



凱基投信
KGI SITE

中華開發金控
Group member of CDF



凱基投信
盡職治理議合紀錄

| 2021 |

凱基投信研究投資團隊持續關注被投資公司，透過與經營階層互動、拜訪公司、參加法人座談會、不定期電話會議、參與股東會以及投票等方式，以強化與被投資公司的溝通。

凱基投信投資研究團隊持續關注被投資公司有關營業活動之相關議題，包括業務發展、財務狀況、技術創新及社會議題等。若有涉及環保、社會議題與公司治理等ESG相關新聞者，於拜訪時適時提出詢問並納入投資風險評估，藉由表達對ESG議題之關切，影響被投資公司，促進被投資公司良性發展並善盡社會責任。

凱基投信採用MSCI ESG Controversies資料庫系統，定期檢視台股被投資公司的爭議事件評分及ESG議題，對於爭議性分數評分低於特定門檻之被投資公司，進行事件追蹤及議合。

MSCI ESG Controversies資料庫之爭議事件範圍包括但不限於環境(E)、人權、勞工議題(S)及公司相關政策(G)等，由MSCI分析師負責監控、更新、分析事件影響，經綜合評估事件嚴重程度及影響規模，給予個別公司爭議事件評分(最差至最佳評分0~10分，0分為爭議程度最高)。

爭議事件評分：

分數	燈號	嚴重性
0	紅	非常嚴重
1	橘	嚴重
2	黃	嚴重
3		嚴重
4		中等
5	綠	中等
6		中等
7		小
8		小
9		小
10		無

【2021 年-凱基投信爭議事件風險評估與追蹤、持股標的議合活動案例】

1. 2021 年 3 月，金管會對 10 家使用主機共置服務有缺失的券商進行裁罰處分，經查本公司基金持股中，計有 A 公司、B 公司以及 C 公司因為此事件導致爭議事件分數遭調降。凱基投信研究團隊因應本事件，與三家被投資公司分別進行聯繫及詢問缺失改善進度，該 3 家公司後續皆回覆作業已改善、或已停止相關服務。經議合後，凱基投信研究團隊認為此裁罰對公司營運結果影響較低，且各公司已建立改善機制，故決議持股續抱。
2. 2021 年 7 月，基金持股標的-D 公司集團爭議事件分數遭調降。原因為人權組織「緬甸正義」於 2020 年 12 月 20 日提出一篇報告，揭露緬甸、越南軍方背景的電信公司(Viettel 集團)在全球業務網絡的支持下，支持緬甸軍方做出侵犯人權的罪行。報告中提到 70 家國際公司與緬甸、越南的電信公司有業務合作，包括了微軟、NEC、Nokia、高通、華為、中興、渣打銀行等知名企業，台灣則有 D 銀行位於名單上。
凱基投信研究團隊因應本事件向 D 公司集團表達關切並詢問該事件情形，該公司回應表示，子公司 D 銀行與 Viettel 集團旗下 Viettel Global Investment (VTG)係保持短期週轉金授信額度往來，資金用途主要為支應 VTG 越南境內的營運週轉及境外購料需求，該銀行依規定進行覆審追蹤，且該集團客戶並非列於台灣主管機關及國際組織認定或追查之洗錢或資恐負面名單中，往來皆符合規定。另 VTG 亦發表聲明，強調 D 銀行所提供之資金，絕無涉及緬甸軍方，鄭重否認人權組織之指控。
經議合，凱基投信研究團隊評估 D 銀行與 VTG 之往來尚符合規定，此事件對 D 公司營運結果影響較低，故決議繼續持有該股票。本案例透過與被投資公司議合，表達對人權爭議事件之關切，以達促使被投資公司正視相關議題之效。



凱基證券投資信託股份有限公司

服務專線:(02)2181-5678

凱基投信盡職治理網站

<https://www.kgifund.com.tw/Home/Stewardship>