

目録

- 、 富達投信與責任投資	1	四、企業議合作為	21
1.關於富達國際1		1.如何議合並評估與被投資公司互動	
2.關於富達台灣2		及議合	
3.責任投資概述		2.2022年富達(包含富達台灣)與全球	
4.責任投資進程		企業議合情形	
5.責任投資小組		3.2022年富達(包含富達台灣) 與台灣	
6.盡職治理投入資源		企業議合情形	
、責任投資作為	9	4.2022年富達(包含富達台灣)與台灣 企業議合個案	
1.將ESG納入投資流程		5.投資決策的影響	
2.ESG的分析與決策			77
3.ESG的精進作為		五、利益衝突管理	37
4.排除名單		1.聲明與揭露	
5.富達台灣境內基金ESG評等概況		2.管理和盡職治理有關的利益衝突	
6.ESG推廣與境內產品發行		六、結語	41
三、履行盡職治理情形	17		
1.行使投票權			
2.富達國際出席股東會與投票事項			

3.富達台灣出席股東會與投票事項

¹以下稱富達國際、富達集團或富達

²以下稱富達台灣或富達投信

一、富達與責任投資

1. 關於富達國際

富達國際在全球提供投資解決方案服務以及資產管理相關專業知識。作為一家擁有超過 50 年歷史 的私人公司,我們始終以目標為導向,為各世代福祉作考量,並採取長期的投資策略。富達提供自 家與外部的投資解決方案,並提供投資相關服務。對於個人投資者及其顧問,我們提供指導協助使 其以簡單且具成本效益的方式進行投資。針對退休基金、銀行和保險公司等機構,富達提供量身訂 製的投資解決方案、諮詢服務,以及全方位資產管理外包服務。針對雇主,我們提供職業年金管理 服務,可搭配或獨立於投資管理服務之外。此外,截至目前富達國際在台灣境內境外共累計13檔 ESG 相關基金。富達不只帶給客戶更多永續投資選項,同時也彰顯我們在實踐永續發展投資的決心 和貢獻。(ESG基金資料來源: FUNDCLEAR 基金資訊觀測站,時間: 2023年6月。)



資料來源: 富達國際, 截至 2022.12.31。

PRI評級:

PRI, 全名為責任投資原則(Principles for Responsible Investment),為聯合國支持倡議下的國際組織, 旨在大力推動各國私人機構將ESG永續發展概念納入投資決策過程並致力推廣可持續發展市場及責任 投資理念。該組織定期發布評鑑指標以衡量一般組織機構中對於永續責任投資發展的實踐程度。在 2021年公告的PRI評鑑中,富達國際在各項指標皆獲得佳績,且多項分數高於同業平均中位數水準, 充分驗證富達在責任投資上的發展決心。

	2021 富達星等	2021 中位數*
投資與盡職治理政策	****	***
上市股票 - 主動量化 - 公司成立	****	***
上市股票 - 主動基本面 - 公司成立	****	****
上市股票 - 投資信託 - 公司成立	****	****
上市股票 - 主動量化 - 投票	****	***
上市股票 - 主動基本面 - 投票	****	***
上市股票 - 投資信託 - 投票	****	***
固定收益 - 主權 , 超國際與機構價 (SSA)	****	***
固定收益 - 公司金融	****	***
固定收益 - 證券化商品	****	***
房地產 - 直接投資	****	****

^{*}註:詳細內容與中位數計算方式請參閱 FIL PRI ASSESSMENT REPORT 資料來源: 富達國際, 2023/7/31。

2. 關於富達台灣

1986年,為協助台灣投資人與全球投資脈動接軌,富達正式進軍台灣,成立富達投顧,其後陸續成 立富達投信與富達證券,議合台灣基金市場的蓬勃發展。2002年引進以基金超市為概念的基金平 台,讓台灣投資人可自由買賣多家知名基金公司的海外基金,投資地區遍及歐洲、美洲、亞洲及新 興市場,多元標的滿足投資人個別的佈局需求。

富達國際堅實的投資實力,歷年來獲得三大基金獎評審團青睞,給予高度肯定!從2011年連續五年 蟬聯「傑出亞洲基金管理公司」冠軍,即可證明。為服務政府基金、壽險公司、金融機構等法人投資 客戶,富達亦成立法人投資服務團隊,以股債專業評估、高度風險控管、優異績效表現,贏得法人 投資客戶的信任,持續不斷挹注委託資產,充分印證富達投資團隊的與眾不同。

富達在台灣深耕超過37年,除了為投資人提供豐富多元的投資選擇外,更善盡企業社會責任,長期 投身公益,藉由捐款與實際議合等各類活動,關注偏鄉教育、環境保護、兒童發展等各面向議題。

2016年,富達更本著「取之社會、用之社會」的理念,成立「台灣企業公民委員會」,期待更集中力量 與資源關懷台灣弱勢族群。

未來,富達亦將持續落實企業社會責任,關懷與支持弱勢團體以及社會環境的永續發展,協力創造 善的循環,為台灣社會邁向更美好的未來盡一份心力。

3. 責任投資概述

本公司的盡職治理活動包括代理投票與企業溝通議合,主要由永續投資(Sustainable Investing)團隊 負責,其成員俱為擁有不同主題專業能力之永續性和盡職治理專家。

永續投資團隊隸屬富達投資管理業務,協助公司在全球的投資分析師與投組經理人監測、分析被投 資企業,並與之進行溝通。

富達的投資分析師負責從財務及永續性角度,研擬對於被投資企業的看法。分析師通常負責主持與 公司的交流會議,通過匯集各類資訊加以分析,從而對公司財務面以及永續面進行評估,並適時針 對財務及永續議題對公司提供建議,而永續投資團隊成員則適時以永續主題專家身分與會提供支 援。若與企業針對專門永續主題進行深度討論(例如溫室氣體管理、供應鏈管理、董事會組成等), 或溝通特定公司治理議題(例如投票),則通常由永續投資團隊主導,而投資分析師視情況扮演輔助 角色。

4. 責任投資進程

富達不只重視永續環境治理實踐,在促進性別平等、種族融合、文化多樣性推廣、弱勢族群權益保 障及職場心理健康等多項社會議題上亦有諸多進展,以下為富達的責任投資進程:





5. 責任投資小組

富達尋求將永續發展融入其業務中。我們擁有清晰的治理結構,以確保高階領導人在制定策略與日 常業務決策時皆考量永續議題。

圖 1: 富達國際的治理結構



資料來源:富達國際,2021年。

富達有兩個管理層委員會,專門監督環境、社會與治理(ESG)風險和機會,而企業永續發展委 員會(Corporate Sustainability Committee, CSC) 正是其中之一。另一個是永續投資營運委員會 (Sustainable Investing Operating Committee, SIOC),除了監督 ESG 表現,也針對投資決策流程負有 執行責任,包括各項永續政策制定、專有 ESG 評分體系、以及盡職治理活動等。CSC 和 SIOC 直接向 富達全球營運委員會(Global Operating Committee, GOC)呈報,後者負責執行全公司的業務策略。 GOC 及其管理層委員會 (包括 CSC) 接受富達最高決策機構-富達國際有限公司 (FIL) 董事會監督,如 圖1所示。

FIL 董事會最終負責監督公司的重 ESG 風險和機會,包括實施、執行和監控 ESG 風險管理系統和及架 構。董事會與CSC和SIOC成員討論永續發展問題,包括氣候變遷,並將相關資訊納入策略決策。

我們的企業永續發展委員會(CSC)於 2020 年 2 月成立。CSC 負責評估富達的業務營運對社會和環境 的影響,並研擬策略來體現及落實其企業永續發展雄心。

這包括審查和確認富達內部永續發展目標的適切、充分及有效性,並根據這些目標來檢視業務部門 的進度與績效。

CSC的職責包括:

- 制定和監督永續發展事務,並持續檢討富達的永續表現。
- 檢視永續風險和機會以及員工的疑慮/申訴。
- 發展和監測永續相關事務的溝通和諮詢,促進富達內部的議合、主動的永續文化。
- 檢視各區域永續發展團隊的反饋意見,以便於必要時採取集團一致行動。
- 討論正面和負面的永續發展趨勢,並針對確認之趨勢擬定因應計畫。

CSC 成員來自全公司跨部門代表,他們深度介入富達的環境或社會足跡或為之負責,如圖2所示。 如此可確保各項永續發展問題獲得適當考量,包括:環境;供應鏈管理;社區議合;人力資本;多元、 公平和共融(DEI);風險管理;以及治理和商業倫理。

圖 2:企業永續發展委員會



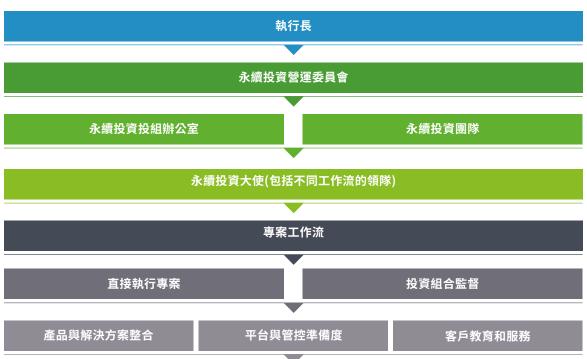
資料來源:富達國際,2021年。

有關永續投資政策與目標的設定、監督政策與目標的執行及落實等,均屬永續投資營運委員會(以 下簡稱 SIOC 或委員會)的職責,由富達執行長直接授權運作。委員會工作範圍含括監督富達各業務 部門的永續投資事務、擬定整體策略方向、政策制定、對外溝通、產品、業務成長、投資整合與決 定排除清單。

委員會同時負責監督富達在被投資企業行使所有者權利,包括企業議合和代理投票活動。委員會由 各部門高階主管組成,包括全球盡職治理暨永續投資主管,以及來自投資管理、通路和法務等部門 的資深代表。

SIOC 每月開會檢視公司所有永續投資活動,而永續投資政策的檢討和更新至少每年一次(必要時會 更頻繁地檢討和更新)。整體治理系統、委員會和相關業務架構如下表所示。

圖 3:永續投資營運委員會



資料來源:富達國際,2020年。

富達台灣ESG工作小組

富達台灣 ESG 工作小組主要由 8 位內部高階主管以及 6 位客座小組成員組成,由董事長與總經理帶 領,集結包含投資、業務、行銷、媒體、產品、法務、法令遵循等各部門專長,負責推動富達台灣 ESG工作推廣與執行。工作目的包含但不限於:

- I. ESG 法規遵循
- II. ESG理念行銷與品牌推廣
- III. 接軌富達台灣與富達國際 ESG 內部方法整合
- IV. ESG教育訓練
- V. ESG相關業務機會

