



凱基投信
KGI SITE

2024 盡職治理報告書

目錄

01	關於凱基投信	3
02	永續治理架構	4
03	責任投資	6
04	盡職治理投入資源	56
05	盡職治理有效性評估及無法遵循說明	58
06	結語	59
07	凱基投信聯絡資訊	60
附錄		61

01 關於凱基投信

凱基投信成立於 2001 年 4 月 19 日，是凱基金金融控股股份有限公司（下稱凱基金控）¹ 的全資子公司之一。依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（下稱「投信投顧公會」）2024 年底資料，凱基投信共發行 35 檔公募基金（產品線如下圖），公募基金資產規模約達新臺幣（下同）2,978 億元，在境內基金市場排名居第七名；加計私募及全權委託產品，總管理資產規模達 3,015 億元。

凱基投信遵循集團的政策目標，以具體行動積極履行資產管理業善良管理人之責，希望藉由投資於對環境與社會永續有正面影響力之企業，以兼顧總投資報酬率與環境與社會永續之發展目標。展望未來，凱基投信戮力成為凱基金控旗下優質的成員之一，同時也是值得投資人信任的資產管理公司。

公募基金產品線

被動式策略

10 檔債券型 ETF 基金

4 檔股票型 ETF 基金

主動式策略

8 檔股票型基金

5 檔固定收益型基金（含目標到期債）

1 檔非投資等級債券型基金

5 檔多重資產型基金

1 檔組合型基金

1 檔貨幣型基金

資料來源：凱基投信

¹ 金控品牌再造里程碑：2024 年 4 月 26 日董事會決議規劃調整公司名稱、同年 6 月 14 日召開股東常會，通過修正公司章程，調整公司名稱為「凱基金金融控股股份有限公司」（凱基金控），以進一步整合集團品牌識別，並打造更全面的品牌綜效。

02 永續治理架構

2.1 凱基金控永續治理架構

凱基金控以「積極參與公共事務，並促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展實踐企業社會責任」為政策目標，設置具有董事會層級之永續委員會，由凱基金控董事擔任委員（包含三位獨立董事），並下設公司治理、社會公益、環境永續、責任金融、顧客權益與員工照顧等六個任務工作小組，凱基金控總經理下高階管理層擔任小組長，由永續長帶領各小組長，就 ESG 議題面向，負責年度具體推動計畫之提出及執行。

凱基金控永續委員會組織架構



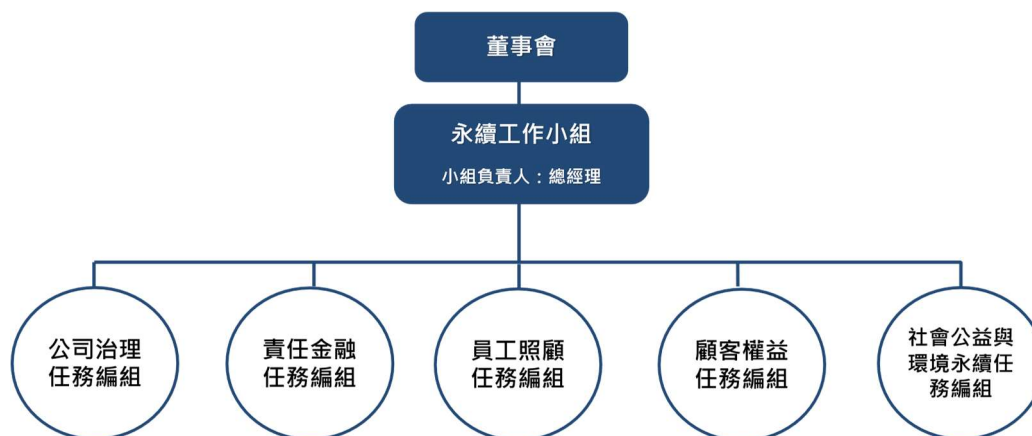
資料來源：凱基金控 2024 永續報告書

資料時間：2025 年 3 月 11 日

2.2 凱基投信永續治理架構

為深化企業永續發展與實踐企業社會責任，凱基投信由董事會作為推動永續發展的最高決策單位，並在 2024 年於董事會下設置「永續工作小組」，由總經理擔任小組負責人，工作小組每季至少召開一次工作會議，針對永續執行成果進行全面檢視，並制定未來工作計劃，共同致力於永續發展項目推動及成果管理。

凱基投信永續工作小組組織架構



永續工作小組 2024.04.01成立

資料來源：凱基投信

03 責任投資

3.1 凱基金控責任投資原則與政策

凱基金控為接軌聯合國責任投資原則(UN PRI)，旗下子公司凱基人壽、凱基銀行、凱基證券、凱基投信及中華開發資本皆已簽署臺灣證券交易所公司治理中心發布的「機構投資人盡職治理守則」(Stewardship Principles)，遵循其六大原則，透過將 ESG 管理程序導入投資決策，落實「機構投資人盡職治理」(Stewardship)，發揮永續金融影響力，協助企業關注 ESG 相關議題，建構兼具環境、社會、公司治理三贏且具高獲利潛力的投資組合。

為實踐聯合國「永續發展目標」(Sustainable Development Goals, SDGs)，凱基金控暨子公司皆已由董事會通過並訂定「永續金融承諾」，永續金融承諾適用對象涵蓋金控及旗下各主要子公司(凱基人壽、凱基銀行、凱基證券、凱基投信以及中華開發資本)國內外所有業務及投融資活動，並依據不同資產類別的特殊屬性訂定 ESG 管理指引。以下為凱基金控依循責任投資原則(UN PRI)的實踐方法：

UN PRI 原則	凱基金控實踐方法
將環境、社會、治理(ESG)議題納入投資分析及決策流程	主要子公司皆訂定責任投資政策，建立 ESG 審查條件與標準(包含負面排除與特定產業標準等)，將 ESG 議題納入投資決策之考量。
積極行使所有權，將 ESG 議題整合至所有權政策與實務	主要子公司皆已簽署證交所推出「機構投資人盡職治理守則」，並訂定相關議合與投票政策，積極與被投資公司進行 ESG 主題對話，通過與被投資公司的溝通，引導其降低對環境和社會的負面影響，並發掘永續發展的機會。
要求所投資的機構適當揭露 ESG 資訊	參照當地主管機關 ESG 資訊揭露要求，包含但不限於永續報告書、誠信經營守則，審視並關注被投資公司的重大 ESG 相關議題。
促進投資業界接受及執行 PRI 原則	金控攜手子公司積極參與永續論壇及展覽，2024 年參與淨零城市展，以和投資大眾淨零互動體驗，推廣「永續投資，驅動淨零轉型」、「綠色金融，加速產業永續」、「創新金融，邁向永續共好」以及「數位創新，成就永續保險」的綠色金融實績，發揮永續金融影響力。

UN PRI 原則	凱基金控實踐方法
建立合作機制 強化 PRI 執行效能	為協助金融業加強氣候變遷帶來的風險，凱基金控已於 2023 年 6 月加入「碳核算金融聯盟」(Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF)，積極導入國際投融資碳排管理標準，以核心業務協助企業客戶推動低碳轉型，並對接金管會提出的「綠色及轉型金融行動方案」，致力發揮金融影響力。
個別報告執行 PRI 的活動與進度	除依據「機構投資人盡職治理守則」原則定期揭露履行盡職治理之遵循情形外，凱基金控及子公司凱基人壽、凱基證券於永續報告書對外公開報告責任投資執行成果。

資料來源：凱基金控 2024 永續報告書

凱基金控將 ESG 議題與集團投資盡職治理架構進行融合，形成凱基金控責任投資管理框架，確立了 ESG 納入原則、利益衝突管理、特定產業政策、負面排除政策、議合政策及投票政策六大責任投資原則以及其適用範圍，陸續在中華開發資本、凱基人壽、凱基銀行、凱基證券四家子公司展開責任投資試點工作。依據四家子公司的資產屬性與投資流程，分別制定各自的責任投資政策，直接指導風險管理和資產配置。對於集團內權益類、固定收益類以及私募股權類等不同類型的資產，型塑適合其業務特性的投資前、中、後整體流程風險管控。

以下為凱基金控責任投資管理框架：

責任投資管理框架

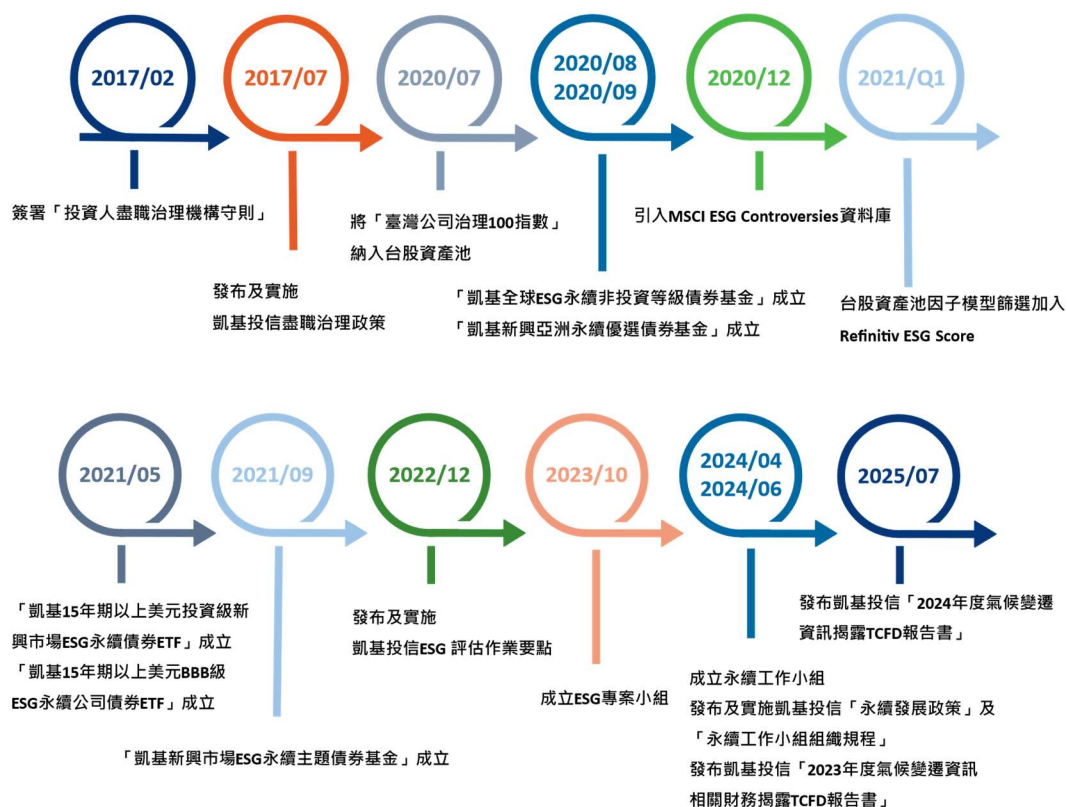
ESG 納入原則	各子公司皆訂定責任投資政策，投資決策流程納入 ESG（環境、社會及公司治理）永續經營評估因素，並履行盡職治理行動。此外，金控暨子公司皆已由董事會通過並訂定「永續金融承諾」。確實將 ESG 議題納入各項業務承作、評估及管理的重要考量因素。	
	ESG 面向	涵蓋議題
	環境因子	以避免承作高汙染、高碳排產業之標的為原則，並關注標的之能資源耗用與溫室氣體排放等環境議題。
	社會因子	以避免承作具爭議性產業之標的、或對社會福祉有負面衝擊的產品及服務為原則，並關注標的的供應鏈管理、勞動人權、勞工關係等社會議題。
	公司治理因子	以避免承作有具體事證證明董事會執行業務有違反法令、章程、股東會決議之情事，對股東或投資人權益有重大影響者為原則，並關注公司治理績效、聲譽、法遵情形等公司治理議題。
利益衝突管理	設置資訊控管、防火牆設計、權責分工、監督控管及合理薪酬制度等機制，防止利益衝突情事。	
特定產業政策	煤炭採集、煤炭發電、火力發電等產業於最近一年內受到環保主管機關之環境污染重大裁罰者，應提出改善情形或計畫。	
負面排除政策	1. 有具體事證證明涉及色情、毒品、洗錢、資助恐怖活動、奴役勞工、僱用童工或違反人權之產業。 2. 具體事證證明董事會執行業務有違反法令、章程、股東會決議之情事，對股東或投資人權益有重大影響者。	

議合政策	1. ESG 評比中績效較佳的標的公司 / 項目，納入「鼓勵清單」，可在同樣的財務評估結果下優先考慮進行投資。 2. 積極與被投資公司進行 ESG 主題對話，通過與被投資公司的溝通，引導其降低對環境和社會的負面影響，並發掘永續發展的機會。當被投資公司或投資標的在特定議題有違反法規、損及凱基金控 ESG 政策、或凱基金控長期價值之虞，應積極了解事件原委及處理情況。
投票政策	對有礙被投資公司永續發展及違反公司治理之議案，以及對環境或社會具負面影響之議案，則不予支持。

資料來源：凱基金控 2024 永續報告書

3.2 凱基投信責任投資

凱基投信於 2017 年 2 月完成「機構投資人盡職治理守則」(Stewardship Principles) 簽署，並於同年 7 月訂定「盡職治理政策」。為遵循機構投資人盡職治理守則，凱基投信自 2020 年起編撰「盡職治理報告」，揭露履行盡職治理之執行成果。另為履行盡職治理政策，本公司以專案編組方式，規劃盡職治理執行方案，落實投資流程及風險評估納入 ESG 機制、發行 ESG 產品、與被投資公司互動與議合活動、投票政策與投票情形揭露以及利益衝突管理。近年來本公司落實盡職治理重大舉措如下：

