99.48%

註:2022年無環境相關議案

## 永豐投信出席國內上市櫃公司股東會作業流程

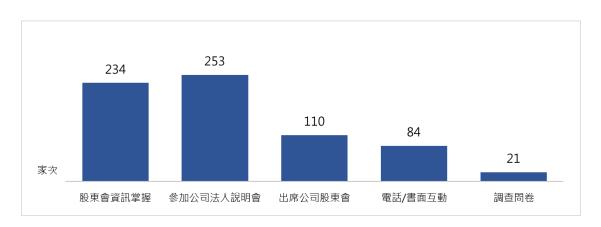


## 四、企業議合活動摘要

## (一)企業議合情形

永豐投信於2022年與國內被投資公司互動次數為702次,其中556次涉及ESG議題,透過親自出席公司股東會、參加公司法人說明會、掌握公司股東會資訊等方式,積極與被投資公司進行對話及互動,並且也會把握每一次互動機會,針對ESG相關政策議題,與被投資公司進行溝通了解,除期盼每一次的互動能積極掌握被投資公司於ESG等行動,也希望喚起相關議題的重視。

## 永豐投信與企業議合統計

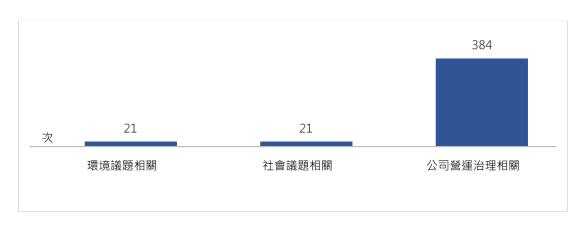


(12)

## ESG 議題與被投資公司對話統計



## 分別依環境、社會及公司治理議題與公司進行對話狀況情形



✓ 截至2022年12月底止,永豐投信與國內被投資公司互動總次數為702次,其中556次曾涉及ESG議題,互動、議合過程符合永豐投信盡職治理政策相關規範。

## (二)對被投資公司執行年度環境、社會及公司治理(ESG)永續議題調查問卷

永豐投信呼應聯合國永續發展目標,結合永續金融核心職能,致力提升客戶永續 意識,攜手利害關係人投入永續行動。藉由問卷調查,與被投資公司共同努力推 動永續發展,鑑別氣候風險及強化氣候韌性,並與利害關係人持續進行溝通/議 合。

永豐投信於 2022 年 12 月,鎖定全部公募基金與全權委託資產之持股部位佔發行公司比重前 100 大被投資公司(統計至 2023 年 1 月)進行線上問卷調查,本次問卷包括倡議、淨零及溫室氣體資訊揭露、環境具體行動、人權具體行動、公

司治理具體行動等部份,回覆問卷企業統計,百分之百承諾將透過各種管道(如:媒體/報章雜誌/研討會)持續蒐集與掌握公司如何推動永續發展的相關知識並落實在業務經營及同意安排員工或邀請利害關係人參加內外部舉辦之與永續相關之講座與教育訓練,以持續提升員工及利害關係人之氣候意識,其它問卷回覆統計摘要如下:

圖一:企業關注的永續發展目標對應環境、社會及公司治理之認知比例



註:永續發展目標(Sustainable Development Goals, SDGs),同一目標會同時出現在環境、社會或公司治理的情況。

【淨零及溫室氣體資訊揭露】回覆問卷統計,已盤查溫室氣體排放量,且經過外部第三方驗證有76.1%的企業(見圖2),其中有85.7%企業已建立溫室氣體減量目標。

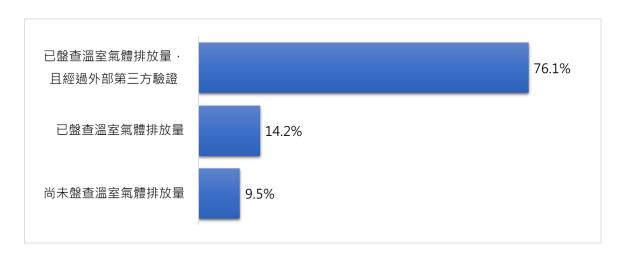


圖 2:企業溫室氣體排放量

【環境具體行動】在企業減緩與調適氣候變遷的部分,回覆問卷統計,達 90%的企業有導入 ISO 認證、百分之百再生能源倡議及導入氣候相關財務揭露(TCFD)(見圖 3),在已投入成本,落實在減緩與調適氣候變遷的各項具體行為中,以企業投入在低碳/減排/節能相關事項(如:建築、辦公場域設備等)達 100%,投入在循環回收,減少浪費、廢棄物排放(如:無紙化、水資源等)達 85.7%次之。