6. 盡職治理投入資源

對富達國際而言,永續和盡職治理始終被視為是核心的重點關切項目。而在富達台灣,我們結合了 不同團隊部門,深化落實永續盡職治理之責,每位在富達任職的員工也皆被鼓勵議合各項永續相關 推廣活動。以下為富達台灣在2022年度的盡職治理投入資源:

項目	說明	人力費用與成本	
	- 定期召開 ESG 工作小組會議	每年約5人天	
盡職治理政策	- 督導盡職治理政策之執行與專案參與	每年約 20 人天	
 	- 盡職治理報告撰寫與審核	每年約 28 人天	
	- 盡職治理資訊揭露於網站	每年約 14 人天 (費用約八萬新台幣)	
教育訓練	- 公司治理相關教育訓練	每年約 50+ 人天	
	- Bloomberg 及 MSCI ESG 評分資料	每年投入約 30+ 萬元 (新台幣)	
ESG 相關工具 與資料庫	- ISS, Glass Lewis, 富達內部專有之氣候評等 與 SDG 工具等	集團支援	
	- 集團獨有内部 ESG 評等資料庫	富達集團所有股票及 固定收益分析師支援	
	- 與台灣被投資公司互動及議和		
研究投資	- 評估股東會議案	每年累計約 50+ 人天	
	- 參與股東會投票	丏十永可常J 50™ 八人	
	- 彙整及揭露股東會投票結果		

二、責任投資作為

1.將ESG納入投資流程

富達考量各項行動的長期後果,包括財務面及社會面,這代表我們在保護與提升客戶投資報酬時, 必須益發關注這些行動是否可為社會創造更永續的金融體系。身為全球投資經理人,我們如何對被 投資企業妥善課責,將有助形塑永續未來。

針對我們投資的企業,ESG因子會影響其長期價值創造,而我們的信念就反映這一點。該信念為我 們的目標提供依據,具體說明如下:



身為以研究為導向的基本面主動經理人,我們主要是透過投資流程來發揮影響力。基於本公司與企 業之間建立的長期關係,讓我們更能了解個別公司與產業軌跡。

將永續因子納入我們的投資流程,可能對企業的長短期價值帶來正面影響,也可保護與提升投資報 酬。簡而言之,此論點即是考量與管理環境與社會影響,並把握相關機會,以促進韌性與長期價值 創造。

我們的方法始於將永續因子整合至由下而上的基本面研究中,這可帶動更為完整的分析,以及更為 明智的投資決策。接下來我們透過行使所有權相關權利,並單獨或與第三方合作與被投資公司積極 互動,以協助其在永續事項方面取得進展。透過此方式,富達努力協助企業與整體金融體系變得更 加永續、具有韌性且包容。

關於我們對第三方基金的投資,多元資產經理人研究分析師將分析各檔基金的永續優勢,此ESG分 析亦系統性納入所有多元資產基金的投資流程中。

2.ESG的分析與決策

富達開發本身專有的ESG分析框架,並將其與基本面分析加以整合。針對企業在重大永續議題方面 支持或可能損害股東長期價值創造的程度,富達 ESG 評等旨在提供前瞻性的評估。此評等與眾不同 之處為其強調前瞻性,並以富達基本面分析師與企業的互動以及盡職調查為主要資料,以辨識與評 估影響企業的重大ESG風險。

我們的 ESG 評等已整合至富達的投資流程,內部研究平台上的投資團隊所有成員均可取得。ESG 評 等為額外的洞察來源,也是支援投資決策的工具。

評等由 E、S、G 指標組合而成,目的是處理各產業中最重大的議題,並針對公司的 ESG 實務提供全 面的前瞻性觀點。2021年時,我們在第一代框架成功的基礎之上,推出第二代框架。評等方法反映 富達 ESG 整合方法的演進,該方法植基於雙重重大性原則,從商業風險以及公司營運的環境與社會 影響兩個層面關注ESG。

框架以四大關鍵原則為基礎:

I. 衡量絕對影響以及植入「雙重重大性³」原則

我們的評等具有明確定義,亦即衡量企業如何管理負面ESG外部性,以及與其業務相關的商業 風險。隨著企業從「意識」議題進化至短期管理,再到進行長期管理,其評分將增加。

透過考量更長的時間範圍(10年),各次產業的重大性測繪旨在捕捉更為廣泛的外部重大影響, 並在「財務重大性」之外植入「雙重重大性」原則。由於關注絕對影響,不同產業與地區的評分亦 可相互比較。

Ⅲ. 結合量化與質化輸入資料,給予前瞻性觀點

我們在進行永續性評估時,會運用特定且全面的的量化輸入資料,之後再加上專業基本面與永 續研究分析師的質化資料,以補充通常是回顧性的量化評估。此有助確保我們的永續性評估具 有前瞻性,並聚焦真正重要的議題。

Ⅲ. 重大性以及由企業基本面驅動的指標選擇

針對超過 127⁴ 個次產業,我們已建立客製化的重大性測繪圖,每張圖均由個別 ESG 指標的獨特 選擇以及加權形成。此種細緻化旨在為每個次產業建立更有針對性和相關性的指標集。

Ⅳ. 針對不同使用案例的靈活產出

指標層級的個別評分匯總至E、S和G支柱層級,然後再進行合併,以得出發行機構層級的ESG 總分與軌跡評級。以上資訊均提供予我們的投資經理人,另外還有大量驅動分數的基本量化與 質化輸入資料,使複雜詳細的永續資料可輕鬆整合至各種投資流程中。

³雙重重大性:企業必須提出永續議題如何影響其績效、位置與發展(外而內),以及企業的作為對人與環境的影響(內而外)。

⁴截至2022年9月30日

除了內部專有評級以外,我們亦使用外部研究與評等供應商,例如MSCI與ISS,以補充內部研究流 程與建構永續基金。

我們多元資產部門的經理人研究團隊使用內部評等系統,根據經理人透過引導 ESG 風險和機會來增 加價值的能力,建立基金或策略層級的永續評分。

評估策略永續性時,分析師探討四項支柱:1) 投資政策,2) ESG研究與投資流程的整合,3) 投資組 合的量化 ESG 概況,以及 4) 投資組合經理人與公司、發行機構及投資標的互動往來品質。

所有分析師負責研究的策略均有使用此框架的ESG評等,評等範圍為A至E。

投資決策

富達強調主動投資,因此一般而言,我們的投組經理人在既定的投資準則範圍內可權衡操作基金投 資。投組經理人在做投資決策時可參考研究備註,包括我們獨有的永續性評等系統。

資深主管每季深入檢視個別投資組合,包括基金的風險概況、波動性、績效與個別投資標的。投 組經理人的季度績效檢討會固定納入ESG評分資料,包括第三方機構與我們專有的評等,以及碳排 量,作為衡量我們基金ESG品質的基準。如此一來,投資長可向投組經理人就其如何將永續投資融 入投資決策過程進行問責。

3.ESG的精谁作為

政策與框架

面對永續性監管增加與客戶殷切需求,我們持續檢視富達投資流程整合永續考量的作法,以了解可 以在哪些方面加以改進或調整。

其中包括我們由上而下的監管法遵及風險管理框架,以及我們由下而上的研究見解與工具,協助我 們議合被投資公司並做出決策。我們發現,擁有多樣化工具讓我們可以從更詳盡且具前瞻性的角度 掌握哪些公司確實具備永續特質。而且隨著工具演進,我們也定期更新員工培訓內容及提供客戶的 資訊。

2022年,我們推出專有ESG評級框架修訂版,並導入更多工具支持ESG整合,且與第三方供應商的 資料合併使用。

富達整合永續性之工具



■ 富達ESG評級旨在以前瞻角度評估發行人在重大永續議題上的表現,對於長期股東價值創造會有多 大程度加分或可能減分。富達的ESG評級定義明確,專門衡量發行人如何管理負面ESG外部性與重 大業務風險。

評估結果以整體評級、E/S/G 單項分數和軌跡評級呈現,提供詳盡且前瞻的角度來理解一個發行 人的 ESG 表現。這些評級可作為我們買進、續抱或賣出決策的參考與補充。另外亦可應用於監控 基金 ESG 表現是否符合 SFDR(例如報告主要不利影響),決定議合被投資公司治理、和客戶溝通及 報告的優先要項。

2022年,我們的評級工作更上一層樓,針對股票與債券發行人的評級均納入雙重重大性原則,以 因應對更高品質資訊的需求與不斷變化的監管環境。我們在此動態過程中也持續更新既有評級。

■ 氣候評級:作為淨零資產管理人計劃的創始簽署方,富達承諾在2030年前將其投資組合的排放量 **減半,並在2050年實現淨零排放⁵。**為達此目標,我們議合被投資公司的轉型及氣候風險與機會之 管理。因此我們在2022年推出氣候評級,以升溫1.5°C去碳化路徑為基礎來評估發行人的淨零轉型 潛力。氣候評級根據三大支柱評估公司整個價值鏈:淨零企圖心(包括確實可行的轉型計劃)、氣候 治理和資本配置。

前兩個類別,即實現淨零排放和與淨零路徑保持一致,以及設定經SBTi 驗證的減量目標,都被視 為符合淨零投資組合的條件,我們將繼續投資於具備不同轉型潛力的公司,並利用企業議合和投 票權來鼓勵企業採取進一步的氣候行動。至於未有轉型潛力的公司,我們會再評估並考慮撤資。

整體而言,透過此評級,我們可依據由下而上的研究來評估投資組合與淨零目標的一致性。截至 2022年12月,氣候評級涵蓋大約2,083家發行人。在2023年,我們著手改善一系列氣候相關評估 工具與解決方案,以確保高度的一致性,且聯合國17個永續發展目標下各細項目標及指標隨著氣 候和自然相關資訊揭露數量越來越多,我們可以從各種不同角度來評估企業。例如,在 2022 年, 我們開始和企業溝通其相關政策與遊說立場,以確保他們的活動沒有牴觸其宣稱之氣候目標。

⁵以2020年為基線,我們從所持股票和公司債開始,並逐步納入其他資產類別。最初的目標將涵蓋被投資公司的範疇1和範疇2排放。待資料品 質提升,且更容易取得後,則會將範疇3一併納入,而整體評估基線也可能因此有所變化。

■ 聯合國永續發展目標 (SDG) 工具於2022年推出,根據17個SDG下169項目標與231項指標中,我們 鑑別出51項目標與66項指標以評估企業可以透過產品與服務對環境與社會所帶來貢獻。這個獨立 工具提供和富達ESG評級不一樣的分析,以避免不具相關性的正面貢獻抵消特定風險(例如,公司 治理不善或重大業務中斷風險不會因為所售產品有助能源轉型而得以抵消)。富達也運用這個SDG 工具來檢視發行人依據SFDR規定是否對環境或社會有正面影響。