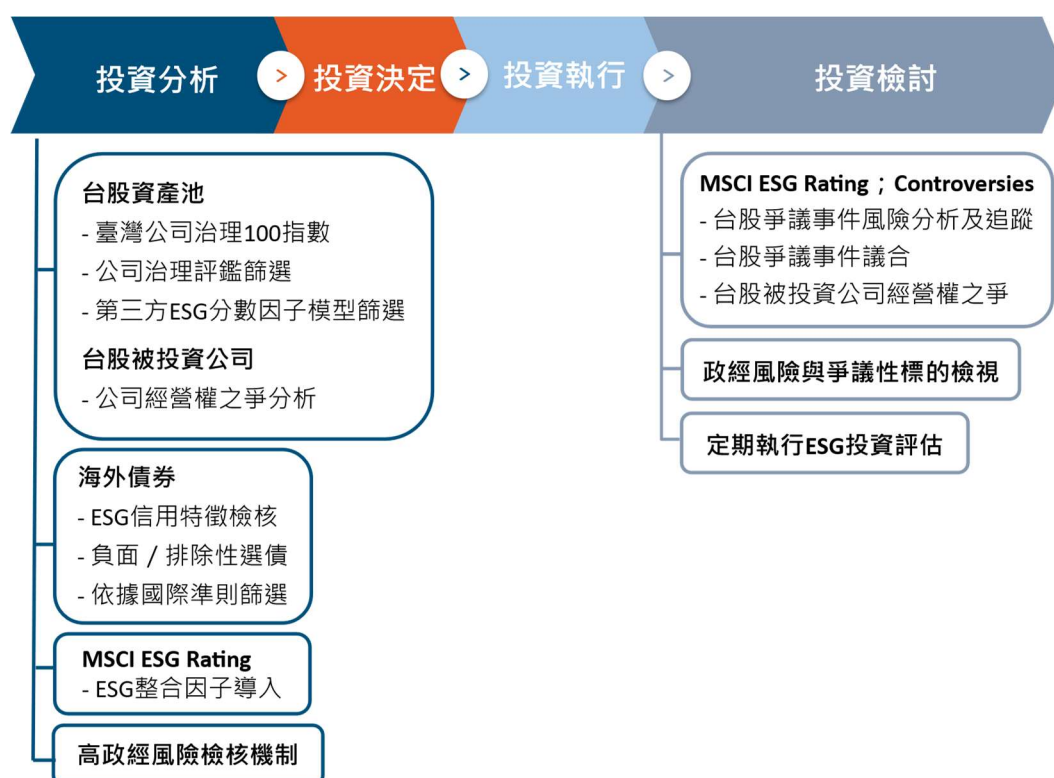


2017 年	02 月	簽署證交所發布之「機構投資人盡職治理守則」。
	07 月	完成並發布實施凱基投信「盡職治理政策」。
2020 年	07 月	將「臺灣公司治理 100 指數」納入台股資產池中。
	08 月	凱基全球 ESG 永續非投資等級債券基金(本基金配息來源可能為本金)成立。
	09 月	凱基新興亞洲永續優選債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)成立。
	12 月	引入 MSCI ESG Controversies 資料庫，就涉及爭議事件之台股標的，以議合方式積極地與被投資公司對話與互動，發揮責任投資影響力。
2021 年	Q1 起	台股資產池因子入池評估流程之評分項目，納入 LSEG ESG 分數。
	05 月	台灣首兩檔採用 Bloomberg MSCI ESG 債券指數 ETF (1) 凱基 15 年期以上美元投資級新興市場 ESG 永續債券 ETF 基金 ; (2) 凱基 15 年期以上美元 BBB 級 ESG 永續公司債券 ETF 基金成立。
	09 月	凱基新興市場 ESG 永續主題債券證券投資信託基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)成立。
2022 年	12 月	發布及實施凱基投信「ESG 評估作業要點」，投資流程評估項目納入公司治理評鑑結果、MSCI ESG Rating 與 MSCI 爭議性分數。
2023 年	10 月	成立 ESG 專案小組並聘請 PWC 為顧問，期實踐企業社會責任，促成經濟、環境及社會之進步，以達永續發展之目標。
2024 年	04 月	– 成立永續工作小組，依任務性質設有「公司治理」、「責任金融」、「員工照顧」、「顧客權益」與「社會公益與環境永續」，共計五個任務編組。
	06 月	– 發布及實施凱基投信「永續發展政策」及「永續工作小組組織規程」。
2025 年	06 月	以 TCFD 之架構，發布凱基投信「2023 年度氣候變遷資訊揭露 TCFD 報告書」。
	07 月	發布凱基投信「2024 年度氣候變遷資訊揭露 TCFD 報告書」。

以下就凱基投信投資流程及風險評估納入 ESG 機制、發行 ESG 產品、與被投資公司互動與議合活動、投票政策與投票情形揭露以及利益衝突管理等執行情形與成果進行逐項說明：

3.3 投資流程及風險評估納入 ESG 機制

凱基投信深信 ESG 投資與企業的長期獲利能力之間具良性與正向關係，並將 ESG 機制落實於投資流程中，從台股資產池的建構、債券投資標的的篩選、到持有標的定期風險檢視與評估等，均納入 ESG 因素。



以下就 ESG 投資流程及風險評估逐項說明：

3.3.1 台股資產池納入「臺灣公司治理 100 指數」成分股

為積極落實公司治理理念，鼓勵所管理之公、私募基金及全權委託投資帳戶關注企業治理並善盡社會責任。為此，本公司將「臺灣公司治理 100 指數」之成分股納入台股資產池，以強化投資架構的永續性，實踐企業社會責任。

「臺灣公司治理 100 指數」由臺灣證券交易所自行編製，於 104 年 6 月 29 日發布。該指數係以公司治理評鑑結果前 20% 的股票作為篩選原則，加入流動性、財務指標等條件，最終篩選出 100 檔成分股。

3.3.2 台股資產池納入「公司治理評鑑結果」篩選機制

為強化投資標的之治理品質，本公司於台股資產池篩選流程中加入「公司治理評鑑結果」的篩選機制。篩選過程中，將評鑑結果級距非為前 80% 之標的剔除，以提升長期投資價值，進而增進資本市場的品質。

公司治理評鑑為臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心共同委託財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會辦理之評鑑。評鑑結果之公布將有助於企業良性競爭及強化公司治理水平，並自發性地將公司治理形塑成為企業組織文化。

3.3.3 台股資產池納入「LSEG 的 ESG 評分」篩選流程

本公司採用 LSEG 資料庫，並將其 ESG 評分納入因子模型台股標的之篩選流程。LSEG 的 ESG 評分方法由「環境」、「社會責任」和「公司治理」三個支柱所構成，並進一步透過項下的 10 大主題，客觀地衡量一家公司在 ESG 的相對表現；分數越高者，代表企業在永續面向的表現越佳。藉由此機制，本公司能有效評估被投資公司之業務活動是否涉及違反 ESG 原則，或存有不利的永續經營的風險。

產業名稱	Price momentum	Low volatility	Earning Quality	ESG分數
貿易百貨	97.20	92.20	66.80	75.17
電子 - 電子零組件	82.10	74.80	95.00	65.28
電子 - 半導體	92.20	90.40	60.90	46.53
電子 - 電子零組件	70.30	87.60	79.50	24.69
電子 - 半導體	74.80	81.70	56.80	69.97
電子 - 光電	64.30	66.60	78.60	58.75
化學工業	33.70	81.20	82.70	43.10
電子通信網路	63.90	82.60	45.00	59.37

註：範例僅供參考。

3.3.4 ESG 整合因子導入

本公司採用 MSCI ESG 資料庫，從三大面向—環境(E)、社會(S)與公司治理(G)出發，涵蓋 10 個主題(氣候變化、自然資源、污染與廢棄物、

環境機會、人力資本、產品責任、利益相關方衝突、社會機會、公司治理及公司行為)，進一步細分為 33 個以上 ESG 關鍵議題。綜合所得出之分數，MSCI ESG Rating (AAA-CCC, AAA 級最佳)，其中 AAA 為最高等級，代表企業在 ESG 表現上具備領先地位，能在永續發展與長期價值創造方面展現競爭優勢。

MSCI 根據全球行業分類標準(GICS)所定義的 163 個子行業，設定各行業具代表性的 ESG 關鍵議題及其權重。重大性判斷的核心在於評估企業業務活動對環境與社會造成的外部效應，藉此確保評估結果具備產業相關性與風險敏感度。

在此架構下，MSCI 不僅辨識各行業的重大 ESG 議題，更進一步評估每家公司相對於同業在這些議題上的風險曝露程度，以及其風險管理能力的成熟度與成效。此相對性評估方式有助於突顯企業在同業中的 ESG 表現差異，並提供投資人更具洞察力的永續風險分析。

值得注意的是，MSCI ESG 評級雖不會因企業遵循 IFRS、SASB、TCFD 等揭露框架而直接加分。然而，若企業依據這些框架所揭露的資訊與 MSCI 評估的關鍵議題相關，則該資訊將被納入考量，並與其他公開資訊一併整合進分析流程中。

3.3.5 公司經營權的分析檢討

為強化經營權風險控管，本公司除採用 MSCI ESG 資料庫，定期檢視台股標的在使用權與控制權方面的分數，作為經營權相關風險之參考依據外。另外，就投資標的進行多面向評估，包括相關爭議性新聞、股東會是否進行董監事改選、董監持股變化是否異常等。並於投資分析及投資檢討作業流程中，就投資標的是否存有潛在的經營權風險加以分析。

3.3.6 台股爭議事件的風險評估

本公司採用 MSCI ESG Controversies 資料庫，定期檢視台股標的之爭議事件評分及 ESG 議題，當持有台股標的之爭議事件分數下降或低於特定水準時，基金經理人應就相關爭議事項進行關注並追蹤說明風險是否增加。

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）。

爭議事件嚴重程度評分表

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

本公司評估台股標的爭議事件風險之方式說明如下：

- ◆ 每月檢視台股資產池標的爭議事件分數，當分數遭調降時，基金經理人應就相關爭議事項進行關注並說明風險是否增加。
- ◆ 每季檢視各基金持有之台股標的，標的爭議性分數等於或低於一定分數者，列入 ESG 觀察名單，基金經理人應就相關爭議事項進行關注及追蹤。

3.3.7 洗錢防制及打擊資恐名單的檢視

定期檢視公、私募基金或全權委託投資帳戶投資標的所屬國家，是否為資助恐怖份子及洗錢防制有嚴重缺失之國家，屬於該類國家者，將再進一步檢視標的發行人是否為受制裁名單或是否具有負面消息，及評估是否持續投資。

3.3.8 政經風險檢核與爭議性標的檢視

為強化投資風險管理，本公司將高政經國家或地區政經風險、及爭議性標的納入投資評估考量，除投資前建立高政經風險檢核機制外、投資後基金經理人每月就其持有之部位進行檢討與後續處置說明，以落實風險控管與責任投資原則。

3.4 發行 ESG 產品 - 凱基永續系列基金

凱基投信以實際行動落實責任投資，積極發行 ESG 產品。截至 2024 年底，共一檔被動型 ESG 債券 ETF 基金及二檔主動型永續債券基金。被動型 ESG 債券 ETF 基金為追蹤彭博 MSCI 15 年以上美元 BBB 級 ESG 永續公司債券指數，而二

檔主動型永續債券基金依照不同的投資策略，進行投資標的篩選，並將 ESG 永續流程納入投資流程中，詳細說明分別如下：

3.4.1 凱基全球 ESG 永續非投資等級債券基金(本基金配息來源可能為本金)

凱基投信於 2020 年 8 月發行首檔納入 ESG 永續投資之非投資等級債券基金-凱基全球 ESG 永續非投資等級債券基金(本基金配息來源可能為本金)。本基金投資全球具 ESG 投資概念之非投資等級債券，該總金額不得低於基金淨資產價值之 60%(含)。藉由投資流程，挑選重視 ESG 的全球非投資等級債發行企業，以推動 ESG 永續投資。

本基金將 ESG 理念整合至信用分析以加強投資流程，並在永續性(sustainability)的要求下，針對信用特徵不符合以下永續經營標準的發行人剔除，包括：(A)以碳排放量強度標準檢視為最差的發行人；(B)發行人違反聯合國全球盟約要求；(C)發行人透過菸草生產、賭博或武器裝備 防禦產生實質性收入；(D)ESG 評分位於 5 分的發行人(最佳至最差評分為 1~5 分)。再根據投資策略，參考摩根大通 ESG(JESG)全球固定收益指數(J.P. Morgan ESG (JESG) Global Fixed Income Indices)做為認定本基金投資標的之發行人或保證人(皆含其集團母公司)是否符合「ESG 投資概念」。該債券之發行人或保證人(皆含其集團母公司)為 JPM ESG 全球非投資等級企業債券指數(J.P. Morgan ESG Global High Yield Corporate Index)之指數成分債券之發行人或保證人。

2022 年 8 月，本基金取得主管機關核准，成為以「環境保護」、「社會責任」和「公司治理」(ESG)三大面向為投資核心的債券基金。

截至 2024 年底，凱基全球 ESG 永續非投資等級債券基金(本基金配息來源可能為本金)規模約為新臺幣 1,120 百萬元。

3.4.2 凱基新興市場 ESG 永續主題債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

凱基投信再次領先同業，金管會發布 ESG 新規後，於 2021 年 7 月獲准發行、2021 年 9 月成立首檔 ESG 主題基金-凱基新興市場 ESG 永續主題債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)。本基金投資具 ESG 永續主題概念之債券，該總金額不得低於本基金淨資產價值之 70%(含)。

本基金將 ESG 理念整合至信用分析以加強投資流程，並在永續性

(sustainability)的要求下，針對信用特徵不符合以下永續經營標準的發行人剔除，包括：(A)以碳排放量強度標準檢視為最差的發行人；(B)發行人違反聯合國全球盟約要求；(C)發行人透過菸草生產、賭博或武器裝備 防禦產生實質性收入；(D)ESG 評分位於 5 分的發行人(最佳至最差評分為 1~5 分)。再根據投資策略，採用摩根大通 ESG 指數系列之投資評分方法建構篩選流程，同時符合下列投資限制：

- ◆ 該債券之發行人或保證人為 JP 摩根 ESG 新興市場企業廣泛多元債券指數(JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index)成分債券之發行人或保證人或 JP 摩根 ESG 新興市場全球多元債券指數(JP Morgan ESG EMBI Global Diversified Index)成分債券之發行人或保證人。
- ◆ 符合永續主題以達到對環境及社會帶來永續性正面影響之債券，包含 (I) 債券之發行人其碳排放量低於 JP 摩根 ESG 新興市場企業廣泛多元債券指數(JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index)之平均；或(II)依據 Bloomberg 資訊系統顯示，該債券為綠色債券(Green Bond)、永續債券(Sustainability)。

截至 2024 年底，凱基新興市場 ESG 永續主題債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)規模約為新臺幣 1,637 百萬元。

海外投資顧問透過其內部的 ESG 評分模型及其外部取得的 ESG 量化資訊，評估發行人如何應對「環境保護」、「社會責任」和「公司治理」等問題，給予 ESG 評分，因此會增加投資組合中 ESG 表現較佳以及對環境保護或社會永續有正面影響力者之公司比重。檢視二檔永續系列基金投資組合的永續表現，發現 2024 年度符合前述 ESG 評分標準之比重逐年提升，如下圖所顯示。此外，投資顧問主動參與企業活動，分析師將與 ESG 評級表現惡化之企業進行溝通，若溝通無改善者將會建議賣出投資部位。

年度	凱基全球 ESG 永續非投資等級債券基金	凱基新興市場 ESG 永續主題債券基金
2024	96.05%	97.67%
2023	94.02%	88.29%

凱基投信定期針對投資標的發行公司之 ESG 相關資料 (例如：ESG 評級分數) 進行關注與檢討，若發行公司之 ESG 評級分數惡化時或發生爭議事件時，將進一步進行分析，據以評估是否影響後續投資決策。截至 2024 年 12 月底，未發生 ESG 評分惡化之情事。

3.5 投資組合中被投資公司之永續表現

3.5.1 國內股票型基金投資組合中被投資公司之永續表現

凱基投信參考 2024、2023 年底 MSCI ESG Controversies 資料庫與 2023、2022 年度之公司治理評鑑結果，評估本公司 2024 年度及 2023 年度國內股票型基金投資標的之永續表現。

凱基投信國內股票型基金之投資標的，根據 MSCI 爭議事件分數與燈號顯示結果，2024 年為綠燈 (5-10 分) 者佔比達 87.4% (較前一年度增長 19.6%)。主要係因 2023 年度投資標的多為中小型股，其中部份股票尚未被 MSCI 納入評分。隨著具有 MSCI ESG 評分的標的數量增加，投資標的列入無評分之情形逐漸改善。然首次受評或受評比不久的公司，分數通常落於產業中位數。故除 MSCI 爭議事件紅燈比例為 0% 外，其他事件燈號皆受此影響；截至 2024 年底的持股亦近 84.8% 為綠燈 (5-10 分)。

MSCI 爭議事件分數與燈號

MSCI 爭議事件分數 與燈號	綠(5-10分)	黃(2-4分)	橘(1分)	紅(0分)	無評分
2024年全年度 投資標的	87.4%	5.7%	1%	0%	5.7%
2023年全年度 投資標的	67.8%	0.8%	0%	0%	31.4%
2024年底持股	84.8%	6.1%	3.0%	0%	6.1%
2023年底持股	83.7%	2.3%	0%	0%	14.0%

資料期間：2023/1/1 ~ 2024/12/31

資料來源：凱基投信整理；參考 2024、2023 年底 MSCI ESG Controversies 分數

2024 年曾投資之標的公司治理評鑑結果列前 50%者約近 84%，對比 2023 年度評級列前 50%者，更上升至 82.2%以上（較前一年度增長 1.7%）；顯見本公司越發對被投資公司於 ESG 表現之重視，並落實 ESG 投資之理念。