圖 3:企業為減緩氣候變遷,已執行(執行中)政策或響應的承諾

【人權具體行動】回覆問卷統計,企業在推動提升勞動條件保障人權相關之原則,達 85.7%的企業有訂定人權政策(見圖 4),在落實尊重職場人權及安全健康工作場域達 100%,在人格尊嚴、尊重結社自由及集體協商、生命權及人身安全及隱私權皆達 80%以上。

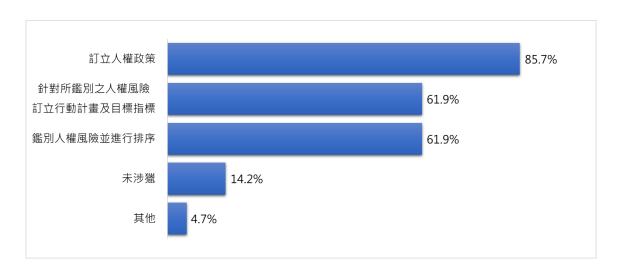


圖 4: 國際間推動提升勞動條件保障人權相關之原則

【公司治理具體行動】回覆問卷統計,百分之百企業已執行董事會多元化資訊之揭露及獨立董事獨立性之揭露,95.2%企業已做到每季財務報表需審計委員會同意。在強化董事會職能並落實董事會當責性的部分,95.2%企業已設置公司治理主管、高達 90.4 以上的企業提供多元化董事進修規劃並已導入企業風險管理機制(見圖5)。



圖 5: 強化董事會職能並落實董事會當責性

## (三)如何評估與被投資公司互動及議合

永豐投信遵循及落實「機構投資人盡職治理」承諾,評估與被投資公司互動及議合的重點如下:

- 1.對象:投資池內標的公司,及指數編製公司所發佈 ESG 成份標的等。優先關注投資標的是否屬永豐投信 ESG 投資與風險管理暨資訊揭露政策與盡職治理政策內爭議性產業、敏感性產業或敏感性經濟活動,及其相關 ESG 推動進程。
- 2.議題:針對被投資公司之互動及議合,主要關注基本面財務與營運資訊、研究報告、新聞資訊、產業發展資訊、發展新技術、氣候變遷影響、環保、工安、 員工福利、股東權益、公司治理等重要議題等。
- 3. 追蹤、決策及後續處理:針對 ESG 風險事項,永豐投信投資單位將會透過關注產業趨勢、公司新聞動態、財務與營運概況,同時也會適時透過實地拜訪、電話訪問、法說會及股東會參與等方式,來與被投資公司互動,或藉由其他相關資訊以評估持續追蹤該標的與否,若決定持續追蹤該標的則將觀察被投資公司之相關 ESG 風險事項的反饋及提升;投資單位評估後亦同時決定將被投資標的自投資池剔除/減碼/或暫不買進等。

#### (四)依循盡職治理政策執行企業議合及執行互動內容等

永豐投信盡職治理政策有關盡職治理行動包括:

- 1.持續關注被投資公司。
- 2. 與投資公司經營階層互動、出席股東會、行使投票權。
- 3.投資流程持續關注 ESG 議題等,永豐投信針對所被投資公司,積極落實相關議合行動。

#### 執行概況說明如下:

1.積極掌握投資決策資訊:永豐投信為確保取得充分資訊,以利投資決策,同時評估與被投資公司之議合執行之性質、時間與程度,作為投資決策之良好基礎;關注被投資公司之主要項目包括,企業新聞、每季財報、產業概況、經營策略、環保作為、社會責任、勞工權益及公司治理等議題。