4.排除政策 (Exclusion)

我們有超過 190 位分析師深入研究全球約 4,000 家企業。上述優勢使我們得以和各地企業經營團隊深 度交流,並建立長期關係。我們相信這有助於富達與公司進行建設性對話,並努力取得卓越的ESG 成果。我們力行積極所有權,首選路線是與企業溝通議合,而非直接排除於投資範圍。

儘管如此,根據特定永續性標準考量,富達會將部分企業排除於投資範圍之外。我們對永續事務採 取原則導向處理方式,由此整理出一份全公司排除清單,列出不適合投資的企業。決定是否排除某 家企業時,我們主要參考全球公約、聯合國方針,以及其他支持ESG原則的全球法規。全公司排除 清單涵蓋涉及國際條約或公約禁用爭議性武器的發行機構。

富達國際管理的所有基金均須遵循富達國際的全公司排除清單。

清單定期每季審查,若情況出現變化,亦可能在必要時進行特別評估。進一步細節請見我們的全公 司排除政策。

作為本公司多元資產永續方法的一部份,我們評估第三方經理人時,也會同時評估其排除政策,以 及該政策與富達全公司排除政策的一致性。

5. 富達台灣境內基金 ESG 評等概況

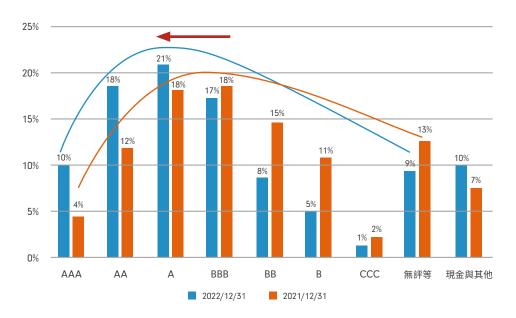
截至2022年底,富達台灣共有10檔境內基金產品,其中,為因應永續投資趨勢,富達台灣除了在 2021年發行富達永續減碳商機多重資產收益基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債 券且配息來源可能為本金或收益平準金)外,在2022年更募集了富達永續全球股票收益基金(本基金 之配息來源可能為本金或收益平準金)。而富達原有之其他境內基金商品,亦受惠於富達國際整體永 續投資方法,納入ESG為研究與投資考量因素,整體基金評等於 2022 年度出現明顯進步。富達台灣 雖2022年整體基金規模由2021年底之110.5億下降至94.7億,但整體評等趨勢朝AAA/AA/A方向上 移,投資比重皆較2021年增加。

富達投信境內基金ESG評等分布金額

MSCI ESG Rating	2021/12/31 規模 TWD	2022/12/31 規模 TWD
AAA	478,036,423	942,009,124.74
AA	1,296,363,800	1,749,835,790.63
А	1,991,203,973	1,972,990,975.60
BBB	2,036,119,828	1,627,955,780.43
ВВ	1,607,742,537	802,814,472.73
В	1,189,744,577	474,066,824.52
CCC	248,691,290	114,343,062.54
Not Rated	1,384,648,244	878,250,599
Cash & Other Instruments	820,750,157	905,114,090.03
Total	11,053,300,829	9,468,410,334

資料來源: 富達台灣, 使用MSCI ESG 評等。

富達投信境內基金ESG評等分布



資料來源: 富達台灣, 使用 MSCI ESG 評等。

6.ESG推廣活動與境內產品發行

I. ESG推廣活動

富達投信結合集團資源以及力量,不但專注在永續投資上做出更深入的研究、也致力在進行更 具備影響力的議合活動;同時,亦透過一連串的活動推廣,期許發揮影響力,讓台灣投資人更 加認識永續投資的精隨、以及永續投資後續所能帶來的影響力。

活動內容	涉及層面	日期
發表「2022年富達全球女性投資理財調查」	社會	2022 Q1
富達永續投資展望研討會	永續發展	2022 Q2
發表「經濟·獨立新女性白皮書」	社會	2022 Q3
富達永續投資論壇 x 齊柏林基金會	環境	2022 Q4
與遠見雜誌合作共同發表富達首部「台灣女力自主大調查」	社會	2022 Q4
女子生活投資學	社會	2022 Q4
發表「青世代幸福大調查」	社會	2023 Q1
參與 NCCU 學程 永續發展國際範例分享	永續發展	2023 Q1
參與 TWSIF 第三屆台灣永續投資論壇	環境	2023 Q2



II. ESG境內產品發行

全球金融行情瞬息萬變,富達投信持續善用全球研究資源,高度深入掌握產業趨勢、結合全球 股債投資研究資源,推出適合台灣投資人需求的產品。富達自 2000 年起發行台灣第一檔境內基 金,2016年起發行一系列多幣別固定收益型基金,2021年起更陸續發行一系列趨勢主題基金以 及以永續為內涵的基金,滿足台灣投資人多元投資與資產配置需求。2022年以來更透過與永續 研究團隊與全球研究團隊的合作與創新,發行符合全球趨勢的永續概念基金,包括富達永續減 碳商機多重資產收益基金(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 為本金或收益平準金)及富達永續全球股票收益基金(本基金之配息來源可能為本金或收益平準 金),以提供適合的永續投資方案,協助投資人透過投資、共同發揮永續影響力,翻轉投資、也 轉動新的世界。

三、履行盡職治理情形

1.行使投票權

富達有自己的代理投票準則。該準則的目標是我們所有持股都應奉行優良企業治理標準,確保股東 權利,並支持永續、創新、盡職且向股東負責的企業。永續投資團隊負責研擬和執行代理投票準則。

我們從各種來源蒐集與投票過程相關的資訊。其中包括企業自身和代理投票顧問機構提供的資料, 以及富達內部與外部研究成果。我們也可能和被投資公司直接進行討論。

我們通常會適時與負責的投組經理人及分析師先行諮商,再就特定議案投票,包括與併購和增資有 關的議案、債務發行、章程重大更改,以及在我們持股比例較大並對經營團隊投下反對票時。投票 時,我們會將該公司的狀況以及當地市場最佳實務做法一併列入考量。富達針對行使投票權的做法 與政策均符合相關法令,同時配合不同投資組合的投資目標。

富達的投票指示通常是透過我們的代理投票機構ISS以電子投票方式進行處理。我們的代理投票機構 提供股東大會通知,處理我們的投票指示並記錄此活動,以利後續提交報告。我們也訂閱公司治理 和投票諮詢服務,包括由ISS和Glass Lewis等公司支援的產品。我們根據自身研究擬定了一套客製 化的投票政策予代理投票機構執行,但在最終實際投票時,一定是由富達分析師根據富達的投票政 策和投票準則做出最終的投票決策。

為了給客戶最佳結果,我們一般會儘量統一行使投票權,不分裂投票(只要不違反任何個別基金的目 標或利益即可)。若個別投組經理人對某項決議持反對意見,或投組經理人與永續投資團隊之間意見 不一,我們也有升級處理機制,亦即永續投資營運委員會(SIOC)將擁有最終決策權。攸關公司整體 組織的投票事項(例如涉及公司名譽),亦可上報給SIOC審查及核准。

除非法規要求禁止代理投票,或是投票之預期成本大於預期效益,我們會盡可能對所有持股執行投 票權利。做為受託人,富達對客戶有責任絕不使自己的利益與其對客戶的責任發生不可調和的衝 突,或者使自己對一個客戶的責任與對另一個或多個客戶的責任發生不可調和的衝突。除非客戶特 別指示,否則我們不會在富達基金的股東大會上投票。

富達國際在網站上揭露過去 12 個月我們的投票紀錄,並每季更新資訊。季度投票報告以及更深入的 年度治理暨議合報告都會提供給機構投資人參考。

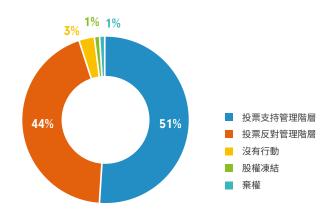
富達透過第三方業者經營小規模借券業務。一般例行投票情況下,我們不會召回股票,但是關乎客 戶利益時則會召回股票。這類情況包括投票議題攸關重大商業或策略價值、投票結果預估極為接近 或可能備受爭議、我們對議題看法與公司經營團隊相左,或是因未來能見度不足使我們無法及時且 準確判斷如何投票時。我們不會為了增加投票股數而借入股票。

2. 富達國際出席股東會與投票事項

2022年,富達有股權的4,090場股東會議中,我們在95.7%的股東會議中盡職行使投票權,剩餘4.3% 未投票的會議通常是因為有相關投票阻礙或限制 。俄羅斯入侵烏克蘭後,我們在 2022 年也停止針 對俄羅斯證券行使投票權,與富達決定整體減少俄羅斯相關持股政策一致。

在 44% 的會議中,我們在至少一個股東決議案上,投票反對管理階層,並且在 1% 的會議中,對至少 一個項目放棄投票。通常我們投票棄權,是因為資訊不足以讓我們做出知情的投票決策,有時候也 透過棄權票以對企業表明我們的疑慮。

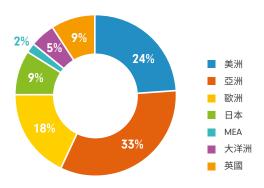
投票摘要(會議層級)



⁶ 相關投票阻礙限制情形請參閱富達永續投資投票原則及指引 Fidelity_Voting_Policy_2021_TW_FINAL_RD.pdf

我們的代理投票活動反映出我們基金產品的全球特性。富達在2022年所行使的投票權中,有42%為 亞洲(包括日本)企業。第二與第三多的地區,分別是歐洲(包括英國)的27%以及美洲的24%。

各地區會議摘要



資料來源:富達國際,2022年12月。

2022年,為了表達富達對董事會成員多元性不足的疑慮,我們在全球400多家企業的董事選舉上投 了反對或棄權票,大約佔了富達進行投票的所有會議的10%。董事會成員多元性疑慮,是富達去年 對董事選舉案投反對票的第二常見原因,最常見的原因是董事獨立性疑慮。我們去年也在58家企業 的董事選舉上投反對或棄權票,因為這些企業沒有達到富達在氣候變遷治理、揭露與策略上的最低 要求。在氣候相關股東提案上,我們支持的約55%的提案。而在公司主動提的氣候行動議案上(俗稱 "say-on-climate"),我們反對了 30% 的公司提案,反映出針對尋求股東支持其氣候策略的企業,富達 有著相當高的標準。

投票反對管理階層的提案類型分析

投票反對董事原因分析

提案類型	投票反對管理階	皆層次數 *	提案類型	投票反對管理階層次數
薪酬	969	18%	1. 獨立	651
章程變更	107	8%	2. 多元	408
策略/重組	33	3%	3. 行為	96
董事會	1363	6%	4. 薪酬	128
資本結構	294	5%	4. 氣候	52
例行業務	165	4%		
接管相關	25	7%		
審計員	386	14%		
股東接案	440	36%		