公司治理評鑑結果之分布情形

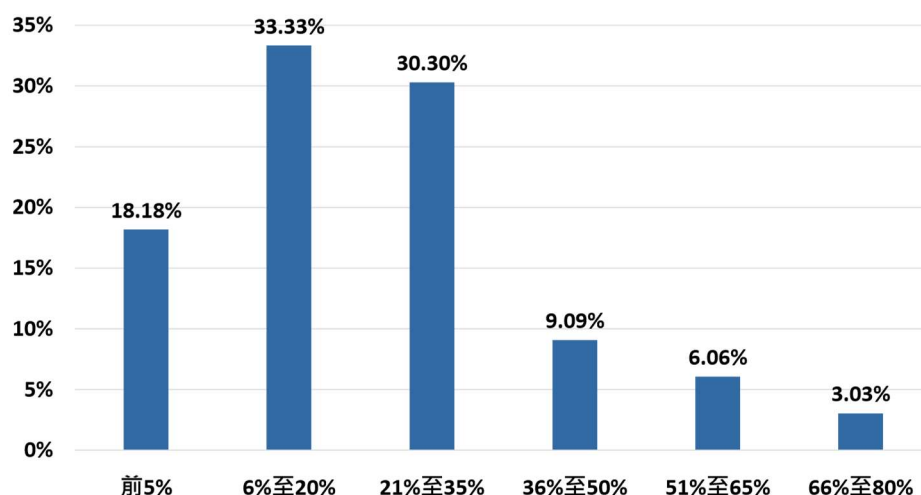
公司治理評鑑 - 級距別	前5%	6% - 20%	21% - 35%	36% - 50%	51%以上或未列入受評
2024年全年度投資標的	14.94%	37.93%	17.24%	13.79%	16.09%
2023年全年度投資標的	17.80%	31.36%	13.56%	19.49%	17.80%
2024年底持股	18.18%	33.33%	30.30%	9.09%	9.09%
2023年底持股	16.30%	34.90%	16.30%	11.60%	20.93%

資料期間：2023/1/1 ~ 2024/12/31；

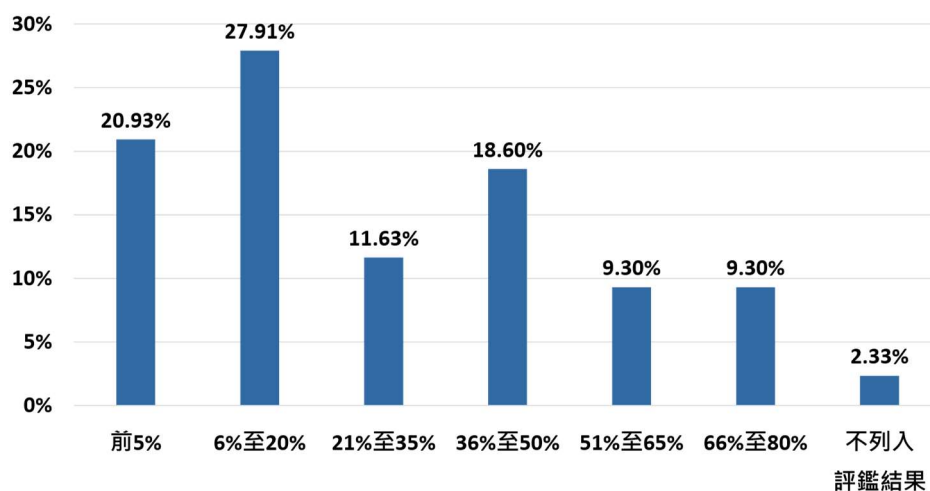
資料來源：凱基投信整理；參考 2024/4、2023/4 公布之 2023、2022 年度「公司治理評鑑」結果。

截至 2024 及 2023 年底，國內股票型基金持有的被投資公司，其公司治理評鑑結果的分布情況如下圖。統計顯示 2024 年基金投資於公司治理評鑑級距位於前 35%的上市、上櫃公司比重較 2023 年增加，從 60.47%上升至 81%。

2024 年公司評鑑結果



2023 年公司評鑑結果



資料來源：凱基投信整理

3.5.2 海外基金投資組合中被投資公司之永續表現

本公司管理之海外多重資產類型基金，得投資海外股權、固定收益及不動產投資信託(REITs)等標的。下圖呈現基金於 2023 年及 2024 年度投資組合之 MSCI ESG 評等資訊與分布情形。

截至 2024 年度，基金投資標的已全面納入 MSCI ESG 評分，涵蓋率達 100%。相較於前一年度，投資組合中在環境(E)及社會(S)層面評分高於 3 分的比重略有下降。

在治理(G)層面方面，2024 年度投資組合整體評分均高於 3 分，展現良好治理結構。基金亦持續參考海外顧問公司所提供之永續分析，致力於兼顧投資價值與永續表現，落實雙重目標。

基金投資組合中 MSCI ESG 得分情形

年度	2024	2023
有 MSCI ESG 得分 (註 1)	100.00%	98.93%
投資組合僅涵蓋海外股權之投資標的		
MSCI-E ≥ 3 分	97.44%	100.00%
MSCI-S ≥ 3 分	66.67%	68.63%
MSCI-G ≥ 3 分	100.00%	100.00%
投資組合包含海外股權以外之投資標的 (註 2)		
MSCI-E ≥ 3 分	98.70%	98.94%
MSCI-S ≥ 3 分	83.12%	81.91%
MSCI-G ≥ 3 分	100.00%	98.94%

註 1：投資組合排除 ETF 部位。

註 2：投資組合包含公開說明書內得投資之國內外金融商品包含但不限於股權商品、REITs；排除 ETF 部位。

資料期間：2023/1/1 ~ 2024/12/31

3.6 與被投資公司互動與議合活動

凱基投信遵守「盡職治理政策」中訂定之適當與被投資公司對話及互動原則，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。

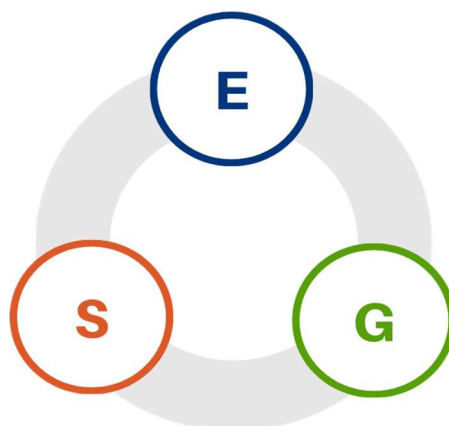
投資研究團隊持續關注被投資公司有關營業活動之相關議題，包括業務發展、財務狀況、技術創新及社會議題等。若有涉及環保、社會議題與公司治理等 ESG 相關新聞者，於拜訪時適時提出詢問並納入投資風險評估，藉由表達對 ESG 議題之關切，影響被投資公司，促進被投資公司良性發展並善盡社會責任。

針對個別議合的部分，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。

個別議合-ESG 爭議案例

S 社會

人權
政治衝突
勞動關係
供應鏈勞工問題
公民權利
產品安全隱私和數據安全
對社區的影響



E 環境

生物多樣性與土地利用
能源與氣候變化
產品和服務的影響
供應鏈管理
有毒排放與廢棄物管理
水資源短缺

G 公司治理

賄賂
財務醜聞
詐騙
高階管理人員薪酬
治理結構
爭議性投資

針對共同議合的部分，凱基投信與金控集團旗下子公司，或結合外部機構投資人共同協作，透過協同規劃與行動，發揮集體影響力，以提升議合成效與永續治理實踐。

共同議合架構

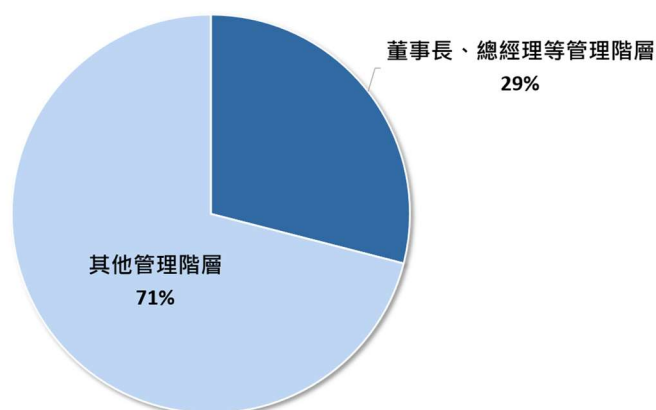


3.6.1 議合概況與統計結果

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，2024 年與企業溝通統計如下：

年度	拜訪次數	拜訪公司數
2024	341	231

2024 年度被投資公司議合溝通位階比重



為強化責任投資實踐，凱基投信於 2024 年針對持有之國內股票、特別股及可轉債部位，積極與被投資公司展開議合行動，聚焦於永續議題之改善與企業治理之強化。議合進度依據以下四個階段進行追蹤與統計包括各階段里程碑議合公司家數及佔本公司 2024 年底台股投資部位之比重如下：

階段	里程碑內容
第一階段	向被投資公司提出議合議題，例如：氣候風險、公司治理、社會責任等。
第二階段	被投資公司承認該議合議題存在，並表達關注或回應。
第三階段	被投資公司針對該議題擬定具體因應策略或改善計畫。
第四階段	被投資公司採取實際措施，並達成議合目標或展現成效。

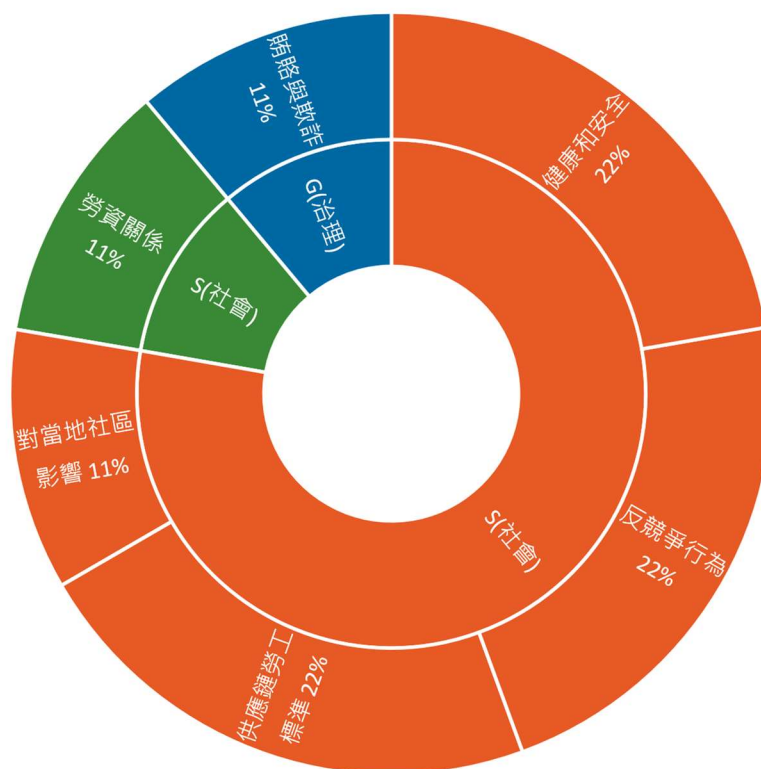
2024 年議合進度暨里程碑統計概況

階段說明	各階段議合次數	各階段議合 占總議合占比	佔台股投資部位比重 (公募基金)	佔台股投資部位比重 (公募基金 + 私募基金)
第一階段 向被投資公司提出議合議題 (如氣候風險、公司治理、 社會責任等)	0	0%	0%	0%
第二階段 被投資公司承認該議合議題 存在，並表達關注或回應	3	30%	2.33%	1.53%
第三階段 被投資公司針對該議題擬定 具體因應策略或改善計畫	4	40%	23.33%	15.34%
第四階段 被投資公司採取實際措施， 並達成議合目標或展現成效	3	30%	20.42%	13.43%
合計	10	100%	46.08%	30.30%

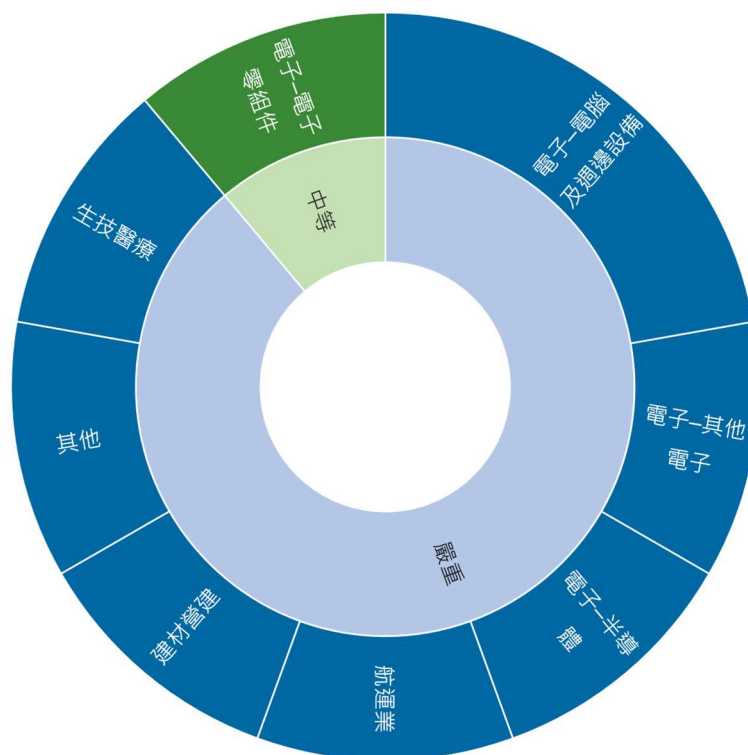
註：議和標的涉及之資產類別包含股票、特別股及可轉債部位；「台股投資部位」係指截至 2024/12/31 基金持有之台股部位（惟不包含曾經持有且於前述日期前已賣出者，則不列入計算）。