- 2.議合行動:永豐投信與被投資公司經常性之議合互動行為,如電話會議、親訪、法人說明會參與,出席股東會或重大議題臨時股東會等,同時亦透過出席股東會行使投票權,與經營階層對話溝通,積極掌握企業經營風險、機會與因應策略等,同時爭取與被投資公司在長期經營價值的正面影響力。
- 3 · ESG 相關評估: 永豐投信與被投資公司議合之目的 · 除彰顯盡職治理精神 · 同時也積極維護股東權益 · 投資標的篩選主要依循「永豐投信 ESG 投資與風險管理暨資訊揭露政策」及相關作業準則 · 與「投資範圍及投資標的選取準則」 · 同時更將 ESG 議題評估納入重要考量 · 例如:排除爭議性產業及提高敏感性產業、敏感性經濟活動投資前審核流程 · 將 ESG 指數成份股及公司治理評鑑前 5%企業納入可投資標的等。
- 4. 盡職作為:持續進行交易前、後執行差異檢討,關注及審視被投資公司是否 有違反 ESG 相關議,每年揭露股東會投票情形等。

## (五)議合個案

永豐投信對議合影響力、投資決策因應與後續追蹤案例如下:

#### 【案例1】

永豐投信旗下基金於2022年度原持有上市半導體KY股,該公司主要客戶中國飛騰於2021年被美國商務部以從事活動有悖於美國國家安全或外交政策為由,將飛騰等7家中國企業與機構列入制裁實體清單一事,由於中國飛騰佔該KY公司營收達25%,為單一最大客戶,經評估影響層面甚大。於是永豐投信研究員於2022年個股訪查過程中,持續追蹤該事件之影響,並依ESG原則敦促該公司揭露是否有其他潛在可能入列之客戶清單,以及公司是否有其他可以取代天津飛騰的客戶,以免公司財務受影響,影響投資人權益。

- ✓ 影響力:經研究員/經理人依據ESG原則訪查後,該公司針對該事件提供受影響的客戶清單,同時也揭露在客戶委託設計(NRE)業務方面,已有其他客戶填補飛騰缺口,整體影響不大,同時該公司持續針對中國大陸客戶比重調降策略。
- ✓ 因應:該公司已公告且宣明此次美國禁令對於整體營運跟未來獲利發展並無太大影響,未來仍會配合美國政策進行調整是否可與該客戶繼續合作。因該公司已有完整揭露訊息,經評估後認定不影響投資價值,維持持有該股票。

- ✓ 追蹤:後續將持續觀察該公司是否有逐步降低中國客戶比重。
- ✓ 後續處理:該公司在合法合規的情況下,持續與中國客戶合作,且謹慎地控制中國單一客戶的比重在10%以下,且目前所揭露的事項也都與研究員/經理人依據ESG原則的訪查報告相符合,經評估後維持持有該股票。

#### 【案例2】

永豐投信旗下基金於2022年度原持有上市半導體功率元件公司·依據ESG規範與公司進行ESG改善進度·該公司已於2022年持續導入自動化設備·整體碳排放量已經降低·該公司預期2025年·整體碳排放量可減少30%左右·同時因該公司屬性座落在封裝測試產業中·其中封裝所使用的膠液造成環境的汙染·該公司除透過自動化設備來降低膠的使用量之外·同時也進行膠液回收再利用的政策·大幅增加膠的利用率·降低對環境的汙染·整體而言,該公司在ESG的進度與積極度皆符合規範。

- ✓ 影響力:經研究員/經理人依據ESG原則訪查後·公司在ESG的改善進度以及 文件送審的完整性皆有符合ESG規範的進程之中。
- ✓ 因應:該公司過去處於一個相對汙染較高的產業領域,在持續透過自動化設備以及材料回收應用的機制,持續改善材料過度浪費使用的情況。
- ✓ 追蹤:後續將持續觀察該公司在導入自動化設備上、碳排的效果以及污染性 降低的封裝膠液材料的利用率成果。
- ✓ 後續處理:經查該公司2022年的溫室氣體排放密集度為5.8 tCO₂e/產品, 較前一年的6.6改善。此外,對於膠液廢棄物產出的廢壓膜膠與台灣水泥合 作再利用,利用壓膜膠內二氧化矽可取代混凝土中部份粒料特性,開發可吸 收水分的環保磚,將廢棄物轉為資源循環再利用。顯見該公司致力於永續環 境及碳減排,並已看到初步成果,經評估後仍維持在股票池清單內。