我們在2023年將對投票揭露做出兩項重大變動:

(i)新投票揭露網站,以滾動方式揭露我們的投票記錄,揭露的投票記錄更接近投票日,以及(ii)投票 公報,詳述重大投票的詳情(先前因為歐盟第二次股東權利指令,我們只有在盡職治理守則報告中揭 露重大投票資訊)。

資料來源: 富達國際(2022), ISS(2022)。

^{*「}投票反對管理階層」是指富達投票不符合董事會或管理階層針對該提案的建議。此表格的百分比代表各提案類型下,在所有投票中,投票反 對管理層的比例。

3. 富達台灣出席股東會與投票事項

2022 年富達台灣應投票總議案數為345個⁷,我們全數議合股東會投票,其中贊成345 個議案,反對 0個議案,棄權0個議案。其中,345個議案以電子投票方式議合,0個議案以實體、0個議案以視訊 方式議合股東會。

富達投信股東會議案分類投票統計-2022年度

米石 口儿	類別 議案		贊成		反對		棄權	
無別	武 宗	案數	議案數	%	議案數	%	議案數	%
1	營業報告書與財務報告之承認	54	54	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
2	盈餘分派或虧損撥褐	55	55	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
3	章程或作業程序修訂	146	146	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
4	董監事選舉(公司家數)	20	20	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
5	董監事解任	0	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
6	解除董事競業禁止	42	42	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
7	發行限制員工權利新股	6	6	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
8	低於市價發行員工認股權憑證	1	1	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分 割	2	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
11	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資 或現金增資發行新股)	13	13	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
12	私募有價證券	2	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
13	滅賁 / 現金減資 (彌補虧補或現金退還)	2	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
14	行使歸入權	0	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
15	其他	2	2	100.0%	0	0.0%	0	0.0%
	· ··-							

資料來源:臺灣集中保管結算所股份有限公司 製表:富達投信。

⁷富達台灣議合股東會投票議案明細請參閱附錄一。

四、企業議合作為

1.如何議合並評估與被投資公司互動及議合

辨識企業議合機會

- 我們與被投資企業經營團隊持續對話,投資組合經理人與分析師均參加正式會議討論公司基本 面,通常是一年舉行兩次。除了定期會議之外,亦有各種ESG互動機會,包括:
- 回應某項爭議或負面事件,或是由本公司投資分析師或投資組合經理人提出的疑慮(例如與策略或 治理相關疑慮)。
- ESG評等評估時,由富達分析師點名應進行溝通的企業(例如浮現永續風險,或PAI指標表現不佳)
- 針對我們永續產品與策略系列持有的企業,本公司設有系統性與目標性的企業議合規劃。
- 我們的永續投資團隊可能就特定永續投資議題展開主題式企業議合。選擇主題時,我們主要的根 據是議題的急迫性、與本公司永續投資策略的一致性,以及客戶與投資團隊的意見。
- 發行機構可能就特定企業事件(例如併購或IPOs)要求企業議合。若可能收到重大的非公開資訊, 我們的投資法務團隊與資本市場團隊也會在企業交流時提供支援。
- 我們也可能就投票流程中出現的股東投票相關議題主動與企業接觸,或可能就投票相關事宜與企 業進行事後諮詢。
- 固定收益方面,議合可能發生在投資前的階段。對於「募集資金」債券,例如綠色與社會債券, 我們可能會進行企業議合,以確保負責任的資本配置,也可能會在發行永續連結債券後與發行機 構接觸,以討論相關KPI,以及實現指標的進展,並鼓勵發行機構提高永續策略的雄心。

我們如何進行企業議合

確立企業議合機會後,我們認為最好的方法就是與企業進行建設性對話,說明我們的理念與期望, 並鼓勵長期行為變革。由於富達素以重視研究與長期投資聞名,我們可深入接觸全球企業,並與之 建立長期關係,進行建設性對話,努力達成優異的ESG成果。因此,我們相信相較於排除政策,誘 過與建設性交流往往更可帶動變革,並為客戶帶來更佳的成果。我們的企業議合流程具有明確定義 與透明度,並定期納入目標、里程碑、時程表與成果,以衡量議合進展與達標程度。

我們的議合流程在設計上強調清楚定義與高度透明,從一開始即標示以下幾大要素:

- 關鍵議題領域 該公司需要改進的主題 (例如氣候變遷)
- 目標 透過議合希望達成的最終結果 (例如降低二氧化碳密集度)
- 里程碑 顯示該公司確實努力邁向我們所述目標(例如設定減碳目標)
- 關鍵績效指標 (KPIs) 設定里程碑後務必擬定可測量的KPIs
- 時程表 我們可以合理預期公司做出改善的時程
- 狀態 特定時點量測的進展程度 (舉例而言,毫無進展vs.若干進展vs.成功達標)

監控進度

企業議合是與企業進行建設性對話的持續流程,為監督進程,我們將所有的企業議合記錄在內部研 究平台,所有投資團隊均可取得。由於高度透明,團隊可完整掌握跨產業、主題與資產類別的資 訊,強化知識深度。取決於討論的ESG主題重大性與急迫性,企業議合時間可長可短。企業議合的 成果 (或不見成效) 也會由分析師反映在 ESG 評等中。

主題式議合

除了與個別企業溝通外,我們也會辨識具跨企業或跨產業的永續性議題進行系統性的議合。永續投 資團隊於 2018 年推出主題式議合計畫,以加速推動優先 ESG 議題的進展,因為該等議題對我們所投 資或有意投資的多家企業均有所衝擊。每個主題之下皆設定具體目標與里程碑,並定時追蹤。ESG 主題式議合策略鎖定的永續議題均與和投資績效息息相關,例如具財務重大性,或可能有立法題材 加持的ESG議題,這包括構成全系統風險的主題,因此需要整個投資組合的議合。

我們在2022年成立「主題式議合監督小組」(Thematic Engagement Oversight Group, TEOG),以監督 富達的主題式ESG企業議合活動。TEOG由研究與永續投資團隊資深成員、其他業務領域代表,以及 企業議合負責人組成。TEOG為一工作小組,為SIOC提供資料,以監控企業議合進度、確立未來企 業議合優先工作、分享最佳實務作法,以及在內部與外部提升對於富達企業議合活動的意識。

2022年議合主題

公正轉型

全球必須通力合作,儘速進行去碳化,才能抑制氣候變遷帶來的惡果。但是去碳化也不能放任生計 仰賴於化石燃料或碳密集產業的特定群體或社群,在經濟或社會上自生自滅。2022年期間,當我們 針對氣候變遷以及執行富達去碳化策略與企業進行議合時,我們明確地開始加入「公正轉型」原則 , 鼓勵企業考慮他們去碳化方式對社會的影響。公正轉型是富達動力煤主題式議合的核心,因為該議 合的目標也包含能源安全的影響以及社會包容性。

富達如何面對動力煤議題

2022年,富達制定並且推出動力煤主題式議合計畫,其設計是要幫助富達在分別在2030年及2040 年之前,逐步消除我們在OECD市場及全球市場的的動力煤曝險,以符合國際能源署(IEA)的2050年 淨零情景。動力煤是碳排主要來源之一,也是氣候變遷的元兇之一。此議合涵蓋富達90%的直接與 重大動力煤價值鏈曝險。議合以高度集中以及有時間性的方式進行。富達也會詳盡評估每個目標企 業,檢視其在達成我們淘汰動力煤目標的進展。這些評估的結果也作為更廣泛的分類系統的基礎, 而該分類系統也定義了整個計畫的共同議合目標:

(1)對尚在開發新發電裝置容量的實體

我們期待這些實體能立即停止新專案的開發。

(2)對預期2030年後在OECD市場以及2040年後在全球仍有營運或支援火力發電廠的實體

我們要求這些實體承諾關閉這些發電廠,或是在富達政策(以 IEA 2050 年淨零情景為基礎) 規定的 時間內,大幅減少現有火力發電資產,並且加強資訊揭露。

(3)對策略符合富達長期目標的實體

我們重點關注確保動力煤逐步淘汰的策略是否符合公正轉型與包容性原則,並且避免對廣大利害 關係人的造成負面影響。我們亦優先關注生物多樣性受到保護,確保發電廠及煤礦管理等受到妥 善處理。

2022年動力煤議合及個案

富達在 2022 年,進行了聚焦於 EMEA、大洋洲與美洲的首輪動力煤企業議合,涵蓋大約半數富達在 全球預計針對此主題展開互動的目標企業。這些會議都相當有建設性,讓我們可以親自瞭解這些發 電廠、礦場業主與貨運公司在逐漸淘汰動力煤上所面臨的關鍵挑戰,有助於我們從轉型進展較快的 企業身上找出可能的解決方案。這些交流也給我們機會向這些企業介紹我們的做法,並讓他們知道 我們對動力煤相關企業的期望。

對我們議合的企業來說,2022年是關鍵性的一年,我們看到許多企業獲得令人欣慰的進展。其中 最好的例子就是萊茵集團(RWE)在2022十月宣布將加速淘汰動力煤,從原本的2038年提前至2030 年。原始能源公司(Origin Energy)也將最後一座火力發電廠的除役時間提早至2025年。嘉能可 (Glencore)更是宣布退出澳洲 Valeria 全新煤礦區開發計畫。我們也公開支持必和必拓公司 (BHP) 提 前關閉亞瑟山煤礦並且承諾不會將該煤礦資產出售給第三方企業的決定,避免出售資產無法及時、 公正、且兼顧社會包容性地進行除役的風險。我們在亞洲也看到許多令人振奮的消息,像是印尼 在COP27期間宣布「公正能源轉型夥伴協議」(JETP),並且依照亞洲開發銀行(ADB)的能源轉型機制 (ETM),提早關閉印尼第一家煤礦場。美國方面,我們預期阿莫林(Ameren)等其他受管制公用事業 公司,很有可能因為削減通膨法案提供的大量稅額扣抵,而大幅修改其整合資源規劃。

森林砍伐議合及個案

大自然的流失對社會以及本公司的投資組合都帶來相當程度的風險。富達如何面對森林砍伐議題, 詳述於本公司在2022年十二月出版的森林砍伐框架。本公司自2019年起,就開始針對棕櫚油使用 與主要位於東南亞的企業進行交流。舉例來說,2021年時,富達與印尼以及馬來西亞五家上游棕櫚 樹種植場(印尼與馬來西亞佔全球棕櫚油產出的80%),瞭解他們在達成永續棕櫚油種植的方式與進 展。未來我們將持續鼓勵這些企業改善其資訊揭露並且採用最佳的管理實務以遵守永續棕櫚油圓桌 會議 (RSPO) 的七大原則。