資料來源：凱基投信整理

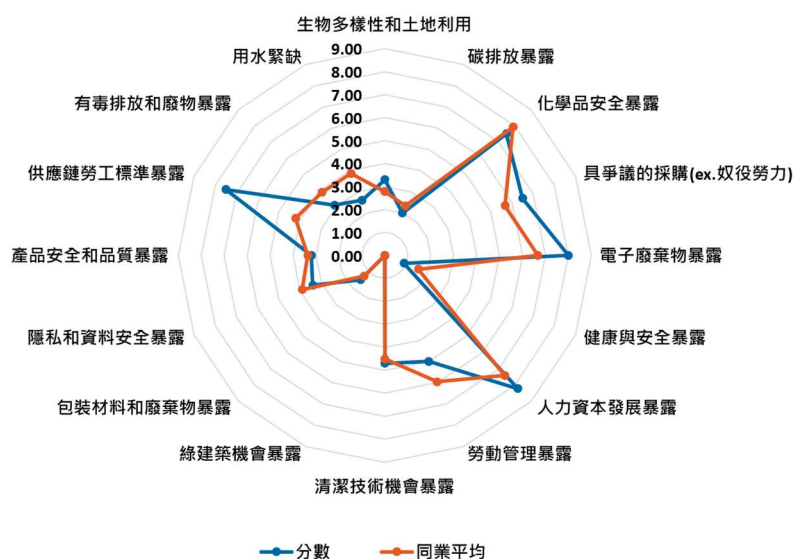
2024 年度議合標的依議題分類



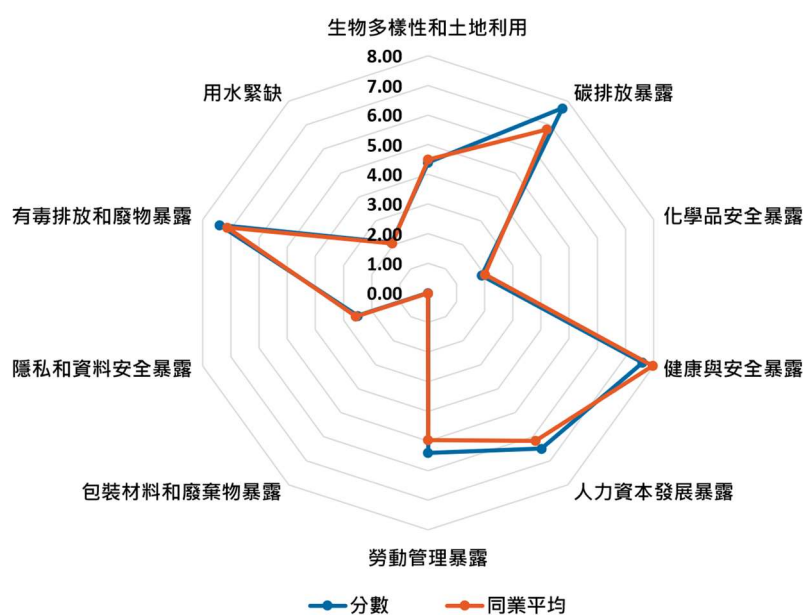
2024 年度議合標的依產業及 MSCI 定義嚴重性區分



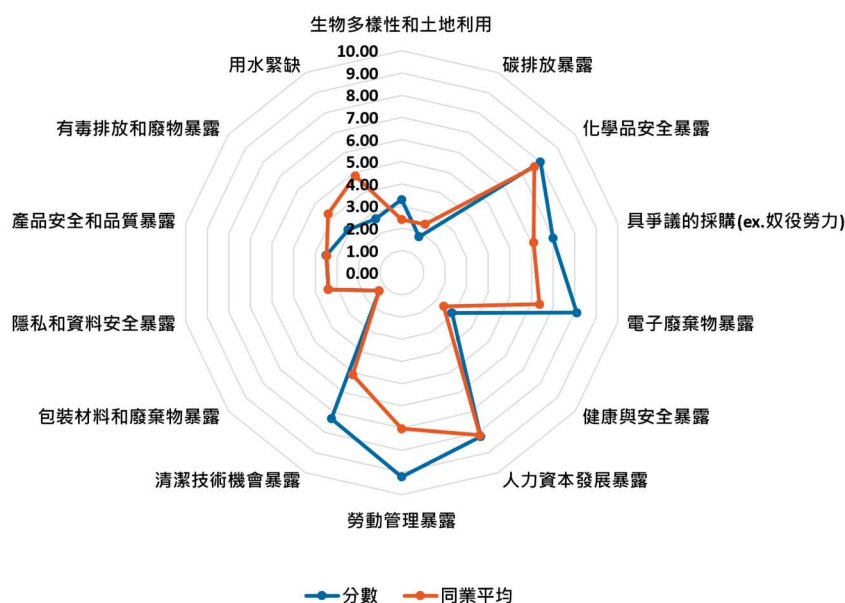
2024 年度議合標的與其產業曝險一覽 (Technology Hardware, Storage & Peripherals)



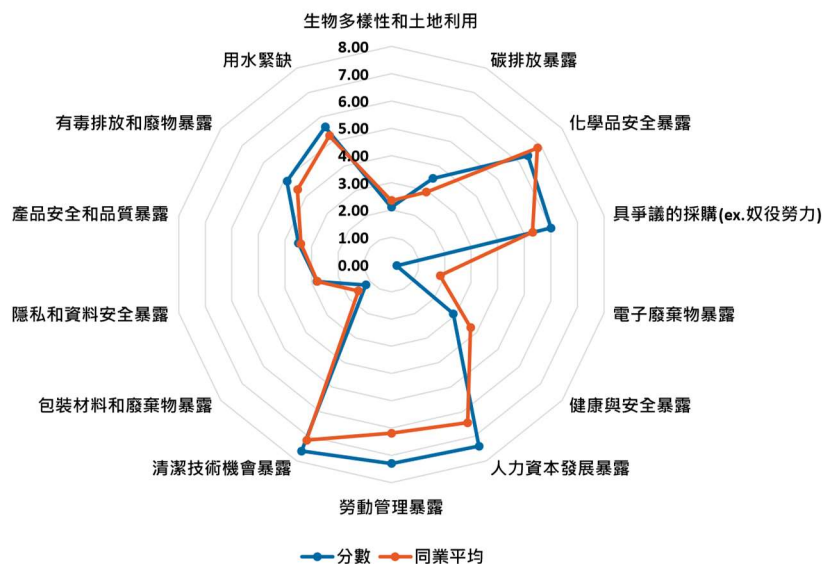
2024 年度議合標的與其產業曝險一覽 (Marine Transportation)



2024 年度議合標的與其產業曝險一覽 (Electronic Manufacturing Services)



2024 年度議合標的與其產業曝險一覽 (Electronic Components)



3.6.2 國內投資標的議合案例

◆ 案例 1

議合公司	台灣上市電子零組件公司 - A 公司	
議合主題及原因	議合原因	MSCI 爭議性分數 10 分→8 分
	議題屬性	G；子議題-「賄賂與欺詐」- 資訊揭露
	議合方式	郵件往來
議合內容及目標	溝通位階	凱基投信：基金經理人 議合公司：投資人關係部資深協理
	執行情形	調降原因： 發布之重大訊息，因內容涉及類似廣告宣傳文字之描述，未符合重大訊息揭露之中立性與客觀性原則，且於法說會後未依規定辦理資訊申報與公告作業，遭證券交易所裁罰違約金。 標的公司回應與改善措施： A 公司管理階層對此事件深表重視，並重申本公司一貫秉持「公平、誠實、守信、透明」原則從事商業活動。為落實誠信經營政策，早於 2020 年即訂定《誠信經營作業程序及行為指南》，明確規範公司人員於執行業務時應遵循之行為準則。 本次事件顯示 A 公司在資訊揭露流程仍有精進空間，管理層已指示相關部門進行以下改善措施： 1. 強化內部對重大訊息內容之審核機制。 2. 重新教育內部人員關於重大訊息揭露規範與法說會資訊申報流程。 3. 定期檢視並更新《誠信經營作業程序及行為指南》，確保與最新法令規範一致。

議合公司	台灣上市電子零組件公司 - A 公司	
	預期 達到目標	符合預期。 鑑於此次資訊揭露違規事件，促請 A 公司依據既有內部規範，強化資訊揭露與法說會管理機制。 本次議合行動預期目標： 1. 確保資訊揭露合規性：促使公司於未來重大訊息發布與法說會活動中，嚴格遵守證交所相關規定，避免使用具宣傳性質之文字，維持揭露內容之中立性與客觀性。 2. 落實誠信經營制度：督促 A 公司依《誠信經營作業程序及行為指南》執行業務，強化員工對誠信原則與資訊揭露規範之認知與遵循。 3. 提升內部控管效能：建議 A 公司檢討並優化資訊揭露流程與審核機制，確保各項公開資訊均經適當審查與核准。 4. 維護投資人權益與市場信任：藉由強化治理與合規作為，降低違規風險，穩定市場信心，保障基金投資人之權益。
影響及進度	目前 議合進度	100% A 公司承諾將更加嚴謹遵守資訊揭露相關規定，強化內部控制與合規文化，避免類似事件再度發生，以維護投資人權益與公司聲譽。
	對被投資公司 影響	A 公司承諾將再加強公司治理管理機制。

議合公司	台灣上市電子零組件公司 - A 公司	
	對利害關係人影響	1. 股東:除可提高 A 公司治理(G)ESG 評分外，同時增加股東對 A 公司治理執行的信心。 2. 員工:再次檢視治理制度並施以教育訓練，妥適機制。 3. 投資人:A 公司提升公司治理措施及資訊透明度，有助增加投資人信心。
	後續追蹤行動或規劃	■ 凱基投信研究團隊評估此事件對 A 公司營運結果負面影響不大。 ■ 後續持續追蹤裁罰是否有累積罰鍰或擴大裁罰情事及其改善計劃。
	對未來投資決策之影響	A 公司於環境(E)、社會(S)、經濟、資訊揭露各項議題，各項指標表現屬於領先同業，同時獲利也穩定成長。兼考量持有 A 公司部位對基金影響不大。故對 A 公司持續持有。

◆ 案例 2

議合公司	台灣上市產業類別隸屬其他之公司（股票及可轉債） - B 公司（註）	
議合主題及原因	議合原因	MSCI 爭議性分數 4 分； B 公司係為工程統包商，因承包商發生工安意外，針對工安意外永續治理五大環節問題是否存在未落實運作，進行議合
	議題屬性	S；子議題-「勞工健康與安全」
	議合方式	郵件往來
議合內容及目標	溝通位階	凱基投信：基金經理人 議合公司：投資人關係室發言人
	執行情形	標的公司回應與改善措施： 根據 B 公司管理階層回應，公司制定有關工安意外事件各階段處理流程並依其執行。 1. 風險評估與預防機制 • 施工前進行風險辨識與評估（含設備、作業、環境等潛在危害）。 • 評估項目包括：嚴重性、發生機率、控制有效性，並計算風險值。 • 高風險作業需建立控制程序並定期監測與審查。 2. 教育訓練與安全文化 • 所有承包商員工須參加 HSE 訓練（含高處作業、吊掛、密閉空間等）。 • 推動「Total HSE Culture」與「行為安全觀察(BBS)」制度。 • 建立「工安事件分析」與「主管 HSE 管理」課程，納入職能訓練。

議合公司	台灣上市產業類別隸屬其他之公司（股票及可轉債） - B 公司（註）	
		3. 事件通報與調查機制 • 發生意外時，啟動「緊急應變 → 事件通報 → 根因分析 → 改善行動 → 持續改善」流程。 • 由 HSE 部門、現場人員與承包商共同參與調查與檢討。 • 建立「Lesson & Learned」機制，於各專案分享與教育。 4. 人權與健康保障 • 工安意外涉及人權議題（如過勞、健康風險、職災補償）。 • 設有健康中心，進行健康檢查、過勞調查與職業病預防。 • 要求承包商員工投保勞健保，並為工程投保意外責任險。 5. 承包商管理與獎懲制度 • 對違反安全規範者實施罰則與再訓練。 • 對安全績效良好者給予獎勵與優先選商。 • 若承包商連續三年未改善高風險項目，將減少採購額或暫停合作。
	預期達到目標	符合預期。 本次議合了解 B 公司面對勞工（包含承包商）將保障勞工安全及打造健全工作環境作為永續發展的基礎及與供應鏈層面的重視。
進度 影響及	目前議合進度	100% B 公司針對議合議題已制定因應政策並具體執行。

議合公司	台灣上市產業類別隸屬其他之公司（股票及可轉債） - B 公司（註）	
	對被投資公司 影響	■ B 公司聲明皆遵循公司制定之政策執行 ■ 以實際發展健全「安全文化」之行動回應 SDGs 之 Decent Work and Economic Growth 目標中的一個細項目標「保護勞工的權益，促進工作環境的安全」。
	對其利害關係人 影響	1. 股東：制定工安意外管理程序，增加股東對 B 公司永續發展執行力的信心 2. 員工（含承包商）：制定工安意外管理等程序及意外保險保障，保障員工安全工作。 3. 供應商：B 公司透過要求供應商遵循公司準則，有助促進供應鏈整體的誠信經營和永續發展。
	後續追蹤行動 或規劃	■ 凱基投信研究團隊透過與 B 公司議合，表達對勞工爭議、社會責任事件之關注，雖工安事件係屬偶發事件，經議合仍期望獲得被投資公司重視並具體執行相關行動，達到互補雙贏的正向循環。
	對未來投資 決策之影響	■ B 公司關於勞工議題方面可能因為業務屬性分數相對其他產業低分，推動安全和有保障的工作環境成為公司著手改善勞工權利的首要目標。 ■ 目前初步看來 B 公司正視勞工議題，後續需視公司獲利及勞工政策調整決定投資政策。

註：B 公司主要提供工程規劃、設計、採購、施工及專案管理等服務，為台灣最大之設計、採購、建造一貫性的綜合性統包工程公司；亦是亞洲地區最大統包工程公司之一。

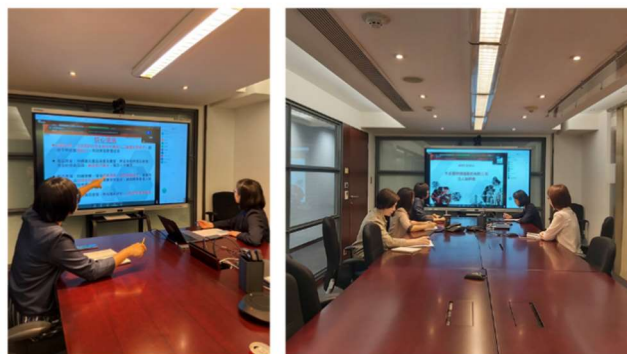
◆ 案例 3

議合公司	台灣上市鋼鐵業 - c 公司【集團聯合議合】	
議合主題及原因	議合原因	c 公司以買賣「碳鋼、合金鋼及不銹鋼之各類扣件與工業用五金」為主要業務，例如：螺絲、螺帽、螺栓等。其在美子公司為扣件通路的領導廠商，透過 B2B 銷售模式與實體配銷，主要市場集中在美國，佔 90%，為主要營業收入與獲利來源。 根據第三方機構資料庫 MSCI 顯示，c 公司之範疇一與範疇二的碳排放強度屬於低密度；然 c 公司供應鏈高度依賴其上游鋼鐵業生產的半成品，因此探討重心轉移至範疇三及其供應商碳排放管理。 因應法案 CBAM（歐盟碳邊境調整機制）與 CCA（美國清潔競爭法案）對其扣件產業影響程度。
	議題屬性	E、G
	議合方式	透過法說會及會後電話訪問，進行集團共同議合
議合內容及目標	溝通位階	集團子公司：凱基投信偕同凱基證券 議合公司：採購暨 ESG 部門主管
	執行情形	■ 第三方機構資料庫評分 MSCI 顯示，c 公司在溫室氣體減量行動，以是否使用替代能源、能源消耗管理及營運效率提升等三方面向綜合評估，該項分數為 6 分，優於同業（5.34 分）。 ■ 國際碳關稅因應與措施 針對美國清潔競爭法案 (Clean Competition Act, CCA)，c 公司表示供應鏈因應法案而增加的「碳價」支出影響不大，短期內（1~3 年）無立即影響。至於歐盟碳邊境調整機制 (Carbon

議合公司	台灣上市鋼鐵業 - c 公司【集團聯合議合】	
		Border Adjustment Mechanism, CBAM) , c 公司將規模前 20 大供應商視為首要規範對象, 依 CBAM 規定進行盤查及並提交文件以符合要求。截至目前為止, 80%的供應商已完成初步盤查資料。而無法符合規定的供應商, c 公司則會考慮轉單。除此之外, c 公司透過美國再銷往歐洲的客戶 (約佔 40%) , 對於 CBAM 已有具體行動或規劃。 ■ 內部碳定價機制 c 公司內部已導入碳定價機制, 同步要求供應鏈落實系統化以協助碳資料計算
	預期達到目標	大致符合。 促請規模較大之供應鏈上游廠商完成碳足跡盤查, 並積極規劃製程的減碳措施, 更期許能逐步擴大要求中小型供應商。最後, 落實國際溫室氣體盤查之範疇三 (其他間接碳排) 的減碳行動。
影響及進度	目前議合進度	80% c 公司因應議合議題說明並落實行動, 惟部分具體行動無明顯揭露於網站或永續報告書內, 持續追蹤信息揭露。
	對被投資公司影響	■ c 公司承諾加強碳足跡信息揭露
	對其利害關係人影響	1. 股東:強化企業韌性, 有助提升永續形象與市場評價 2. 員工:創造低碳技能與職涯發展機會、強化企業穩定性與就業保障 3. 供應商: 需配合碳管理要求, 提升合作門檻 4. 投資人:提供更透明的氣候風險資訊、精準評估企業永續能力