## 【案例3】

永豐投信旗下基金於2022年度原持有上市儲能/綠能相關產業公司,由於該產業主要配合全球綠能發展以及臺灣電力強化趨勢,整體產業皆屬於ESG的規範之中,永豐投信透過公司拜訪,瞭解旗下基金持股相關公司,無論在太陽能發電建置、儲能櫃需求的開發、臺灣近期強力推廣的強韌電網計畫中,皆有符合綠能/儲能等ESG規範。

- ✓ 影響力:經研究員/經理人依據ESG原則訪查後,相關產業公司皆配合政府 政策以及全球綠能規劃推廣產業發展,無論是太陽能的綠電建置、儲能效率 的提高及降低碳排的影響等,皆持續開發與改善當中。
- ✓ 因應:綠能產業主要透過全球趨勢以及臺灣政策來推動,相關產業公司配合相關政策持續開發相對應的綠電設備、未來可望持續改善再生能源以及降低碳排的效益。
- ✓ 追蹤:未來將持續觀察綠電的建置進度以及政策方針。
- ✓ 後續處理:經查該公司是第一家完整通過台電「dReg0.25、dReg0.5 及 sReg」三種不同調頻備轉能力測試的合格廠商,且是台電儲能自動頻率控制(AFC)調頻備轉輔助服務第一波得標者,該公司自建也幫企業建儲能站,其自主研發製造的MW級功率調節系統(PCS),2022年第四季占全台調頻備轉儲能系統市占率突破50%。經評估該公司不僅自身在綠電的建置不遺餘力,亦協助客戶降低碳排,故維持持有該股票。

## (六)機構投資人合作行動

永豐金控長期致力於推動 ESG 及落實盡職治理投資,每年結合內外部資源,舉行ESG講座,針對不同風險議題,邀請產官學專家、金融同業、上市上櫃公司、集團內部同仁等,共同就金融行業高度相關議題進行研習討論,並分享業界實務做法。

永豐金控成員永豐銀行更參與2020臺灣永續金融論壇並推動「臺灣永續金融推動平台」之成立,為中華民國企業永續發展協會「臺灣永續金融推動平台」之創始會員、永豐金控與各子公司運用自身優勢與資源,長期支持政府政策,發展永續金融,藉由永續金融的實踐提升自我競爭優勢,也對經濟、社會、環境帶來正向貢獻,並且持續釐清現況與辨識金融市場需求,推進永續金融發展,並拓展各式商機。

集團旗下永豐金證券長期持續投入ESG推廣,2016年起推動ESG投資論壇,協助ESG出色的上市櫃公司彰顯價值,邀請法人客戶等利害關係人參與,共同掌握國際氣候相關議題發展,並瞭解國內外責任投資趨勢,永豐投信投資研究團隊也積極參與該論壇活動。

因為集團高度重視ESG議題,永豐投信也成為首家運用臺灣指數公司永續指數投資池,發行第一檔ESG台股主動型基金的投信公司,並在2021年第一季發行ESG

台股ETF,成為投信業者第一家台股ESG主題型基金主、被動產品兼備的投信,2022年再發行永豐ESG全球數位基礎建設基金,將ESG產品投資延伸到海外,打造全台首檔結合ESG與數位基礎建設主題的產品,希望喚起投資大眾對ESG投資議題的重視,進而促進被投資公司落實環境保護、社會責任與公司治理,達成投資價值的全面提升。