2021年底, 富達簽署了於 COP26 宣佈的金融業消除商品導向森林砍伐承諾書, 該承諾書現在改名為 「金融業森林砍伐行動倡議 (FSDA)」。身為簽署人之一,富達承諾將透過議合以及盡職治理,盡力在 2025年前消除投資組合當中農產品導向的森林砍伐活動。有鑑於此,我們在2022年擴大現有的棕 櫚油主體式議合範圍,推出森林砍伐主題式議合,涵蓋承諾書當中列出的關鍵風險商品,包含棕櫚 油、牛肉/皮革、黄豆以及木製產品。

我們的森林砍伐主題式議合,對象以實務做法欠佳且大幅具有潛在熱帶森林砍伐風險的企業為主。 我們也會根據手上的持股規模來決定議合的優先順序。為制定目標企業清單,我們使用第三方資 料,包括全球樹冠層計畫的「森林500強」資料,以辨識對熱帶森林砍伐風險曝險最嚴重,同時對該 議題有影響力的企業,並佐以我們分析師由下而上的盡職調查結果。以下是富達在 2022 年進行森林 砍伐主題議合的一些案例。

- 巴西的JBS是全球最大的肉品處理公司,因為在巴西牛肉市場的龍頭地位,加上曾涉入森林砍伐 相關爭議,其ESG做法經常被外界以放大鏡加以檢視。我們與JBS有建設性的雙向交流,其中我們 對其需要加強資訊揭露與透明度的地方提供明確的建議,並強調具備明確的承諾與可量化的目標 的重要性;相對的JBS同我們分享其在此議題上的相關進展。
- 我們在歐洲也與大型林業公司UPM進行交流。讓我們安心的是,這家公司在管理其供應鏈的森林 砍伐風險以及對生物多樣性的影響上一直走在前端。該公司及早便已訂定無森林砍伐政策並且能 夠完全追溯與監督供應鏈。該公司自身也與整個供應鏈上的供應商進行交流,鼓勵整體產業要有 更嚴格的標準。另外也與小農進行溝通,協助他們取得認證。在與UPM溝通後,我們相信該公司 的確用心管理其森林砍伐風險,可供同業參考學習。我們也需要持續追蹤該公司,確保他們持續 執行最佳實務。
- 面對森林砍伐的風險,最大的挑戰之一就是供應鏈的可追溯性。2022年第三季時,我們與奢侈品 公司Prada就供應鏈森林砍伐風險以及現代奴役主題進行議合。我們提出該公司在揭露、政策與 目標上可改進的地方。令人欣慰的是,他們相當清楚自己需要改善的地方,而且正在做出許多與 我們提出的要點相符的改變。更重要的是,Prada先前公開簽署「時尚協定」,因此也提出他們 已經承諾支持在2025年前達成無森林砍伐與永續森林管理,並且會更清楚地在自家報告中揭露這 方面的行動。

■ 對日本企業與投資人來說,森林砍伐算是比較新的議題。在與日本企業進行議合時,我們強調由 於英國與歐盟已經立法來消弭進口品的森林砍伐風險,美國的相關法律也是箭在弦上,加上投資 人對這主題也越來越重視,因此妥善面對森林砍伐帶來的風險對日本企業來說是相當具急迫性, 因為這將影響到資本市場對其之支持。我們也向他們強調,降低森林砍伐風險,也能有效降低 上游的溫室氣體範疇三排放量。另外,一個良好的追溯系統,對管理供應鏈風險、保障人權以及 降低產品碳足跡等方面,也有相當的助益。我們相信解決供應鏈森林砍伐的風險所帶來的各種益 處,讓這些日本企業產生共鳴。其中一家企業承諾將儘速與我們分享他們追溯計畫的定量指標。 近期來說,我們將監督這些企業加強資訊揭露,如回應CDP的森林倡議以及改善可追溯性,讓企 業能夠履行無砍伐森林、無泥炭與不開採的承諾(NDPE)。

雙重重大性

富達在 2022 年更新我們專有的 ESG 評級,現在可以透過「雙重重大性」原則套用在企業上,評估企業 ESG 因子 (例如氣候風險) 對其財務的影響,以及企業對於負面 ESG 外部性的管理。我們致力於瞭解 投資對象企業對雙重重大性的看法。

歐洲與全球的標準制定者之間,針對企業應該在這一方揭露哪些資訊,一直無法取得共識,甚至因 此針鋒相對。雖然我們認為氣候風險會使財務風險惡化,我們也相信在分析時結合兩種觀點,能讓 我們更瞭解企業面臨的長期實體與轉型風險。舉例來說,如果一家企業的碳排定價相當高昂,或是 企業因為其對地球環境的影響而被控告。這個做法也反映出不斷變動的監管環境。

協同合作

富達與各類利害相關人保持緊密關係,以協助我們指引被投資公司。在法律允許的情況下,我們願 意考量集體議合倡議,做法通常是透過合作機構。決定是否加入某一集體議合行動時,我們考量的 因素包括其他主要投資人身份、其投資部位多寡,以及集體行動是否有助達成理想結果。可能適合 集體議合的主題包括經營團隊與/或董事會成員的必要變更、資本結構、併購、股東權利、回應氣 候風險,以及社會議題,例如數位包容、多元性與現代奴役。身為全球最大的投資管理公司之一, 我們的團隊亦與政 策制定者、產業小組及非政府組織密切合作,以提升全球企業的永續行為。合作 可能是以直接對話、回應公共諮詢請求,或其他諮詢論壇的形式進行。富達是多個協會與倡議的成 員或授權機構,包括:

- 公司治理 我們在英國投資協會、英國併購委員會、英國工業聯合會等組織擔任職務,也是國際 公司治理網絡(ICGN)的董事會成員。
- 現代奴役 我們是亞太地區反奴役與販運投資人協會(IAST APAC)的指導委員會成員,以及二號工 作分組(企業議合)的聯合主席。

- 氣候變遷 我們是氣候行動100+之下協同議合的活躍主要投資人,並在亞洲投資人氣候變遷聯盟 (AIGCC) 的議合及政策工作小組擔任主席。
- 產業公會 我們是澳紐責任投資協會(RIAA)的董事會成員,也是亞洲證券業與金融市場協會 (ASIFMA) 亞洲資產管理ESG委員會的聯合主席。我們也簽署了聯合國責任投資原則(PRI)、英國盡職治理守則、 歐洲基金與資產管理協會(EFAMA)盡職治理守則、日本盡職治理守則、台灣的機構投資人盡職治理守 則,以及香港負責任的擁有權原則。

協同合作議合案例

氣候行動100+

身為氣候100+成員之一,富達於四家目標議合企業擔任共同領導投資人,另外於六家目標議合企業 擔任合作投資人角色,議合重點皆是與全球最大溫室氣體排放者討論脫碳議題。

■ 中國石油與天然氣企業

2022年11月,富達與其他機構共同帶領氣候行動100+與一家中國一流的石油與天然氣公司進行 議合。過去這三年,這是富達第二次與其他機構共同帶領與這家石油天然氣公司的議合。

在議合之前,該公司過去在「CA100+淨零排放企業基準」的評估分數不佳,相較於中國當地與世 界各國的同業較低。

經過三年持續的溝通與交流,該公司加強了氣候治理架構、將綠色轉型 KPI 與高層主管薪酬掛 鉤、制定更詳盡的雙碳目標,同時加強永續報告的內容。從與該公司的對話中,該公司明確表示 要提高對新能源的投資,並且持續研發碳捕捉、再利用與封存(CCUS)技術以及氫氣技術,幫助 該企業進行綠色轉型。

儘管如此,我們持續針對應該持續改善的關鍵領域提供建議,例如「直接原油製化學品」以及「石 油轉換為特殊產品」等做法在其長期減排計畫裡所扮演的角色,以及該公司計劃如何在 2035 年前 達到理想的產出產能配置比例(ideal output capacity breakdown)。該公司同意在2023年召開會議 更新相關推度。

■ 墨西哥集團

我們在CA100+的議合,包括2022年與墨西哥集團的幾位代表進行兩次視訊會議,包括財務長、 基礎設施部執行長以及永續長。我們很高興有此機會能與企業不同部門的人員交流,也相當歡迎 他們在上次對話時提供的額外資訊。該公司承諾於下一份永續報告當中揭露其新的減排目標。

他們也在考慮為所有三個部門中制定中期減排目標,並將氣候管理績效與高層薪酬進行掛勾。

他們也在礦業部門成立永續委員會,也考慮在董事會層級比照辦理。該公司的氣候路徑圖預期會 聚焦在四個領域:採礦車輛電氣化(佔 25% 排放量)、再生能源計畫、火車燃料替代(佔 25% 排放量) 以及能源效率。

該公司主要的再生能源計畫 (Fenicias 風力發電廠,投資金額2億5,000萬美金) 因為與政府在併網 成本上無法取得共識,因此尚未開始營運。其他技術還在探索的階段。我們鼓勵該公司要加強揭 露,並且提供各部門的進展與探索的科技資訊。我們會持續關注該公司進展以及他們推出的溫室 氣體減排目標。

永續相關倡議

除了簽署上述協同合作部分列出的各種產業規範以外,富達亦為以下機構的活躍成員 (截至2022年9月30日):

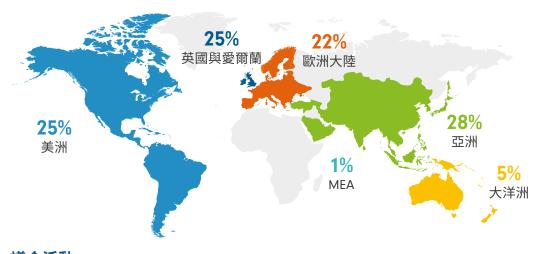
- 澳洲30%俱樂部
- 30%俱樂部投資人小組
- 日本30%俱樂部
- 香港30%俱樂部
- 40:40願景
- 亞洲投資人氣候變遷聯盟(AIGCC)
- 亞洲公司治理協會(ACGA)
- 義大利基金管理業協會(Assogestioni)
- CDP(原稱碳揭露專案)
- 氣候行動100+
- 氣候債券倡議組織(CBI)
- 氣候韌性投資組織(CCRI)
- 英國工業聯合會
- 公司治理論壇(CGF)
- 永續企業委員會(CSB)
- 歐洲永續投資論壇(EUROSIF)
- 農場動物投資風險與回報(FAIRR)
- 生物多樣性金融宣言