議合公司	台灣上市鋼鐵業 - c 公司【集團聯合議合】	
	後續追蹤行動 或規劃	本案偕同凱基證券進行共同議合，並擔任議合中的核心角色，已向 c 公司表達美國清潔競爭法案與歐盟碳邊境調整機制帶給的影響及因應策略，並探討了其對於碳足跡(產品生命週期)、內部碳定價及碳中和的佈局規劃。 ■ 未來將持續與 c 公司保持交流，密切關注鋼鐵業上游對於低碳轉型方面的進展，不排除發揮更大影響力，進一步向鋼鐵上游業者議合，共同追蹤減碳規劃進度。
	對未來投資 決策之影響	凱基投信肯定 c 公司目前對於高度碳密集產品的減碳策略與供應商的管理，未來將持續敦促 c 公司，持續精進及擴大減碳的範圍，不論在使用綠電、發展氫電技術或是將減碳計劃納入供應鏈篩選環節。 ■ 本案議合結果已分享予投資研究團隊，並將 c 公司納入可投資清單中，未來視投資決策決定是否買進該標的；反之，若 c 公司未來未持續朝向碳中和目標、或無擴大、精進減碳行動，將考慮將該標的自可投資清單中剔除、減碼或出清。

凱基投信積極藉由投資於對 E、S、G 有正面影響力之企業且與被投資公司持續互動，並同時參加 2024 年股東會，進行雙方溝通，往淨零永續目標邁進。



◆ 案例 4

議合公司	台灣上市電子零組件 - D 公司【聯合議合】	
議合主題及原因	議合原因	D 公司為全球領先的電源管理與散熱解決方案供應商，業務涵蓋三大主要領域：(1) 電源與元件事業群：提供多樣化的解決方案，包括電源供應器、電力電子元件及散熱模組等；(2) 基礎設施事業群：專注於資料中心、網路通訊、能源存儲及電動車充電解決方案，以及(3) 自動化作業群：涵蓋工業自動化、樓宇自動化及智慧城市解決方案。 隨著 AI 產業、半導體用電需求持續增長，穩定且足夠的電力供應已為刻不容緩的議題，電源供應系統商-D 公司將扮演關鍵角色，其秉持「環保、節能、愛地球」的使命，以創新技術開發高效能且低耗能的產品與解決方案，並持续提升能源轉換效率，以減緩全球暖化帶來的衝擊。 根據 D 公司永續報告書，透過定期執行重大性分析，鑑別出 17 項重大永續議題，其中環境面(E)前四大子議題分別為：淨零承諾與碳管理、氣候策略、綠色產品及廢棄物管理。惟在廢棄物管理方面，D 公司相較於同業仍面臨較高的風險曝露。 為協助 D 公司持續追蹤該風險發生的可能性，以及降低風險發生時對於利害關係人影響的層面，凱基投信進一步針對該項目進行溝通，並了解目前相關政策與實際執行成效。
	議題屬性	E
	議合方式	透過電子郵件方式訪問，進行共同議合。

議合公司	台灣上市電子零組件 - D 公司【聯合議合】	
議合內容及目標	溝通位階	集團子公司：凱基投信偕同凱基證券 其他機構投資人：兆豐投信、群益投信 議合公司：投資人關係經理及 ESG 研究團隊
	執行情形	第三方機構資料庫評分 • ESG Rating 評等：AA • MSCI 顯示，D 公司在溫室氣體減量行動，以是否使用替代能源、能源消耗管理及營運效率提升等三方面向綜合評估，該項分數為 7 分，優於同業 (6.09 分)。 • 檢視 D 公司近三年平均碳排放強度趨勢穩定，且下降速度落在 ± 5% 區間；過去三年並無涉及「有毒排放和廢棄物相關」爭議事件被評估為「非常嚴重」的情事。 廢棄物管理的因應與措施 • UL 2799 規範導入 D 公司的「節水減廢管理委員會」為追求資源永續利用，針對廢棄物產出來源及樣態進行分析，並在 2019 年開始導入 UL 2799 廢棄物零填埋規範，逐年增加認證廠區，其中已有三個廠獲得最高等級白金級認證。 • 廢棄物產出數據回報 D 公司廢棄物產出數據定期於內部永續平台填報，採系統化集中式管理，並留存磅單及政府申報資料等佐證資料以利備查，管理單位將不定期針對清除處理機構進行跟車與稽核。截至最新統計，2023 年全球營運據點委由合格清除處理機構處理的總廢棄物處理量約 49,304 公噸，其中非有害廢棄物 45,003 公噸 (91%)，有

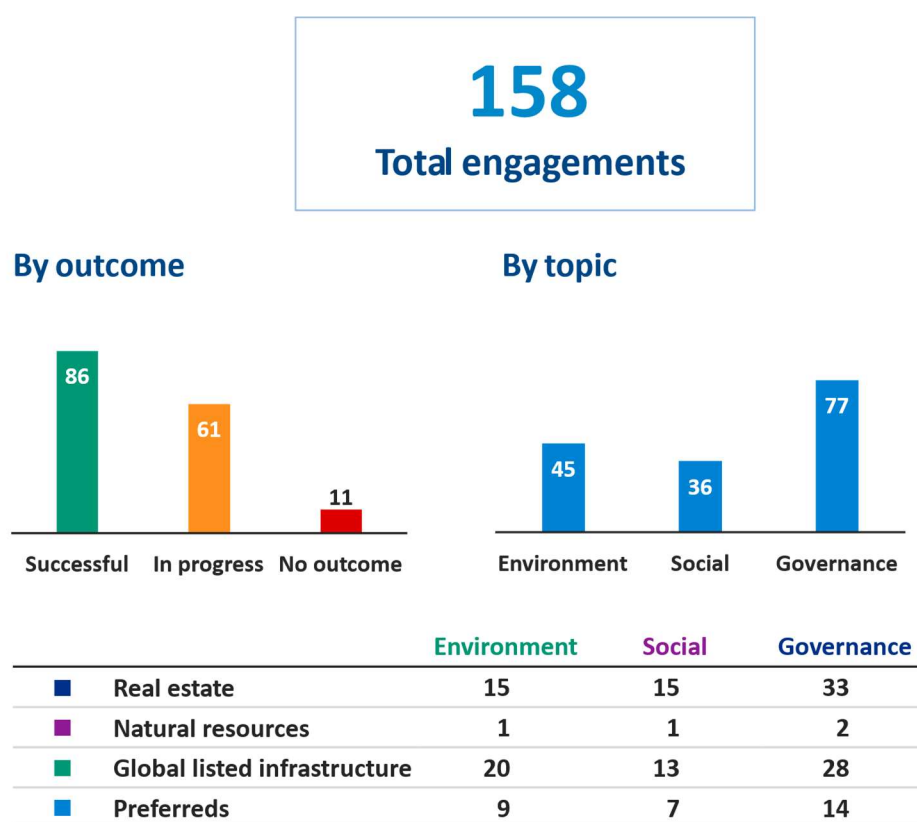
議合公司	台灣上市電子零組件 - D 公司【聯合議合】
	害廢棄物 4,301 公噸 (9%)。 D 公司更透過循環經濟指標盤查專案，調查全球銷售區域的產品廢棄回收率，並蒐集全球跨境電子廢棄物流動監測報告，以監控銷售產品在廢棄後，可被回收等妥善處理的情形，內部推估在 2023 年，全球約 15%銷售產品在廢棄後可被回收等妥善處理。 ● 價值鏈協同合作減量 針對上游供應鏈的稽核缺失項目，供應商提出改善計畫並制定嚴格的廢棄物分類程序，D 公司定期監督確認分類正確。更透過與價值鏈的協同合作，降低後端的廢棄物產生，包含包裝材回用、製程減量，以及紙箱、托盤和拖車重複使用等回用與減量效益。D 公司全球營運據點價值鏈活動過程產生之廢棄物共 66,626 公噸，所有被轉化的廢棄物總量為 65,960 公噸，轉化率*1 達 99%。其中，廢棄物回收銷售效益達美金 2,109 萬元。 有害物質排放的因應與措施 ● 製程有害原料汰除 D 公司持續針對電子產品製程中不合規範的有害物質進行汰除，例如：2000 年導入第一條使用無鉛焊錫的生產線、2007 年訂立無鹵規範、2020 年以後使用無溶劑型絕緣保護漆、2023 年產品中禁止使用生物毒性較高，並選用符合 GreenScre 科學性評估標準、TCO 與 EPEAT 等綠色標章要求的阻燃劑與塑化劑。 ● 供應商原料成分盤查 因應歐盟與美國管理單位近年關注全氟與多氟烷基物質(PFAS)具有致癌與在環境中持久不會分解的特性，D

議合公司	台灣上市電子零組件 - D 公司【聯合議合】	
		公司加強與上游原料供應商溝通，以蒐集詳細資訊來對應成分揭露的需求，並已於 2023 年啟動盤查。
	預期達到目標	符合目標。針對因應廢棄物與有害物質排放的措施，D 公司持續透過減量、回用及回收等提升廢棄物轉化率，降低環境衝擊，並承諾 2025 年整體生產廠區廢棄物轉化率達 100%。更優於法規要求，提前減少或汰除製程中具揮發性有害物質，改善空氣品質外並保護同仁的健康。
影響及進度	目前議合進度	■ 100%; D 公司因應議合議題說明並落實行動。
	對被投資公司影響	■ D 公司透過鑑別重大永續議題，明確定義各議題的重要性意涵、策略、管理方針、短中長期目標與衝擊性，定期追蹤目標達成情形與推動成效，動態調整永續管理的作為，並於永續報告書中揭露，以期藉由本次議合強化其在永續投資市場中的能見度與評價。
	對其利害關係人影響	■ 股東：有效的廢棄物管理有助於降低環境風險與潛在法規成本，提升企業聲譽與永續評等，進而強化股東信心與長期投資價值。 ■ 員工：營造更安全、健康的工作環境，並提升員工對企業永續理念的認同與參與感。 ■ 供應商：提升整體供應鏈的永續競爭力。 ■ 機構投資人：展現 D 公司在環境議題上的積極作為，有助於吸引重視 ESG 表現的投資機構，並強化其在永續投資市場中的能見度與評價。
	後續追蹤行動	本案偕同凱基證券、兆豐投信、群益投信等

議合公司	台灣上市電子零組件 - D 公司【聯合議合】	
	或規劃	其他機構投資人進行共同議合，並向 D 公司表達高度肯定永續表現。D 公司擬提供第三方機構有關其在廢棄物管理方面之環境驗證報告，以確認其政策與執行成果，作為評估永續表現之參考依據。 透過具體資料與成效的展現，期能協助第三方機構資料庫更全面理解 D 公司於該議題上的努力與進展，進而促使其永續評等之正向調整。 未來將持續與 D 公司保持交流，密切關注其對於低碳轉型、內部碳定價方面的進展，共同追蹤減碳規劃進度
	對未來投資決策之影響	凱基投信高度肯定 D 公司永續表現，對於永續轉型、低碳管理、SBTi 科學減碳、生物多樣性、環境資訊揭露透明度，未來將持續敦促 D 公司，持續精進。本案議合結果已分享予投資研究團隊，綜合評估產業前景、財務狀況及永續表現，持續將 D 公司納入可投資清單。

3.6.3 海外投資標的議合案例

凱基投信委託的海外投資顧問將 ESG（環境、社會責任、公司治理）因子深度整合至投資決策及投資組合管理流程中。顧問積極地與被投資公司進行溝通與議合，例如：與高階管理層或董事會成員直接對話、與其他投資人或利害關係人共同議合；並結合多元資訊與數據，包括永續報告書、第三方資料庫等，建立其專屬的 ESG 評估模型。此模型以更全面且深入的角度，協助顧問在投資決策中做出與投資人長期投資目標一致的決定。截至 2024 年底，海外顧問參與議合活動與統計結果如下。



資料日期：截至 2024 年底；資料來源：顧問提供

以下針對**不動產投資信託(REITs)**資產類別，作為海外投資標的議合之案例。某住宅開發商(被投資公司)針對其碳排放階段性目標，以及高階管理層薪酬制度並未完整的揭露。顧問進一步針對以上兩項議題進行議合，並提出改善建議，(1) 在不使用「碳抵換」的情況下，擬訂出達到範疇三淨零目標的規劃；(2) 採用 ESG 關鍵績效指標，與高階薪酬連結並揭露，以推動長期激勵計畫，展現企業的永續承諾。

凱基基金海外顧問議合範例

ESG engagement example

Residential developer

ESG pillar: Environment (E) & Governance (G)

Engagement type: Individual Engagement

Objective: Enhance governance, align executive compensation with long-term performance, and establish a clear sustainability roadmap.

Background

- A leading investment entity had been experiencing governance and operational challenges related to the alignment of compensation and stock with investor interests, as well as the absence of a clear sustainability roadmap.
- Additionally, the complexities of overseeing risk in the context of a rapidly evolving residential development landscape highlighted the need for robust succession planning and risk management.

Engagement

- We met with the independent Chairman and other independent Directors to follow up on engagements initiated in prior years. Our discussions focused on: (1) Developing a roadmap to achieve Scope 3 net zero emissions without using carbon offsets. (2) Enhancing transparency in executive compensation disclosures and aligning compensation with stockholder interests. (3) Addressing Board succession planning and improving risk oversight to better navigate the company's increasingly complex sector.

Action and results

- Short- and long-term executive incentive structures were improved, with a greater proportion of total compensation now being linked to performance.
- Discussions are ongoing regarding extending the vesting period of stock grants, currently at three years, to better align long-term executive interests with the company's strategic goals.
- Sustainability KPIs have been formally incorporated into executive compensation and broader organizational KPIs, ensuring a transparent and accountable framework for measuring ESG performance.