永豐ESG論壇-以永續金融助攻臺灣淨零

資料來源:2022年永豐ESG講座資料照片

## 五、利益衝突管理

永豐投信為資產管理業者,擔負投資人交付資金投資運用重任,且對於被投資公司也具重大影響性,永豐投信建立利益衝突管理制度,以確保永豐投信負責人、全體員工,皆應基於履行客戶或受益人所交付責任與資金運用之最大利益執行業務,遵守客戶利益為優先、利益衝突避免、禁止短線交易、禁止不當得利與公平處理等五大原則,在利益衝突管理態樣及管理之具體要求等內容,涵蓋:公司與客戶間、公司與員工間、員工與客戶間、公司與其他被投資公司間,及公司與關係企業等利益衝突態樣及管理之具體要求等內容,當有利益衝突發生(或有發生之虞)時,應以客戶之利益為優先考量,對於可能發生的利益衝突之態樣也予以妥適管理,主要之管理方式包括:教育宣導、交易控管及查核、防火牆、職能區隔、控管機制、合理薪酬、反賄賂及彌補措施等。

永豐投信重視全體同仁道德操守,落實內部控管,避免公司及員工發生與客戶或受益人間有各種利益衝突態樣發生,過去一年並無發生重大利益衝突事件。

## / 截至2022年12月底止,永豐投信並無發生重大利益衝突事件。

## 六、結語

永豐投信於資產管理業界長近27年時間,近年更將接軌聯合國「責任投資」原則,發揚 ESG投資精神,與被投資企業共同導向正向經營與發展為機構投資者重要使命,永豐投 信依循永豐金控「以金融成就美好生活」為願景,擔任永豐金控推動責任投資的前導者, 期待透過永續金融的推動與ESG投資理念的傳遞,為客戶、股東、被投資企業等利害關 係人,及整體金融市場,共創長期價值與財富永豐的未來。

## 七、永豐投信盡職治理投入資源

永豐投信執行盡職治理投入之資源包括相關人力、系統及國外投資顧問公司,及相關之年度成本分別列示如下表:

投入資源	需求內容	執行說明	人力、成本估算
ESG資料庫	資料庫系統	Bloomberg責任投資與	每年成本約50萬
		ESG評分資料庫	兀
指數成份股	指數授權	永豐ESG系列基金導入	每年成本約35萬
		ESG投資流程	元
被投資公司議合	投資處-股權投資	1. 與被投資公司互動及	每年人力需求約
	部、投資研究部、固	議合	40人天
	定收益投資部、資產	2. 股東會議案評估	
	管理部與量化暨指		
	數投資部等部門人		
	カ		
股東會投票執行	交易部人力	1. 股東會投票執行	每年人力需求約
		2. 股東會議案分析整理	15人天
		3. 投票紀錄統計與揭露	

投入資源	需求內容	執行說明	人力、成本估算
洗錢防制	行銷業務處、作業處	洗錢防制資恐及預防等	每年人力需求約
	基金股務部與法令		500人天
	遵循處人力		
責任投資與盡職	外部顧問、永豐金控	協助永豐投信與永豐金	每年成本約10萬
治理教育訓練、改	與總經理辦公室支	控完善責任投資與盡職	元
善計畫顧問合作	援人力等	治理政策落實	每年人力需求約
等			10人天
員工接受相關教	責任投資	參與外部機構、永豐金控	2022年度全體員
育訓練時數	盡職治理	主辦・永豐投信主辦之相	工參與相關教育
	ESG	關實體課程或線上課程	訓練總時數
	環境教育	等	197.3小時
	投票及議合等議題		

## 八、永豐投信盡職治理聯繫資訊

如您對於本報告內容有任何意見或訊息諮詢,歡迎洽詢永豐投信:

服務內容	聯繫資訊
履行盡職治理報告 書相關內容	電話:(02)2361-8110 電子郵件:sri_sitc@sinopac.com
被投資公司與其他 機構投資人	電話:(02)2361-8110 電子郵件:sri_sitc@sinopac.com
客戶及受益人服務	客服專線: (02)2312-5066 http://sitc.sinopac.com/newweb/contact/page.do
永豐投信盡職治理 與責任投資網頁	https://sitc.sinopac.com/newweb/introduction/cTab2021050309 502339600000000000793.html