- 香港綠色金融協會(HKGFA)
- IFRS永續聯盟(前稱SASB聯盟)
- 氣候變遷問題機構投資人小組(IIGCC)
- 國際公司治理網絡(ICGN)
- 國際監管戰略集團
- 投資協會(IA)
- 投資人議程(IA)
- 投資人論壇(英國)
- 氣候變遷投資人組織(IGCC)
- 亞太地區反奴役與販運投資人協會(IAST APAC)
- 自然資本投資聯盟(永續市場倡議的一部份)
- 淨零資產管理公司倡議(NZAMI)
- 一個地球資產管理人倡議(OPAM)
- 碳會計金融機構夥伴關係(PCAF)
- 零碳點計劃
- 脫煤者聯盟
- 宗旨導向企業
- 共享價值計劃香港

2.2022年富達(包含富達台灣)與全球企業議合情形

2022年期間,富達國際與1,548家企業進行了2,118場 ESG議合活動。這些議合活動包括791場實體 或遠端議合會議,以及 1,327 封通訊 (包括信件以及與投票相關的通訊)。其中,包括 192 場與董事 長以及非執行董事的會議,以及與執行長、財務長以及其他執行董事的 267 場會議。富達的 ESG 議 合活動,對象比例最高的是亞洲企業(28%),其次是美洲(25%)、歐洲大陸(22%)、英國與愛爾蘭 (18%),最後則是大洋洲(5%)。

各地區治理參與分布狀況



議合活動

2,118 場議合活動

1,548 家企業是富達主動進行 議合活動的對象

19,000 場企業與分析師的會議**



我們追蹤並且匯報我們在四大系統性主題上的 ESG 治理議合活動,這些主題分別是:氣候、自然損 失、社會不平等以及良好公司治理。在實體或遠端的治理議合會議中,77%探討良好公司治理,54% 探討氣候、51%探討社會不平等,21%討論自然損失。

在所有議合互動(包括書面溝通)中,86%探討良好公司治理、46%探討社會不平等、41%探討氣候, 9%探討自然損失。書面溝通主要是基於代理投票活動為了改善企業的 ESG 實務而進行的溝通。值得 注意的是,我們許多 ESG 盡職治理活動可能涵蓋不只一個四大系統性主題。雖然 2022 年期間,自然 主題的議合(會議與通訊)數量低於其他主題,與2021年的數量相比卻呈現大幅成長,因此我們相信 在2023年以及之後,自然這個主題對富達來說依舊相當重要。

良好治理 1,209 氣候 自然損失 社會不平等 566 431 606 14 431 401 167

盡職治理系統性主題分析

資料來源:富達國際,2023年3月。

一般來說,我們大部分的議合形式都是面對面對談。隨著許多地區在2022年逐漸解除新冠疫情限 制,此類的議合數量也越來越多。書面通訊形式通常是信件與電子郵件,內容通常與股東大會投票 相關。

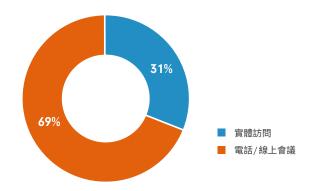
會議

書面誦訊

3.2022年富達(包含富達台灣)與台灣企業議合情形

2022年期間,富達分析師與基金經理共對93家台灣企業進行共200次公司拜訪。其中31%為實體訪 問,69%以電話或線上會議方式進行。

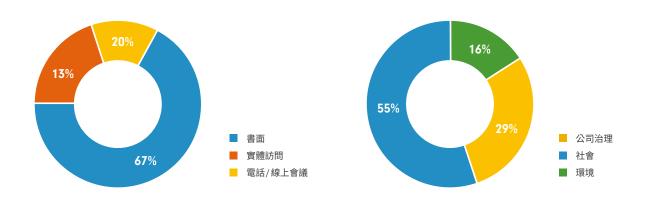
2022年富達對台灣公司拜訪方式劃分



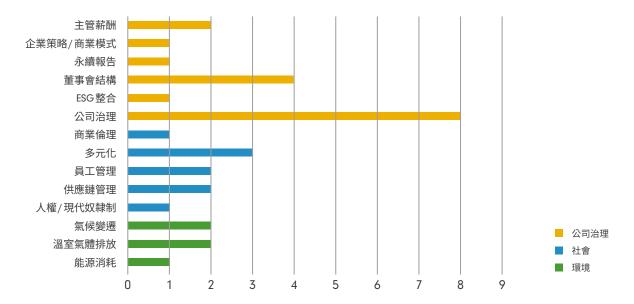
2022年期間,富達共與13家台灣企業進行了15次 ESG議合。這些議合包括5場實體或遠端會議,以 及 10 封通訊 (包括信件以及與投票相關的通訊)。其中,包括 5 項針對環境 (E)、9 項針對社會 (S) 及 17 項針對公司治理(G)的主題進行討論。

ESG企業議合方式劃分

以環境、社會與公司治理主題劃分之企業議合



以主題劃分之企業議合



4.2022年富達(包含富達台灣)與台灣企業議合個案

2022年2月 1	台灣一家領先的銀行金融控股公司
主題	瞭解其 ESG 承諾和綜合情况。
涉及層面	環境 (E)、社會 (S) 及公司治理 (G)
	2022 年,我們的分析師與臺灣一家領先的金融控股公司進行了議合,以深入瞭解其 ESG 進展。 會議主要集中於瞭解該公司如何將 ESG 考慮因素納入其營運和貸款組合。
內容與回饋	總體來說,管理團隊越來越重視和致力於 ESG,這一點從他們 2020 年在董事會階層成立了 ESG 委員會,而不僅只侷限在管理階層中可以明顯看出。 該委員會的成立有助於更有效地協 調銀行內不同子公司的 ESG 工作。 此外,該公司密切監控借款人的 ESG 表現,並相應地實施了 ESG 信貸政策。 通過向達到特定 ESG 目標的借款人提供優惠利率,並避開 ESG 風險高的行業,我們認為該公司展示了管理 ESG 相關風險和機會的積極方法。 儘管我們認識到這些積極步驟,但我們認為仍有改進的餘地。
後續行動	我們將繼續與該公司合作,並密切關注他們在加强 ESG 實踐方面的進展。通過保持持續的對話和積極的監控,我們旨在鼓勵公司持續致力於 ESG 整合,並促進進一步的積極變革。

2022年6月	我們再度對該金融控股公司進行議合後續追蹤台灣一家領先的銀行金融控股公司
主題	董事會委員會獨立性
涉及層面	公司治理 (G)
內容與回饋	富達強調董事會和委員會獨立性的重要性。2022年,我們注意到,這家金融控股公司提名委員會由一名執行董事擔任主席。 雖然我們知道任命非獨立董事進入提名委員會符合規定,但我們强烈鼓勵公司超越最低標準。我們建議公司任命一名獨立董事擔任提名委員會主席,以確保公正的監督和獨立的領導,因為提名委員會的作用在確定公司治理實踐的方向和基調方面至關重要。
	因此,我們聯系了該公司,提出了我們的擔憂,尋求更多資訊,推薦最佳實踐方案,並解釋 我們將在股東大會董事選舉案無法支持現任提名委員會主席的連任,以表達我們對其負責董 事會委員會組成決策的期許。
後續行動	所有議案於年度股東大會上通過。我們將繼續監測進展情况,並就公司治理最佳實踐持續與 公司進行溝通。

2022 年 5 月 台灣一家大型網路購物公司

主題 資本分配

涉及層面 公司治理 (G)

> 富達在評估修改公司章程和細則的提案時採用個案分析的方法。在台灣,年度股東大會的一 項常見決議是與取得或處分資產處理程序之修正案,在這些規則中,公司經常尋求提高股東 對董事會的授權權限。由於此類授權只授予一次,並無限期生效,我們在分析相關修正案時 會仔細考慮,要求公司提供一個令人信服的理由,將擬議的變更與真正的商業需求明確聯系 起來,並根據具體情況對此類提議進行評估。

內容與回饋

2022年,我們聯系了這家網路購物公司,他們提出了取得或處分資產處理程序修正案。具體 而言,這家公司尋求股東准予提高證券投資上限,偏離了其通常的商業行為。然而,這家公 司在揭露中沒有提供有必要進行此類修改的令人信服的理由。鑒於他們在高風險投資方面缺 乏過往記錄和經驗,我們擔心這項修正案可能會給公司的資金和股東帶來潛在風險。因此, 我們向公司解釋我們將對修正案提案投反對票。

後續行動

所有議案於年度股東大會上通過。我們將繼續監測進展情况,並就公司治理最佳實踐持續與 公司進行溝通。

2022 年 5 月 台灣一家國際級食品企業集團

主題

1. 董事會組成與 2. 資本分配

涉及層面

公司治理 (G)

1. 富達強調董事會和委員會獨立性對於促進獨立決策、多元化視角和有效的公司治理,最終 維護股東利益的重要性。我們的全球投票政策強調要求董事會和委員會中須具備獨立性代表, 如果我們認為獨立性不足,我們可能會投票反對董事選舉。

內容與回饋

2022年,我們觀察到這家國際級食品企業集團沒有達到我們對董事會獨立性代表的最低要求, 獨立董事僅占董事會的 23%,低於我們預期的三分之一。因此,我們通過電子郵件聯系了該 公司,提出了我們的擔憂,尋求進一步的資訊,推薦了最佳實踐方案,並表示我們將無法支 持董事會主席之連任,因為我們認為在沒有提名委員會的狀況下,董事會組成的決策主要由 **蕃**事長負責。

2. 該公司也提出取得或處分資產處理程序修正案,尋求股東准予提高證券投資上限。我們認 為這偏離了其通常的商業行為,且該公司在揭露中沒有提供有必要進行此類修改的令人信服 的理由。鑒於該公司在高風險投資方面缺乏過往記錄和經驗,我們擔心這個修正案可能會給 公司的資金和股東帶來潛在風險。因此我們亦表示將對修正案提案投反對票。

後續行動

所有議案於年度股東大會上通過。我們將繼續監測進展情况,並就公司治理最佳實踐持續與 公司進行溝通。

2022 年 5 月 台灣一家半導體公司

主題

股權激勵計畫

涉及層面

公司治理 (G)

富達支持適當的使用股權做為激勵工具,吸引留任人才並將員工的利益與股東及其他利害關 係人進行連結。具體分析議案時,我們根據情況評估薪酬計畫的整體設計,考慮計畫參與人 合理性、股權稀釋影響、是否具有挑戰性的績效目標、授予標準以及設計是否與股東和利害 關係人的利益一致等因素。為了能夠對股權獎勵提案做出合理判斷,我們需要全面瞭解議案 內容,因此我們要求公司提供透明的資訊,相對地對於缺乏明確資訊的提案我們將投票反對。 我們的主要目的是維護股東利益,我們不支持我們認為有損於股東利益的薪酬設計。