議合期間：2024 年；資料來源：顧問提供

3.7 投票政策與投票情形揭露

3.7.1 投票政策與重大議案評估

本公司於「盡職治理政策」明訂股東會投票原則。對於被投資公司經營階層所提出之議案並非絕對支持，為尊重被投資公司之經營專業，對於經營階層所提出之議案原則表示支持，但對於有違反公司治理疑慮之議案以及對環境或社會具負面影響之議案，原則予以反對。

實務執行方式舉例說明如下，本公司採用 MSCI ESG Controversies 資料庫，定期檢視台股標的之爭議事件及負面新聞，就公司合併或收購案，如公司所提供資訊不充分，或議案涉及環境汙染、勞工權利爭議等將予以反對；就董監選舉案，如候選人具爭議性或涉及負面新聞將予以反對；就營業報告書與財務報告承認案，如涉及財報不實等負面新聞將予以反對。

本公司投資研究團隊秉持機構投資者專業判斷，及維護客戶或受益人之最大利益，逐案審慎評估被投資公司的股東會議案。對於議案評估結果為可能有違反永續經營（包含但不限於食品安全、環境汙染、網路安全與個資保護、性別薪酬平等）致傷害被投資公司長期價值，或議案說明不明確致無法正確評估者，必要時於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通。

本公司出席（包含形式出席，但不限於實體出席、視訊出席等）或委託出席被投資公司股東會之流程如下，凱基投信研究團隊參與被投資

公司之股東會議案，事前統計全體基金就單一個股之持有股數及占該被投資公司發行總數之比例，並對相關議案進行分析評估後作成贊成或反對之投票決定，並採用電子投票方式，會議後並整理被投資公司各議案之投票結果。

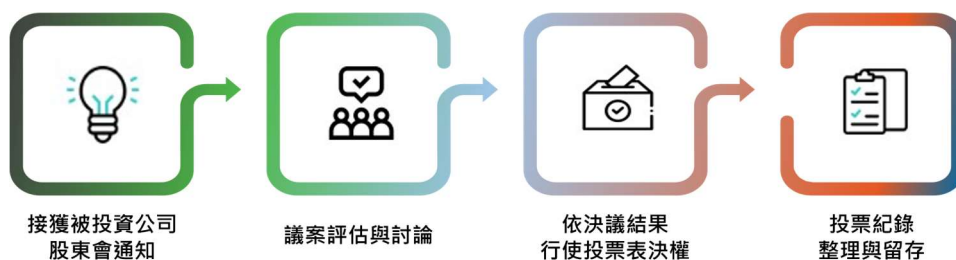
股東會議案評估核決層級

態樣	評估	審核	核定
一般議案	投資團隊	部門主管	投資管理 處級主管
重大議案且基金合計持股佔 被投資公司流通在外總股數比率 $\geq 3\%$	投資團隊	投資管理 處級主管	總經理

若股東會議案結果未如預期，將透過多元化的議合方式與被投資公司進行再溝通，以強化責任投資。必要時，亦審慎評估並調整投資組合配置，以因應標的未達期望所帶來的潛在風險。

凱基投信研究團隊親自參與被投資公司之股東會議案，未使用代理研究和代理投票服務，相關投票作業從接獲被投資公司股東會通知起，議案投票前會議、依決議結果行使投票權及投票後檢視會議等，悉由內部研究團隊負責相關議案評估分析及投票。

行使投票流程



3.7.2 投票情形揭露

2024 年本公司共計參與 80 家公司股東會（含臨時股東會），總表決議案數為 498 案（含董監事選舉案數），2025 上半年共計參與 125 家公司股東會（含臨時股東會），總表決議案數為 907 案（含董監事選舉案數）。

數)・親自出席率 100%；投票率為 98.65%・委託出席率 0%。

2024 年股東會出席紀錄



2024 年及 2025 上半年 參與被投資公司股東會議案投票執行情況

年度	參與股東會 家數	承認 / 贊成 議案數	反對 議案數	棄權 議案數
2024 年	80	497	1	0
2025 上半年	125	905	1	1

反對議案案例敘述：

◆ 案例 1 重大議案-發行限制型員工股權

2025 年被投資公司 A 公司因單一客戶工程的大額應收帳款未能如期收回，經營狀況存在疑慮，造成重大財務影響。公司雖表示已設定擔保權，預計分階段回收款項，並逐步提列呆帳準備。本事件反映風險管理機制不足，相關合約爭議及財務影響也未適時揭露。

本次股東常會中，針對「員工激勵制度」議案，凱基投信研究團隊原則支持企業透過合理激勵機制以吸引與留任關鍵人才。然而，考量 A 公司面臨應收帳款回收進度遲滯、營運資金壓力上升等短期財務風險，以及市場對其內部風險管理機制產生疑慮。於此背景下擴大員工激勵機制，恐不利於公司營運資源之有效配置。

凱基投信研究團隊認為有效的激勵制度應建立於良好治理架構與財務透明基礎上，且應兼顧風險管理與永續發展之原則。評估後，凱基投信研究團隊對該議案投下反對票。

股東會議案結果未如預期，將透過多元化的議合方式與被投資公司進行再溝通，以強化責任投資。必要時，亦審慎評估並調整投資組合配置，以因應標的未達期望所帶來的潛在風險。

◆ 案例 2

2024 年於被投資公司 B 股東會之討論事項中，有規劃辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證一案。B 公司 2023 年底財報顯示現金約當 28.20%，截至 2024 年 Q1 現金約當 15.69%，帳上流動資金稍嫌不足（2023 年底帳上約當現金 231.7 億，負債比重 53.82%），每股稅後盈餘(EPS)（過去三年 EPS：7.46 元 / 10.29 元 / 21.01 元）

雖核心產品導向以高效能、低能耗之產品為主推，並在 ESG 政策方面被投資公司制定減量 333 計畫，鼓勵供應商以每年減水、碳、廢棄物各 3%為目標、導入 ISO 等國際認證如產品碳足跡盤查、溫室氣體盤查、環境管理系統、有害物質管理系統等，但考量 ESG 各項評分在風險方面「化學品安全」、「電子廢棄物」及「有毒物品排放」等項目風險分數相對高於同類型產業，因應風險的政策與行動相對薄弱，顯示在這些方面上仍有努力空間。而在綠電使用比例仍

偏低，目前仍以汰換舊有設備增進使用效率。經凱基投信研究團隊綜上多方評估後，該議案擬不予支持，故先投下反對議案票後續持續追蹤。

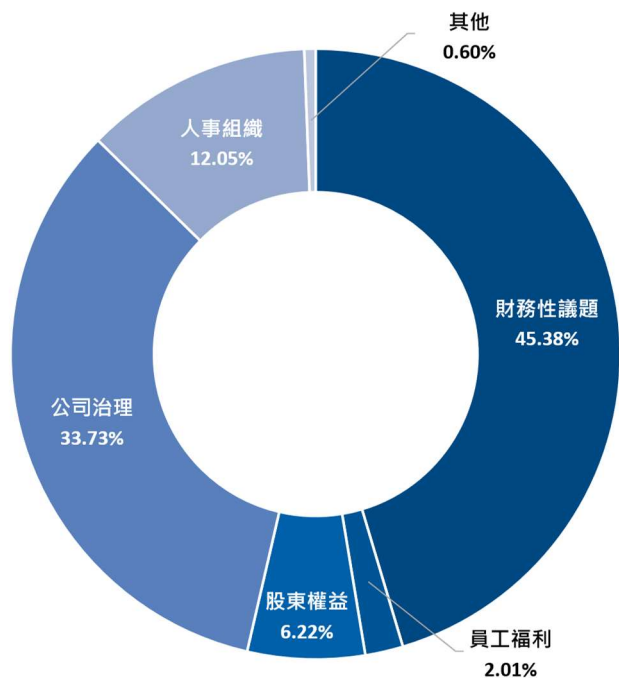
◆ 案例 3

2023 年於被投資台泥股東會之討論事項中，有規劃辦理長期資金募集一案。該公司 2022 年底財報顯示，現金仍為充裕且負債比不高（帳上現金 888.4 億，負債比重 48.3%）。然台泥因積極於多角化發展，近年來不斷籌資，致有股本稀釋之情形，每股稅後盈餘(EPS)每況愈下（過去三年 EPS：4.32 元 / 3.30 元 / 0.74 元）；就經營績效角度，公司應先專注本業。經凱基投信研究團隊評估後，對台泥該議案不予支持，故投下反對議案票。

2024 年度投票情形

議案分類	ESG類別	議案內容	議案數	贊成	反對/棄權	各議案分類占比
財務性議題	G	營業報告書與財務報告之承認	118	118	0	45.38%
		盈餘分派或虧損撥補	108	108	0	
員工福利	S	發行限制員工權利新股	10	10	0	2.01%
		低於市價發行員工認股權憑證	0	0	0	
		庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	
股東權益	G	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	4	4	0	6.22%
		增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	20	19	1	
		私募有價證券	6	6	0	
		減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	1	1	0	
公司治理	G	章程或作業程序修訂	89	89	0	33.73%
		解除董事競業禁止	79	79	0	
		行使歸入權	0	0	0	
人事組織	G	董監事選舉	60	60	0	12.05%
		董監事解任	0	0	0	
其他	E、S、G	其他	3	3	0	0.60%
總計			498	497	1	-
			-	99.80%	0.20%	100%

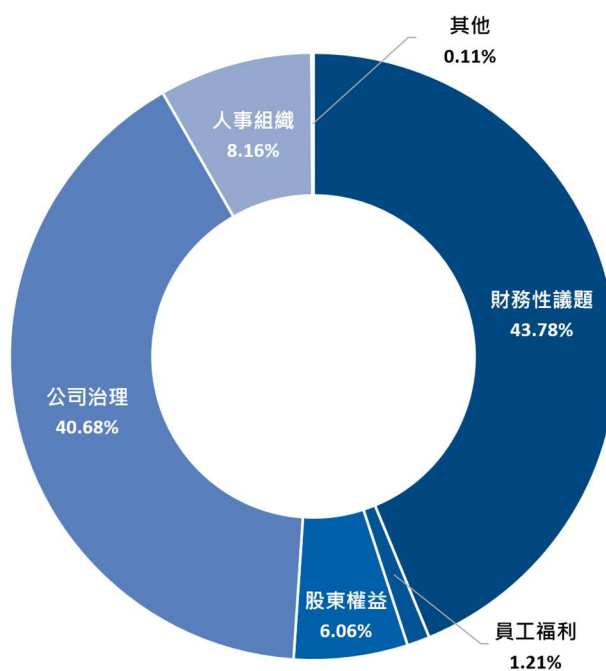
2024 年度個議案分類占比



2025 上半年投票情形

議案分類	ESG類別	議案內容	議案數	贊成	反對/棄權	各議案分類占比
財務性議題	G	營業報告書與財務報告之承認	202	202	0	43.78%
		盈餘分派或虧損撥補	195	195	0	
員工福利	S	發行限制員工權利新股	11	10	1	1.21%
		低於市價發行員工認股權憑證	0	0	0	
		庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	
股東權益	G	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	7	7	0	6.06%
		增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	41	41	0	
		私募有價證券	6	6	0	
		減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	1	1	0	
公司治理	G	章程或作業程序修訂	264	264	0	40.68%
		解除董事競業禁止	105	105	0	
		行使歸入權	0	0	0	
人事組織	G	董監事選舉	74	73	1	8.16%
		董監事解任	0	0	0	
其他	E、S、G	其他	1	1	0	0.11%
總計			907	905	2	-
			-	99.78%	0.22%	100%

2025 年上半年個議案分類占比



3.8 利益衝突管理原則內容及目的之說明

為確保本公司基於客戶或受益人之利益執行相關業務，本公司於內部控制制度、經理守則、人員管理規範及相關作業辦法訂定利益衝突管理之規範，就本公司利益衝突之態樣及管理方式說明如下：

利益衝突之態樣，包括但不限於以下情形

- 3.8.1 公司與客戶及受益人間之利益衝突
- 3.8.2 公司同仁與客戶及受益人間之利益衝突
- 3.8.3 公司與公司同仁間之利益衝突
- 3.8.4 公司與其他被投資公司間之利益衝突
- 3.8.5 公司與公司利害關係人間之利益衝突
- 3.8.6 客戶或受益人間之利益衝突

本公司利益衝突管理措施如下

- ◆ 客戶優先原則

本公司及同仁應善盡善良管理人之職責維護客戶及受益人利益，如遇有利益衝突時，應以客戶及受益人之利益為優先考量。

- ◆ 落實教育宣導

如遇本公司與客戶或受益人間有利益衝突時，本公司應以客戶及受益人之利益為優先考量原則，並審慎辨認釐清可能發生利益衝突之形態，透過訂定內部控制制度、教育宣導、追蹤執行成效等措施，以確實保障客戶及受益人之利益。

- ◆ 資訊、防火牆控管及權責分工

本公司兼營證券投資顧問事業，應建立職能區隔制度，維持其業務之獨立性及機密性，除應將資訊予以適當控管，且不得將證券投資信託基金或全權委託投資資產之運用情形傳遞予非業務相關人員、股東或關係企業外，於從事資訊交互運用時，不得有損害受益人或客戶之權益之行為。

◆ 監督控管機制

本公司經理守則對於防範利益衝突之相關規定如下：

■ 經手人員個人交易之管理

經手人員從事個人投資、理財時，交易行為應遵守經理守則之限制以避免利益衝突情事之發生，並期達到自律目標。

■ 基金帳戶管理

一個基金經理人同時管理或協管一個以上基金時，為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，除應落實職能區隔機制之「中國牆」制度外，公司應建立「中央集中下單制度」，即完善建構投資決策過程的監察及稽核體系，以防止利益衝突或不法情事；並基於內部控制制度之考量，應將投資決策及交易過程分別予以獨立。

■ 基金經理人與全權委託投資經理人相互兼任管理

投資經理人同時管理不同全權委託帳戶或基金時，為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，不同帳戶間或與基金間之投資決策及交易過程應分別獨立，採取以下措施：(1) 交易輪替：同一經理人同時管理基金及全權委託投資帳戶時，就不同投資帳戶間對同一標的之交易決定，交易部採電腦隨機方式決定委託交易順序，並由交易員依序下單。如委託國外投資顧問公司進行委託交易時，免依上述電腦隨機方式決定委託交易順序。

(2) 相反投資決定：除有為符合法令、契約約定及公司內部投資限制規定，且經權責主管事先核准者外，不同投資帳戶間不得對同一標的，於同一日作相反投資決定之行為；另對於短時間內作相反投資決定之行為，應依公司內部規範辦理。(3) 檢討作業：同一經理人就所管理之不同帳戶應進行每月績效檢討，檢視其操作有無偏離投資或交易方針、是否具一致性、差異原因之合理性，檢討報告應經副總經理級以上高階主管簽核。

◆ 合理薪酬制度

本公司應建立合理之薪酬制度，如：給付予業務人員酬金，不得僅考量金融商品或服務之業績目標達成情形，應配合本公司長期整體獲利、股東利益及衡平考量客戶權益、金融商品或服務對本公司

與客戶可能產生之各項風險等因素而訂定。

◆ 其他利益衝突管理措施

- 不得有為本公司、負責人、受僱人或任一受益人或客戶之利益，而損及其他受益人或客戶權益之情事。同時為受益人或客戶追求最高利益，應以公平合理原則對待每一受益人或客戶。
- 本公司兼營全權委託投資事業，除法令另有規定者外，不得為客戶投資其本身事業發行之股票、公司債或金融債券；非經客戶同意，不得為客戶投資其本身事業有利害關係之公司所發行之股票、公司債或金融債券，或與其有利害關係之證券承銷商所承銷之有價證券。
- 本公司秉持公平對待所有客戶之原則，避免造成不同客戶間或為特定客戶或受益人之利益，而為對其他客戶、受益人或利害關係人不利之決策與行動。
- 本公司董事、監察人或綜合持股達 5%以上之股東、總經理及經理人每月向公司呈報其本人及配偶之利害關係公司異動情形，本公司每月製作利害關係人明細向公會申報，並作為投資控管作業之依循。

- ◆ 我們管理利益衝突方式，包含落實教育宣導、資訊控管、防火牆設計、權責分工、偵測監督控管機制、合理的薪酬制度及彌補措施等。六項利益衝突管理針對對象態樣及管理方式，舉例說明如下：

管理對象	態樣	管理措施
公司與客戶	■ 收取經理費、申購手續費等 ■ 發生客戶申訴或金融消費爭議	1. 本公司設有防火牆制度，嚴格禁止員工收受客戶任何不正當的佣金、酬金或其他利益，以維護業務操作的公正性與誠信。 2. 本公司依據公平待客原則，建立相關政策與作業流程，確保在提供金融服務時，能公平對待每一位客

管理對象	態樣	管理措施
		戶。 3. 針對客戶申訴或金融消費爭議事件，本公司已訂定明確的處理準則，並依照既定流程妥善處理，保障客戶權益。
員工與客戶	■ 客戶對公司員工提出申訴或檢舉案件之處理 ■ 員工與客戶、業務往來對象有不當往來	1. 訂定客戶申訴與爭議處理準則，並依金融消費者保護法保護消費者的權益。 2. 本公司訂有經理守則，禁止員工直接或間接收受或提供不當之金錢、饋贈、招待或其他利益，並訂有限額。
公司與員工	■ 勞資關係（針對管理制度等）	1. 本公司依據法令訂定工作規則，並已送主管機關核備。 2. 若員工為謀取不當個人或業務利益，與第三方有利益交換，須依程序通報相關部門，進行調查與陳報。 3. 遵循本公司的檢舉政策，鼓勵員工在發現違法、舞弊、違反法令事項及不道德或不誠信行為時主動檢舉。

管理對象	態樣	管理措施
		4. 本公司訂有員工行為要點，本公司員工於辦理本公司與金控母公司或關係企業間各項事務時應遵循公司治理之原則，對於本公司與金控母公司或關係企業間各項交易與業務往來，均應嚴守跨公司間防火牆之分際防杜利益衝突情事發生。
公司與關係企業	■ 公司與利害關係人交易 ■ 人員有兼任情事而違反保密或公司利益	1. 本公司訂有關係人交易作業準則，對利害關係人為授信以外交易之管理政策與內部作業規範。 2. 依公司法及本公司董事會議事規則規定，董事對於議案如有與其自身或其代表之法人有利害關係者，應說明其重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決且應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。
公司與其他被投資公司	■ 證券投資信託事業之內部人（含本人、配偶、未成年子女及被本人利用名義交易者）從事股票及具股權性質之衍生性商品交易	1. 本公司已建立針對經手人員及其關係人之個人交易管理與申報機制，並定期或不定期辦理交易行為規範宣導及個人持股盤點，以防範可能產生

管理對象	態樣	管理措施
		之利益衝突情形。 2. 本公司設有明確規定，凡因執行職務而接觸或得知內線資訊之人員，均不得買賣相關證券，亦不得洩漏該等資訊予他人，或進行與受託投資資金對作等不當交易行為。
資訊控管	■ 為強化網路作業之管理，確保交易處理與日常作業之資料傳輸及系統通訊安全	本公司訂有資訊安全政策及資訊安全管理實施要點等內部規範，以強化公司資通安全防護相關作業。

2024 年防範利益衝突相關教育訓練

誠信經營	資訊及安全	交易規範
■ 誠信經營教育訓練 ■ 金融服務業公平待客原則 ■ 防範內線交易、吹哨者制度及公司檢舉案例處理教育訓練	■ 資訊安全教育訓練 ■ 個人資料保護教育訓練 ■ 一般安全教育訓練	■ 洗錢防制及打恐教育訓練 ■ 員工交易法遵規範 投信投顧業務同業缺失案例宣導

◆ 彌補措施

本公司若發生利益衝突事件，應立即向相關部門之管理階層反應，以客戶或受益人利益為優先，盡速提出改善措施。

本公司對於所發現之內部控制制度缺失，應向適當層級之管理階層溝通，並盡速改善。

如發生重大利益衝突事件以致重大損害受益人權益之情形，本公司得透過網站公告、傳真、電子郵件或電話等方式，向受益人彙總說明事件原委及處理方式。

重大利益衝突事件揭露：

凱基投信 2024 年及 2025 年上半年度未發生重大利益衝突事件。

04 盡職治理投入資源

本公司執行盡職治理投入之資源包括相關執行人力與建置系統及國外投資顧問公司費用，年度參與課程、投入人力共計約 157 天及費用約新臺幣 1,279 萬元，投入資源（除金額外）分別簡要列示如下：

投入資源	執行內容說明	相關資源成本
人力-董事會成員、 高階經理人、 永續工作小組成員	■ 「盡職治理政策」之審查 ■ 督導盡職治理政策之執行	每年人力約 10 天
人力-股票投資管理部、 債券投資管理部、 專戶管理部、 投資行政部	■ 被投資公司互動與議合 ■ 股東會議案評估 ■ 股東會投票之執行 ■ 被投資公司爭議性事件追蹤	每年人力約 84 天
人力-投資行政部	■ 投資標的是否涉資恐及洗錢防制缺失之查詢 ■ 股東會議案整理 ■ 投票結果統計與揭露 ■ 被投資公司爭議性事件分數整理	每年人力約 14 天
人力-法令遵循、 人力資源部等	■ 課程-ESG 相關議題教育訓練與研討會 ■ 課程-責任投資相關議題教育訓練 ■ 課程-影響力投資與 SDGs 實踐 ■ 課程-洗錢防制、打擊資恐資武擴研討會 ■ 課程-誠信經營、防範內線交易、資訊安全、金融友善	每年人力約 49 天
系統-ESG 評分資料庫及指數成分	■ LSEG-盡職治理評分資料庫 ■ J.P Morgan ESG Global HY Corporate index ■ J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified ■ J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified	*

	■ MSCI ESG 資料庫 ■ MSCI Climate Change Metrics	
國外投資顧問公司- INSIGHT INVESTMENT MANAGEMENT (GLOBAL) LIMITED	於凱基永續系列基金導入 ESG 投資 流程與 Know How	*

*因相關保密之協定，無法揭露細項金額。

05 盡職治理有效性評估及無法遵循說明

5.1 盡職治理報告之複核及核准

本盡職治理報告由法令遵循部進行複核，並經董事長簽核。

5.2 盡職治理有效性評估

本公司於報告期間之盡職治理成效簡要列示如下：

- 5.2.1 已制定並揭露盡職治理政策、利益衝突管理政策以及投票政策，並適時檢討相關政策是否需進行修訂。
- 5.2.2 已簽署並揭露盡職治理聲明。
- 5.2.3 建立投資標的 ESG 觀察名單：就涉及環境污染、社會爭議及公司治理不良等情事之被投資公司建立 ESG 觀察名單，投資該等標的時，應就相關風險進行評估並敘明理由，以加強相關評估環節。持續與被投資公司對話及互動，並追蹤被投資公司處理情形。
- 5.2.4 股東會親自出席率及投票率達 100%。
- 5.2.5 以使用者友善介面，定期於官網揭露履行盡職治理之情形，並提供相關聯絡方式，以利投資人反饋意見。

5.3 無法遵循說明

凱基投信身為資產管理人，秉持善盡受託責任及保障受益人最佳利益之原則，持續落實執行盡職治理政策，並依據《機構投資人盡職治理守則》訂定相關遵循聲明。

經檢視截至 2024 年 12 月 31 日止之報告期間，本公司於執行盡職治理政策及遵循聲明過程中，並無任何無法遵循守則原則之情事，足以展現本公司對於誠信、透明及責任投資之高度重視與實踐。

06 結語

在 ESG 議題已是全球投資人關注之趨勢下，凱基投信深信 ESG 投資與長期收益之間具良性與正向關係，本公司期許在為投資人做好資產配置的同時，亦能發揮對市場及被投資公司之重大影響力，建構環境、社會、公司治理三贏且具高獲利潛力的投資組合。