內容與回饋

2022年,我們評估這家半導體公司發行限制性股票激勵計畫的提議時注意到其授予價格相較 於股票市場價格有大幅折讓,同時缺乏績效目標的相關資訊揭露。我們通過電子郵件聯系了 這家公司,表達了我們的疑慮,要求其提供更多資訊並表示在資訊不足的情況下我們將在股 東大會上支持此議案。

後續行動

所有議案於年度股東大會上通過。我們將繼續監測進展情况,並就公司治理最佳實踐持續與 公司進行溝通。

2022 年 6 月 台灣一家教育服務公司

主題

董事會多元性及董事會候選人資訊不足

涉及層面

公司治理 (G)

富達強調,除了其他形式的多元性(種族、年齡、技能、資格、經驗等)外,性別多元性是 保障董事會組成完善周全的重要考量。我們相信,擁有一個多元化和平衡的董事會有助於避 免群體思維,能夠加强董事會的領導力,並提高董事會的整體效益。2021年,富達開始實施 新的投票政策,目的在於推動被投資公司的董事會中實現基本的性別多元性。根據該政策, 我們要求於發展中市場的女性董事比率能達到 15% 以上,而發達市場則要求達到 30% 以上。

內容與回饋

2022年,我們觀察到這家教育服務公司的董事會中沒有女性董事。 此外,該公司有兩名法人 董事未明確揭露代表人之姓名或背景。這引發了我們對董事會組成的擔憂,因為股東沒有足 够的資訊來做出知情的判斷。

我們通過電子郵件聯系了這家公司,表達了我們的擔憂,分享了我們關於性別和資訊揭露的 投票政策與相關要求,並推薦了最佳實踐做法。此外,我們傳達了將投票反對兩名未指明代 表人之法人董事選舉案,以及董事會主席連任案,因為我們認為在沒有提名委員會的情況下, 董事會主席對董事會組成負有主要負責。

後續行動

所有議案於年度股東大會上通過。我們將繼續監測進展情况,並就公司治理之最佳實踐持續 與公司進行溝通。

2022 全年 金融、半導體、紡織和建築行業的四家公司

主題 董事會對現金股息的授權

涉及層面 公司治理(G)

2018年,《臺灣公司法》進行了修訂,以股息分配時間提供彈性,並賦予董事會更大的權力 來决定公司的現金股息分配計畫。新法規定,公司可以在其章程中授權董事會在董事會會議 上以多數票通過後决定公司現金股息分配計畫,而股票股利分配計畫仍需股東核准。雖然我 們支持更靈活的股東回報設計,但我們擔心相關授權可能導致意想不到的後果,及實務上有 可能股東將不再對股息分配有發言權,而因為此機制是透過一次性的公司童程修訂核准,一 旦通過後即成為永久機制。因此,我們根據具體情況評估與該主題相關的公司章程修訂案。

內容與回饋

2022年,我們與四家分處金融、半導體、紡織和建築行業的公司就該主題進行了議合。這四 家公司皆提議修改其公司章程,賦予董事會對公司現金股息分配計畫決策的充分權力。雖然 我們支持公司在向股東返還資本方面尋求更大的靈活性,但我們注意到,其中三家公司沒有 隨著董事會對現金股息分配的權力新增而改變其股息分配頻率。這代表總體而言,公司章程 修訂後對於股東而言結果是股東審查和准予股息分配的權利有所縮減。

在我們與公司溝通的過程中,公司普遍解釋修正案賦予了董事會在資本管理方面的靈活性, 並確保公司能夠及時向股東支付股息,特別是在新冠肺炎等不可預見的情况下,從而保護了 股東的利益。 然而,從風險管理和治理的角度而言,這些回應並沒有緩解我們的擔憂,因此 我們與公司表達我們希望公司盡可能透過保留股東在股息分配方面的發言權來更好的保護股 東利益。在這四家公司中,我們支持了建築公司章程修訂案,因為其股息分配時間表同時改 為半個財政年度,為要實施半年度現金股息分配頻率,董事會授權需相應提升。

後續行動

所有議案於年度股東大會上通過。我們將繼續監測進展情况,並就保護股東權益之最佳實踐 持續與公司進行溝通。

2022 年 11 月 台灣一家電子零組件公司

主題 供應鏈勞動力管理

涉及層面 社會 (S) 及公司治理 (G)

> 自 2021 年以來,富達一直在與這家電子零部件公司就供應鏈勞動力管理進行議合,因為其協 力廠商在第三方評級機構中被標記擁有潜在的現代奴隸風險。2022年,富達的股票分析師繼 續追蹤該公司以瞭解最新進展。

內容與回饋

通過與該公司的接觸,我們瞭解到該現代奴役風險爭議可能是遭到誤會,與實情不符。儘管 如此,我們鼓勵該公司加强其供應鏈勞動力管理實踐,並為包括評級機構在內的所有利益相 關者提供更高的資訊透明度,以確保其 ESG 管理受到應得認可。

此後,該公司採取了一些措施,如由獨立第三方對協力廠商進行稽核,並向聯合國人權監督 部門提供書面回覆。我們認可該公司對人權的高度重視,以及其為改善供應鏈勞動力管理所 做的持續努力。

後續行動

我們繼續密切關注公司的進展,並積極與他們就 ESG 最佳實踐進行交流。

2022 年 11 月 台灣一家電子零組件公司

主題 資本配置管理

涉及層面 公司治理 (G)

> 富達認為公司資本管理應在充分考量短期和長期公司戰略與股東權益下,進行最有效率的資 本配置。我們認為有效和審慎的資本管理是董事會的主要職責之一。

內容與回饋

2022 年 11 月,富達的股票分析師出席了公司董事長對投資者的演講,並與投資者關係團隊就 公司的資本配置策略推行討論。 我們對減少股東股息分配以支持戰略收購的决定表示疑慮。 我們還討論了管理層在資本配置方面的優先事項以及他們未來的併購戰略的合理性。

後續行動 我們繼續密切關注該公司在資本配置管理的策略。

2022 年 12 月 一家臺灣電子元件供應商

主題 ESG 進展與提升

涉及層面 環境 (E)、社會 (S) 及公司治理 (G)

> 在永續投資分析師和股票分析師的帶領下,我們與該公司進行首次 ESG 議合,與公司財務部 和投資者關係部的代表進行了建設性的討論。我們討論的主要焦點是瞭解公司的 ESG 進展並 提供迴響,涉及各種主題,包括公司治理、供應鏈管理、員工福利和碳排放。

> 該公司在公司治理方面已經領先於同行,更令人鼓舞的是,該公司正尋求在 2024 年的董事會 改舉時進一步提高董事會的獨立性和性別多元性,更為此進行相關準備,預計於 2023 成立提 名委員會以加强對董事會組成的管以策略。我們重申支持具有性別多元性的董事會組成並鼓 勵該公司加快引入女性董事的進程。除了董事會獨立性與多元性外,為進一步提升公司治理, 我們建議公司在提名法人董事時,確保法人董事代表的背景資訊得到明確揭露,更甚至在可 行的範圍內考慮降低法人董事在董事會中的占比。另外,我們對於兩名薪酬委員會成員表示 疑慮,因為其非由股東選任的董事。儘管在現有法規下,只要符合獨立性條件非董事也能擔 任薪酬委員會成員,我們建議公司對標國際公司治理最佳實踐,確保薪酬委員會僅由股東選 任、能夠代表股東並對股東負責的董事擔任成員,並以獨立董事占多數為佳。

內容與回饋

在環境方面,我們對該公司積極管理自身和供應商的環境影響感到鼓舞。 該公司制訂了執行 目標,並分享了其 ESG 願景的藍圖,承諾到 2030 年將範疇 1 和範疇 2 的溫室氣體排放量减少 40%。它還與客戶合作,量測和减少整個價值鏈的碳排放。做為下一步,我們鼓勵該公司進一 步致力於實現淨零目標,而據公司回饋,管理團隊確實正就此可能性進行討論。

在社會方面,我們聚焦於該公司如何在新冠疫情的困難時期通過主動延長應付帳款時限來幫 助供應商渡過流動性周轉困難,從而與供應商保持良好的關係。 我們還討論了雇員福利政策 在多大程度上覆蓋合約工,以及公司如何透過勞工中介機構管理合約工。 我們建議該公司改 進對勞工中介機構的招標流程,並提升員工資訊透明度,如合約工數量與管理策略,以便投 資人評估相關風險。 最後,我們還討論了員工持股計畫的結構,並建議加强揭露以便投資人 衡量其有效性。

後續行動

總體來說,該公司接受了我們的建議,並打算將我們的回饋意見上報給董事會。我們相信, 隨著該公司積極將 ESG 考慮因素納入其核心業務,其 ESG 表現將穩定提升。我們致力於監測 他們的進展,並持續與公司就其 ESG 工作進行交流。

5. 投資決策的影響

身為主動投資管理公司,我們的投資經理人在投資規範的定義內,有權決定其管理的基金投資內 容。投資經理人在做投資決策時,考量各種各樣的因素,包括我們專有的ESG評級以及第三方ESG 評級(若有涵蓋)。

買進或賣出投資標的決策,通常受到多重因素的影響,鮮有因單一因素而進行決策。ESG因素的考 量跟財務因素一樣重要。在某些情況下,ESG因素可能成為投資與否的決定性因素。舉例來說,當 企業的行為違反了富達排除承諾 (exclusion commitment),或是有些必須符合永續投資標準的永續 家族系列基金及代操帳戶中,企業ESG分數低於某個門檻且該公司的永續特性不太可能大幅改善。 我們的客戶經常詢問我們的盡職治理與ESG活動如何影響我們的投資決策。以下是2022年的幾個例 子:

- 我們旗下一個基金,在2022年自一家北美再生能源公司撤資,因為該公司收購了煤炭資產,導致 新增動力煤曝險。富達在該再生能源企業收購動力煤資產之前,就已經投資該企業,並且告知該 公司如此的收購案並不符合富達的永續目標。該公司依舊決定收購該資產,而我們的投資經理人 再次與他們進行議合。至此我們的投資經理人並不相信該公司的策略符合永續原則,因此決定自 該公司撤資。
- 富達旗下一個基金撤資於一家經營博弈與電商的東南亞科技集團的部位。撤資的其中一個原 因是公司未在ESG關鍵議題取得進展。即便富達與該集團多次進行議合,建議其改善董事會結 構,ESG揭露以及對股東權益的保護,甚至正式寫信至董事會表達訴求,我們觀察該集團並未改 進相關措施。
- 富達一個基金在2022年撤資於一家日本服飾公司的部位,因為與該公司就董事薪酬以及氣候變遷 與人權政策對話之溝通無效,對話無法維繫。
- 另一家日本軟體公司,我們在進行議合後改變原本的投資立論。該公司管理階層提高了前期投資 額(與先前跟投資人溝通的不同),造成該公司中期業績計畫大幅下修。另一方面,該公司管理 層與績效掛鉤的股權薪酬未受到下修影響,因為績效設計只涵蓋一年度的績效。在與管理層對話 時,我們指出這點不符合一般股東的利益,並且告訴他們股票薪酬應該與該公司中期計畫掛鉤。 該公司在會議上表示能理解我們的建議,但是表示在年度股東大會之前不會修改薪酬結構。基 於此,我們進一步在股東大會上對負責高管薪酬結構的薪酬委員會的全部五位董事選舉案投反對 票。最終因為對該公司管理團隊失去信任,亦對其整體公司治理體系是否能適當地監督管理團隊 無信心,我們決定出售所持所有部位。