07 凱基投信聯絡資訊

對於本報告的任何意見或訊息諮詢，歡迎與本公司聯繫
公司治理

姓名：張慈恩

職稱：總經理

聯絡電話：02-21815678

媒體服務

姓名：吳麗真

職稱：資深副總經理

聯絡電話：02-21815678

客戶及受益人服務專線

(02)8502-2299

凱基投信盡職治理網站

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

附錄

凱基證券投資信託股份有限公司「2024 年出席股東會逐公司逐案投票紀錄一覽表」

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
1210	大成	20240607	112 年度盈餘分配案。	贊成		是
1210	大成	20240607	112 年度財務決算表冊。	贊成		是
1216	統一	20240627	本公司 112 年度各項決算表冊案。	贊成		是
1216	統一	20240627	本公司 112 年度盈餘分派議案。	贊成		是
1216	統一	20240627	依公司法第二百零九條規定解除本公司董事及獨立董事於任期內競業禁止之限制。	贊成		是
1216	統一	20240627	修正本公司「章程」部分條文案。	贊成		是
1477	聚陽	20240628	承認 112 年度營業報告書及財務報告案	贊成		是
1477	聚陽	20240628	修訂「公司章程」部分條文案	贊成		是
1477	聚陽	20240628	修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案	贊成		是
1477	聚陽	20240628	修訂「股東會議事規則」部分條文案	贊成		是
1477	聚陽	20240628	修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案	贊成		是
1477	聚陽	20240628	補選一席獨立董事案	贊成		是
1477	聚陽	20240628	資本公積轉增資發行新股案	贊成		是
1560	中砂	20240624	112 年度決算表冊案	贊成		是
1560	中砂	20240624	112 年度盈餘分配案	贊成		是
1560	中砂	20240624	本公司「公司章程」修訂案	贊成		是
1795	美時	20240613	本公司「公司章程」修訂案。	贊成		是
1795	美時	20240613	本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
1795	美時	20240613	本公司「股東會議事規則」修訂案。	贊成		是
1795	美時	20240613	本公司 112 年度盈餘分派案。	贊成		是
1795	美時	20240613	本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
1795	美時	20240613	本公司提前全面改選董事。	贊成		是
1795	美時	20240613	解除本公司新任董事（含獨立董事）及其代表人競業禁止之限制案。	贊成		是
2027	大成鋼	20240619	承認 112 年度各項財務決算表冊。	贊成		是
2027	大成鋼	20240619	承認 112 年度盈餘分配案。	贊成		是
2204	中華	20240531	本公司 112 年度決算表冊。	贊成		是
2204	中華	20240531	本公司 112 年度盈餘分配。	贊成		是
2204	中華	20240531	擬修訂本公司「股東會議事規則」部分條文。	贊成		是
2204	中華	20240531	擬解除本公司董事競業禁止之限制。	贊成		是
2211	長榮鋼	20240527	承認 112 年度盈餘分配案	贊成		是
2211	長榮鋼	20240527	承認 112 年度營業報告及財務報告案	贊成		是
2211	長榮鋼	20240527	修訂「股東會議事規則」案	贊成		是
2211	長榮鋼	20240527	修訂「董事選舉辦法」案	贊成		是
2303	聯電	20240530	本公司一一二年度盈餘分派表	贊成		是
2303	聯電	20240530	本公司一一二年度營業報告書及財務報表	贊成		是
2303	聯電	20240530	選舉本公司第十六屆董事	贊成		是
2303	聯電	20240530	擬修訂本公司章程	贊成		是
2303	聯電	20240530	擬發行限制員工權利新股	贊成		是
2303	聯電	20240530	擬解除本公司新任董事及其指定代表人之競業禁止限制	贊成		是
2313	華通	20240530	112 年度盈餘分配表案。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
2313	華通	20240530	112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
2313	華通	20240530	增選獨立董事一席案。	贊成		是
2317	鴻海	20240531	承認本公司民國 112 年度盈餘分派表案。	贊成		是
2317	鴻海	20240531	承認本公司民國 112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
2317	鴻海	20240531	解除董事競業禁止之限制案。	贊成		是
2330	台積電	20240604	改選十名董事（含七名獨立董事）。	贊成		是
2330	台積電	20240604	承認民國一百一十二年度之營業報告書及財務報表。	贊成		是
2330	台積電	20240604	核准修訂公司章程。	贊成		是
2330	台積電	20240604	核准發行民國一百一十三年限制員工權利新股案。	贊成		是
2347	聯強	20240531	承認 112 年度決算表冊案。	贊成		是
2347	聯強	20240531	承認 112 年度盈餘分派案。	贊成		是
2347	聯強	20240531	修訂「公司章程」部分條文案。	贊成		是
2347	聯強	20240531	修訂「股東會議事規則」部分條文案。	贊成		是
2347	聯強	20240531	修訂「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文案。	贊成		是
2347	聯強	20240531	討論解除本公司董事競業禁止限制案。	贊成		是
2347	聯強	20240531	選舉董事案。	贊成		是
2353	宏碁	20240531	民國 112 年度財務報表、營業報告書及盈餘分配（表）承認案	贊成		是
2353	宏碁	20240531	修訂公司內部規章討論案 i . 取得或處分資產處理程序 i . i . 資金貸與他人作業程序	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
2353	宏碁	20240531	修訂公司章程討論案	贊成		是
2353	宏碁	20240531	擬通過子公司 Winking Studios Limited 至其他海外證券交易市場申請上市掛牌交易	贊成		是
2356	英業達	20240612	一一二年度盈餘分派，提請承認案。	贊成		是
2356	英業達	20240612	一一二年度營業報告書及財務報表，提請承認案。	贊成		是
2356	英業達	20240612	解除本屆董事張景嵩及張昌邦新增競業禁止之限制，提請決議案。	贊成		是
2360	致茂	20240606	112 年度盈餘分派案。	贊成		是
2360	致茂	20240606	112 年度營業報告書暨財務報表案。	贊成		是
2360	致茂	20240606	修訂本公司「背書保證作業程序」。	贊成		是
2368	金像電	20240530	112 年度決算表冊。	贊成		是
2368	金像電	20240530	112 年度盈餘分配案。	贊成		是
2368	金像電	20240530	改選本公司董事 10 人（含獨立董事 4 人）案。	贊成		是
2368	金像電	20240530	解除本公司部分新任董事競業禁止限制案。	贊成		是
2376	技嘉	20240612	民國 112 年度盈餘分派案。	贊成		是
2376	技嘉	20240612	民國 112 年度營業報告書及各項財務報表案。	贊成		是
2376	技嘉	20240612	改選本公司董事（含獨立董事）案。	贊成		是
2376	技嘉	20240612	修訂本公司「公司章程」。	贊成		是
2376	技嘉	20240612	修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
2376	技嘉	20240612	授權董事會辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	反對	技嘉 23 年底財報顯示現金約當 28.20%，截至 24 年 Q1 現金約當 15.69%，帳上流動資金稍嫌不足(23 年底帳上約當現金 231.7 億，負債比重 53.82%)，每股稅後盈餘(EPS)(過去三年 EPS：23 年 7.46 元/22 年 10.29 元/21 年 21.01 元) 雖核心產品導向以高效能、低能耗之產品為主推，並在 ESG 政策方面技嘉制定減量 333 計畫，鼓勵供應商以每年減水、碳、廢棄物各 3% 為目標，導入 ISO 等國際認證如產品碳足跡盤查、溫室氣體盤查、環境管理系統、有害物質管理系統等，考量 ESG 各項評分在風險方面「化學品安全」、「電子廢棄物」及「有毒物品排放」等項目風險分數相對同類型產業平均都來得高很多但對應的政策與行動相對薄弱，顯示在這些方面上仍有努力空間，而在綠電使用比例仍偏低，目前仍以汰換舊有設備增進使用效率。	是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
					綜上多方考量後，本案不予支持。	
2376	技嘉	20240612	解除本公司新任董事競業禁止之限制案。	贊成		是
2377	微星	20240614	一一二年度決算表冊。	贊成		是
2377	微星	20240614	一一二年度盈餘分派案。	贊成		是
2377	微星	20240614	全面改選董事。	贊成		是
2379	瑞昱	20240530	112 年度盈餘分配案。	贊成		是
2379	瑞昱	20240530	112 年度營業報告書及財務報表。	贊成		是
2379	瑞昱	20240530	改選董事（含獨立董事）案。	贊成		是
2379	瑞昱	20240530	解除董事及其代表人競業禁止之限制。	贊成		是
2382	廣達	20240614	本公司 112 年度盈餘分配案。	贊成		是
2382	廣達	20240614	本公司 112 年度營業報告書及財務報表（含會計師查核報告及審計委員會查核報告）。	贊成		是
2385	群光	20240530	112 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派。	贊成		是
2393	億光	20240612	改選董事案。	贊成		是
2393	億光	20240612	承認 112 年度決算表冊案。	贊成		是
2393	億光	20240612	承認 112 年度盈餘分配案。	贊成		是
2393	億光	20240612	討論本公司資本公積發放現金案。	贊成		是
2393	億光	20240612	討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成		是
2393	億光	20240612	討論修訂本公司「股東會議事規則」案。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
2393	億光	20240612	討論解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成		是
2404	漢唐	20240531	一一二年度盈餘分配案。	贊成		是
2404	漢唐	20240531	一一二年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
2404	漢唐	20240531	全面改選董事案。	贊成		是
2404	漢唐	20240531	解除新任董事及其代表人競業行為之限制案。	贊成		是
2439	美律	20240529	承認民國 112 年度盈餘分配案。	贊成		是
2439	美律	20240529	承認民國 112 年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案。	贊成		是
2439	美律	20240529	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	贊成		是
2439	美律	20240529	解除董事含（獨立董事）競業禁止之限制案。	贊成		是
2449	京元電子	20240531	本公司一一二年度盈餘分派案。	贊成		是
2449	京元電子	20240531	本公司一一二年度營業報告書及財務報表。	贊成		是
2449	京元電子	20240531	補選第 15 屆董事案。	贊成		是
2449	京元電子	20240531	擬修訂本公司章程案。	贊成		是
2449	京元電子	20240531	擬解除本公司董事競業禁止之限制。	贊成		是
2454	聯發科	20240527	改選本公司第十屆董事（含獨立董事）案。	贊成		是
2454	聯發科	20240527	承認民國一一二年度之營業報告書及財務報表案。	贊成		是
2454	聯發科	20240527	承認民國一一二年度盈餘分派案。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
2454	聯發科	20240527	討論本公司發行限制員工權利新股案。	贊成		是
2454	聯發科	20240527	解除本公司第十屆董事競業禁止之限制案。	贊成		是
2455	全新	20240530	一一二年度盈餘分配案。	贊成		是
2455	全新	20240530	一一二年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
2458	義隆	20240530	承認一一二年度決算表冊案。	贊成		是
2458	義隆	20240530	解除董事競業禁止之限制案。	贊成		是
2458	義隆	20240530	選舉第十一屆董事。	贊成		是
2603	長榮	20240528	承認 112 年度盈餘分配案	贊成		是
2603	長榮	20240528	承認 112 年度營業報告及財務報告案	贊成		是
2603	長榮	20240528	討論修訂「股東會議事規則」案	贊成		是
2603	長榮	20240528	討論修訂「董事選舉辦法」案	贊成		是
2809	京城銀	20240607	本公司 112 年度決算表冊案，提請承認。	贊成		是
2809	京城銀	20240607	本公司 112 年度盈餘分配案，提請承認。	贊成		是
2881B	富邦金乙特	20240614	一一二年度盈餘分配案。	贊成		是
2881B	富邦金乙特	20240614	本公司資本公積轉增資發行新股案。	贊成		是
2881B	富邦金乙特	20240614	本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	贊成		是
2887Ex	台新戊特	20241009	本公司擬與新光金融控股股份有限公司合併案。	贊成		是
2887Ex	台新戊特	20241009	變更本公司「公司章程」。	贊成		是
2887Z1	台新己特	20241009	本公司擬與新光金融控股股份有限公司合併案。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
2887Z1	台新己特	20241009	變更本公司「公司章程」。	贊成		是
2891	中信金	20240614	承認 112 年度決算表冊案。	贊成		是
2891	中信金	20240614	承認 112 年度盈餘分派案。	贊成		是
2891	中信金	20240614	發行 113 年度限制員工權利新股案。	贊成		是
2891	中信金	20241011	修訂本公司章程部分條文案。	贊成		是
3014	聯陽	20240528	本公司民國一一二年度盈餘分派案。	贊成		是
3014	聯陽	20240528	本公司民國一一二年度營業報告書、財務報表。	贊成		是
3017	奇鎡	20240614	承認 112 年度盈餘分配案	贊成		是
3017	奇鎡	20240614	承認 112 年度營業報告書及財務報表案	贊成		是
3017	奇鎡	20240614	修訂公司章程案	贊成		是
3017	奇鎡	20240614	解除董事競業禁止之限制案	贊成		是
3034	聯詠	20240531	本公司民國一一二年度盈餘分配案。	贊成		是
3034	聯詠	20240531	本公司民國一一二年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
3034	聯詠	20240531	選舉本公司第十屆八名董事案（含五名獨立董事）。	贊成		是
3034	聯詠	20240531	擬解除本公司第十屆新任董事競業禁止之限制。	贊成		是
3035	智原	20240529	本公司第十二屆董事九席（含獨立董事三席）選舉案	贊成		是
3035	智原	20240529	民國一一二年度盈餘分派案	贊成		是
3035	智原	20240529	民國一一二年度營業報告書及財務報表案	贊成		是
3035	智原	20240529	擬解除本公司改選後新任董事（含獨立董事）及其代表人競業禁止之限制案	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
3036	文曄	20240530	民國 112 年度盈餘分派案。	贊成		是
3036	文曄	20240530	民國 112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
3036	文曄	20240530	補選第十屆董事一席案。	贊成		是
3036	文曄	20240530	解除丁克華獨立董事競業禁止之限制。	贊成		是
3036	文曄	20240530	解除文友投資股份有限公司代表人許文紅董事競業禁止之限制。	贊成		是
3036	文曄	20240530	解除高新明董事競業禁止之限制。	贊成		是
3036	文曄	20240530	解除龔汝沁獨立董事競業禁止之限制。	贊成		是
3036	文曄	20240530	辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	贊成		是
3036A	文曄甲特	20240530	辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	贊成		是
3037	欣興	20240531	本公司一一二年度盈餘分派表	贊成		是
3037	欣興	20240531	本公司一一二年度營業報告書及財務報表	贊成		是
3037	欣興	20240531	提請股東會許可本公司董事，擔任他公司之董事，而為公司營業範圍內之行為	贊成		是
3042	晶技	20240528	一一二年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
3042	晶技	20240528	解除董事競業禁止之限制案。	贊成		是
3042	晶技	20240528	擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案。	贊成		是
3044	健鼎	20240618	112 年度決算表冊案。	贊成		是
3044	健鼎	20240618	112 年度盈餘分配案。	贊成		是
3044	健鼎	20240618	本公司董事改選案（董事 9 席含獨立董事 3 席）。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
3044	健鼎	20240618	修訂本公司「公司章程」部份條文案。	贊成		是
3044	健鼎	20240618	解除新任董事競業之限制案。	贊成		是
3217	優群	20240612	「股東會議事規則」部分條文修訂案。	贊成		是
3217	優群	20240612	一一二年度盈餘分派案。	贊成		是
3217	優群	20240612	一一二年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
3264	欣銓	20240531	「公司章程」修訂案。	贊成		是
3264	欣銓	20240531	112 年度盈餘分派案。	贊成		是
3264	欣銓	20240531	112 年度營業報告書及財務報表。	贊成		是
3264	欣銓	20240531	資本公積發放現金案。	贊成		是
3265	台星科	20241218	同意子公司台星科企業股份有限公司購置新竹科學園區廠房及附屬設備案。	贊成		是
3293	鈺象	20240624	一一二年度盈餘分配案。	贊成		是
3293	鈺象	20240624	一一二年度盈餘轉增資發行新股案。	贊成		是
3293	鈺象	20240624	一一二年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
3293	鈺象	20240624	修正「公司章程」案。	贊成		是
3293	鈺象	20240624	解除新任董事之競業限制案。	贊成		是
3293	鈺象	20240624	選舉第十四屆董事	贊成		是
3413	京鼎	20240527	一一二年度盈餘分配案。	贊成		是
3413	京鼎	20240527	一一二年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
3413	京鼎	20240527	解除董事競業禁止之限制案。	贊成		是
3533	嘉澤	20240613	一百一十二年度盈餘分派案。	贊成		是
3533	嘉澤	20240613	一百一十二年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
3533	嘉澤	20240613	改選本公司董事案。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
3533	嘉澤	20240613	修改本公司「公司章程」部分條文案。	贊成		是
3533	嘉澤	20240613	解除董事競業禁止限制案。	贊成		是
3661	世芯-KY	20240530	本公司辦理私募普通股案。	贊成		是
3661	世芯-KY	20240530	民國 112 年度盈餘分配案。	贊成		是
3661	世芯-KY	20240530	民國 112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
3661	世芯-KY	20240530	修訂股東會議事規則案。	贊成		是
3661	世芯-KY	20240530	解除董事競業禁止案。	贊成		是
3711	日月光投控	20240626	同意解除本公司新選任董事之競業禁止限制案。	贊成		是
3711	日月光投控	20240626	改選本公司董事案。	贊成		是
3711	日月光投控	20240626	承認民國一一二年度盈餘分派案。	贊成		是
3711	日月光投控	20240626	承認民國一一二年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
3711	日月光投控	20240626	討論「公司章程」修訂案。	贊成		是
3711	日月光投控	20240626	討論本公司發行限制員工權利新股案。	贊成		是
4915	致伸	20240524	本公司 112 年度盈餘分派案。	贊成		是
4915	致伸	20240524	本公司 112 年度營業報告書及財務報告案。	贊成		是
4915	致伸	20240524	全面改選董事案。	贊成		是
4915	致伸	20240524	解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成		是
4915	致伸	20240524	擬發行「限制員工權利新股」案。	贊成		是
4958	臻鼎-KY	20240530	本公司「董事選舉辦法」修訂案。	贊成		是
4958	臻鼎-KY	20240530	承認 112 年度盈餘分配表案。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
4958	臻鼎-KY	20240530	承認 112 年度營業報告書及合併財務報表案。	贊成		是
4958	臻鼎-KY	20240530	解除董事競業禁止之限制案。	贊成		是
5269	祥碩	20240418	以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	贊成		是
5269	祥碩	20240618	本公司一一二年度決算表冊案。	贊成		是
5269	祥碩	20240618	本公司一一二年度盈餘分配案。	贊成		是
5269	祥碩	20240618	解除新任董事競業禁止限制案。	贊成		是
5269	祥碩	20240618	增選獨立董事案。	贊成		是
5274	信驊	20240530	112 年度盈餘分配案。	贊成		是
5274	信驊	20240530	112 年度營業報告書及財務報表。	贊成		是
5274	信驊	20240530	修訂本公司「股東會議事規則」辦法案。	贊成		是
5274	信驊	20240530	修訂本公司「董事選任程序」辦法案。	贊成		是
5274	信驊	20240530	第八屆董事 9 席（含獨立董事 4 席）全面改選案。	贊成		是
5274	信驊	20240530	解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成		是
5469	瀚宇博	20240618	承認民國 112 年度盈餘分派案。	贊成		是
5469	瀚宇博	20240618	承認民國 112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
5469	瀚宇博	20240618	討論本公司辦理現金減資案。	贊成		是
5469	瀚宇博	20240618	討論解除本公司董事競業禁止限制案。（法人董事代表人：周致中先生）	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
5469	瀚宇博	20240618	討論解除本公司董事競業禁止限制案。(董事：行行投資有限公司)	贊成		是
5469	瀚宇博	20240618	討論解除本公司董事競業禁止限制案。(董事：華新科技股份有限公司)	贊成		是
5483	中美晶	20240620	承認 112 年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表案	贊成		是
5483	中美晶	20240620	為因應本公司資金需求，擬辦理公開募集或私募有價證券案	贊成		是
5483	中美晶	20240620	修訂「從事衍生性商品交易處理程序」案	贊成		是
5536	聖暉*	20240524	本公司第十三屆董事 7 席(含獨立董事 4 席)全面改選案。	贊成		是
5536	聖暉*	20240524	承認本公司中華民國一一二年度盈餘分配案。	贊成		是
5536	聖暉*	20240524	承認本公司中華民國一一二年度營業報告書暨財務報告書案。	贊成		是
5536	聖暉*	20240524	修訂本公司「公司章程」討論案。	贊成		是
5536	聖暉*	20240524	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」討論案。	贊成		是
5536	聖暉*	20240524	修訂本公司「股東會議事規則」討論案。	贊成		是
5536	聖暉*	20240524	解除本公司新選任董事及其代表人競業禁止之限制討論案。	贊成		是
6121	新普	20240530	112 年度盈餘分配案。	贊成		是
6121	新普	20240530	112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
6147	頤邦	20240430	全面改選董事案。	贊成		是
6147	頤邦	20240430	承認本公司 112 年度盈餘分派案。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
6147	頤邦	20240430	承認本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
6147	頤邦	20240430	解除新任董事及其代表人競業限制案。	贊成		是
6176	瑞儀	20240528	承認一百一十二年度盈餘分配案	贊成		是
6176	瑞儀	20240528	承認一百一十二年度營業報告書及財務報告案	贊成		是
6176	瑞儀	20240528	討論「取得或處分資產處理程序」部分條文修正案	贊成		是
6176	瑞儀	20240528	討論「背書保證作業程序」部分條文修正案	贊成		是
6176	瑞儀	20240528	討論「資金貸與他人作業程序」部分條文修正案	贊成		是
6176	瑞儀	20240528	討論解除本公司改選後新任董事競業禁止之限制案	贊成		是
6176	瑞儀	20240528	選舉本公司第十一屆董事十二席（含獨立董事五席）	贊成		是
6176	瑞儀	20241114	討論「取得或處分資產處理程序」部分條文修正案。	贊成		是
6182	合晶	20240621	本公司民國一一二年度盈餘分派案。	贊成		是
6182	合晶	20240621	本公司民國一一二年度營業報告書暨財務報表案。	贊成		是
6182	合晶	20240621	選舉本公司第十一屆董事案	贊成		是
6182	合晶	20240621	擬發行民國一一三年限制員工權利新股案。	贊成		是
6182	合晶	20240621	擬解除本公司新任董事競業禁止限制之規定	贊成		是
6223	旺矽	20240613	112 年度盈餘分派案。	贊成		是
6223	旺矽	20240613	112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
6223	旺矽	20240613	本公司「股東會議事規則」修正案。	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
6239	力成	20240530	112 年度盈餘分配案。	贊成		是
6239	力成	20240530	112 年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成		是
6239	力成	20240530	核准辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，及或現金增資發行普通股，及或現金增資私募普通股，及或私募海外或國內轉換公司債案，及或發行海外或國內轉換公司債案。	贊成		是
6257	矽格	20240524	承認民國 112 年度盈餘分派案。	贊成		是
6257	矽格	20240524	承認民國 112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
6278	台表科	20240621	112 年度盈餘分派案。	贊成		是
6278	台表科	20240621	112 年度營業報告書及決算表冊案。	贊成		是
6414	樺漢	20240531	本公司一一二年度盈餘分派案	贊成		是
6414	樺漢	20240531	本公司一一二年度財務報表及營業報告書案	贊成		是
6414	樺漢	20240531	修訂本公司「公司章程」案	贊成		是
6488	環球晶	20240618	全面改選董事案	贊成		是
6488	環球晶	20240618	承認 112 年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表案	贊成		是
6488	環球晶	20240618	修訂「從事衍生性商品交易處理程序」案	贊成		是
6488	環球晶	20240618	解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案	贊成		是
6531	愛普*	20240527	112 年度盈餘分配表案	贊成		是
6531	愛普*	20240527	112 年度營業報告書及財務報表案	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
6531	愛普*	20240527	修訂本公司「董事選任程序」案	贊成		是
6531	愛普*	20240527	解除董事及其代表人競業禁止之限制案	贊成		是
6679	鈺太	20240515	本公司 112 年度盈餘分配案。	贊成		是
6679	鈺太	20240515	本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
6679	鈺太	20240515	全面改選董事案。	贊成		是
6679	鈺太	20240515	解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成		是
8112	至上	20240530	本公司 112 年度盈餘分配案。	贊成		是
8112	至上	20240530	本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。	贊成		是
8112	至上	20240530	修訂「公司章程」部分條文案。	贊成		是
8112	至上	20240530	修訂「股東會議事規則」部分條文案。	贊成		是
8150	南茂	20240530	一百一十二年度盈餘分派案。	贊成		是
8150	南茂	20240530	一百一十二年度營業報告書暨財務報表案。	贊成		是
8150	南茂	20240530	改選第十一屆董事（含獨立董事）	贊成		是
8150	南茂	20240530	解除第十一屆當選董事（含獨立董事）有關公司法第 209 條競業禁止之限制。	贊成		是
8299	群聯	20240527	本公司民國一一二年度盈餘分配案	贊成		是
8299	群聯	20240527	本公司民國一一二年度營業報告書及財務報表案	贊成		是
8299	群聯	20240527	本公司辦理私募普通股案	贊成		是
8299	群聯	20240527	補選本公司董事一席案	贊成		是

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	決議結果		投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致
				贊成	反對/棄權理由	
8299	群聯	20240527	解除本公司董事競業行為之限制案	贊成		是
9939	宏全	20240531	承認 112 年度決算表冊案	贊成		是
9939	宏全	20240531	承認 112 年度盈餘分配案	贊成		是