跟往年一樣,我們與企業交流(包括例行性資料蒐集議合)都是為了追蹤並且測試應證我們對投資對 象的信念。我們的投資經理人經常會參與這類會議。與企業進行議合所得到的見解,會透過內部研 究平台以及 ESG 應用程式,傳遞給整個投資團隊。如此的定期議合能協助投資經理人在包括投資前 的整個投資流程做出投資決策,而我們在2022年也將延續此作法。無論是得到實證以支持或推翻投 資經理人對投資公司永續特性的理解,透過議合所獲取的資訊皆有助於投資決策。

五、利益衝突管理

1. 聲明與揭露

富達利益衝突政策規定富達有義務維持及運作有效的組織與 行政安排,力求採取一切合理措施,防止利益衝突構成或引 發損及客戶利益的重大風險。做為資產管理人,富達對客戶 負有責任:絕不讓本身利益與其對客戶之義務產生難以調和 的衝突,或使其對一位客戶的責任和對另一位或多位客戶的 責任形成難以調和的衝突。富達依法有責任就本身與客戶之 間,以及不同客戶之間的利益衝突做到公平管理。富達將辨 別、記錄、管理並於必要時揭露實際或潛在的利益衝突,且 制定有關利益衝突的政策。

重大利益衝突事件揭露

2022年富達投信未發生重大 利益衝突事件

2. 管理和盡職治理有關的利益衝突

識別衝突有各種不同的方式,包括定期與業務負責人面談、教育宣導和內部審查。富達的治理結構 可確保利益衝突政策之有效執行,而衝突監督論壇每季召開會議,檢討上一季涉及重大衝突的議 題。這包括新發現的衝突、違反政策的行為和其他相關規管事項。

我們也設立了衝突登記系統,以確保重大衝突得到有效鑑別、處理與記錄。所有員工必須遵守利益 衝突政策和行為準則及相關政策。員工也都知道,客戶的利益必須永遠優先於富達公司或其員工的 利益。

以下舉例說明哪些情況下可能出現攸關治理的利益衝突。

投資

態樣	富達內部有些公司基於投資目的,以委託人身分投資股票和/ 或債券,而富達也可以為我們的客戶投資於這些資產。在買進 或賣出證券、投票以及運用研究資源時,可能會發生潛在的衝 突
管理方式	富達本身投資組合決策和支持我們客戶的基金與帳戶之投資管 理過程,兩者相互獨立。我們有既定政策與流程確保實踐上述 原則。富達基金或帳戶也可能擁有客戶發行的證券,但在所有 情況下,富達的投資決策都將以我們認定的相關基金或帳戶之 最佳利益為準則。

交易分配

態樣	在執行客戶的證券交易時,富達將在符合客戶整體最佳利益的情況下合併訂單。如果流動性不足代表某份訂單已部分執行,則會將證券分配給所有該交易的客戶,而個別客戶有可能獲得較另一客戶更有利的分配。
	為管理此一潛在衝突,富達訂定交易檯政策,確保交易分配方 式務必一致且公平。
管理方式	根據訂單規模按比例進行分配。系統分配演算法會自動應用於 每筆交易,並由三道防線把關:交易檯主管、法遵和內部稽核/ 風控部門。

投票

態樣	永續投資團隊負責監控和代理投票有關的可能利益衝突。當某個基金持有一個以上交易方的投資時,我們一定以該基金的利益作為行動依據。
管理方式	而在與富達公司自身利益有所衝突的情況下,我們將根據主要 第三方研究機構之推薦進行投票,若無任何建議,我們將棄權 或完全不投票。
官垤万式	除非客戶特別指示,我們不會在任何富達基金的股東大會上投票。如於投票過程中發現衝突或有爭議問題時,富達有既定程序拉高投票決策層級,亦即由 SIOC 做最終仲裁。

不同資產類別之間的衝突

態樣	當我們的基金持有某家公司的債務和股東權益時,我們一定依據該基金利益行事。
管理方式	當我們與這些公司接觸時,在確定兩方利益不衝突的前提下, 我們會讓債券及股票團隊的代表同時出席。針對股東投票,我 們會就商業議題,以及攸關股東權利的治理議題諮詢股票基金 經理人意見(例如 董事會成員選舉或修改章程)。同樣地,若 是與債券持有人會議有關的表決事項,也會徵求固定收益經理 人的意見。至於股東表決事項,在永續投資團隊確認與股東利 益不衝突的情況下,亦可諮詢固定收益基金經理人。不論何種 情況,最終投票決定均依據我們的升級政策執行。

我們的盡職治理政策與客戶政策之間的衝突

態樣	我們跟客戶一開始合作時就會檢視其盡職治理政策和優先事 項,以評估與我們的內部政策是否一致。
管理方式	目前,我們並未採用客戶的投票政策,但我們支持客戶藉由分離基金來落實其量身打造的投票政策。我們也將客製化的投資 排除限制應用於分離基金。

本公司所採取的其他利益衝突管理方式如下:

公司與員工間的利益衝突管理

富達集團訂有行為準則和道德規範 (Code of Conduct & Ethics Policy)、個人利益衝突、交易和價格 敏感信息政策(Fidelity Personal Conflicts, Trading and Price Sensitive information Policy)、禮物及商 務招待政策(Fidelity Gifts & Entertainment Policy & Country Supplements),倡導我們將客戶的利益放 在第一位。

本公司訂有工作規則並函報勞動部核准,工作規則第九章專業守則第9.3項規定誠實、正直、廉潔與 個人責任感乃是富達實踐事業之基礎,富達有責任對任何破壞該基礎者作出即時及徹底之處理。任 何員工觸犯偷竊、欺騙公司或客戶、接受或利用公司資產交換機密資料或任何非法利益、違反富達 為防制偷竊、詐欺或其他非法行為所設立之程序、或其他任何令富達名譽受損之行為、或實質從事 其他不法行為者,均會遭受嚴重懲戒,其包括解僱處分。第9.7項規定公司禁止任何人收受禮物或其 他利益以作為執行富達業務之條件。

員工與客戶間的利益衝突管理

本公司內部控制制度訂有個人交易之規範,要求本公司經手人員之個人交易應遵守「中華民國證券投 資信託暨顧問商業同業公會證券投資顧問事業從業人員行為準則」之規定。

權責劃分

本公司於內部控制制度內訂有證券投資信託事業各項業務決策分層負責表,詳列分層負責劃分之業 務項目及負責單位。

防火牆建置

本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理職權均予明確化,並確實辦理風險評估及建立適當 之防火牆。

如基金經理人同時管理其他基金,本公司所採取防止利益衝突之措施如下:

- A. 為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性,除將落實「中國牆」制度外,公司建構完善投資決策 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,為維持投資 决策及交易的獨立性,基金經理人同時管理不同基金之投資決策及交易過程將分別予以獨立。
- B. 為避免基金經理人任意對同一股票及具有股權性質之債券於不同基金間作買賣相反之投資決定, 而影響基金受益人之權益,除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約規定及公司內部 控制制度,或法令另有特別許可之情形外,應遵守不得對同一股票及具有股權性質之債券,有同 時或同一日作相反投資決定之原則。
- C. 恪遵法令、主管機關有關防止利益衝突之相關規定,並依經理公司內部控制制度防止利益衝突之. 規範辦理之。

合理之薪酬制度

本公司董事、監察人,由集團指派任命,執行相關職務並未支薪;總經理及副總經理之酬金結構如 下:

- A. 薪酬:包括基本薪資、伙食津貼等。基本薪資係以所負責工作範圍與內容參考市場同業水準與物 價指數,並定期檢討合理調整。
- B. 獎金:依據公司營運之整體績效及目標達成率、各部門績效及目標達成率、與個別員工年終綜合 績效考核結果等規劃與發放。

本公司悉遵「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公司治 理實務守則」,訂定基金經理人之績效考核及酬金結構與政策,並每年審視,以確保績效考核指標及 執行符合公司長期績效目標以及風險胃納。

資訊控管

本公司於內部控制制度內訂有電子計算機資料處理之管理作業專章,就資訊安全政策、安全組織、 人員安全、實體及環境安全、網路安全管理、電腦系統管理、電腦作業管理、存取控制、系統開發 及維護、營運持續管理等與資訊控管相關之面向均有詳細規範。

六、結語

反饋迴路是大多數危機裡的共同因素,在氣候變化危機中也不例外。在這種情況下,自然資本的快速 流失同時是環境變遷的結果與原因。像森林這樣具有豐富生物多樣性的生態系統,對於調節溫室氣體 及減緩極端天氣事件,可以扮演關鍵角色。

因此,政策制定者、投資者及其客戶將更加重視如何採取行動以保護自然資本,同時保護仰賴此等資 本的經濟活動。2022年12月舉行的COP15生物多樣性高峰會就是個很好的例子,與會國承諾在2030 年前保護地球30%的陸地與海洋。

環境、經濟和人之間的關係極其複雜,因此在進行溝通判斷時務須審慎。在和企業就氣候變遷展開對 話時,應該要將對自然的衝擊與公正轉型原則加以整合,確保企業思考其去碳化路徑可能帶來的廣泛 影響。在淨零排放競賽中,絕不能讓任何人落隊,並且必須幫助受轉型衝擊的人們解決所面臨的社會 和經濟挑戰,並保護和復原大片森林與生物多樣性。

為以上目的,政策制定者、企業和市場正可能在重新調整思維作法,以因應各種形式資本稀缺的問 題,包括全球經濟發展所賴之自然、社會和環境資源。

身為資產管理者,我們承諾盡一己之力減緩氣候變遷。我們與政策制定者合作,鼓勵全球統整永續相 關規定,包括規範各種企業行為和揭露事項,以及分類標準、基金類別與減排目標。與此同時,富達 和企業接觸管道通暢,加上研究實力和規模優勢,讓我們得以就永續議題和公司進行有意義的討論。 這些議合活動是富達專有 ESG 評級重要的參考依據;富達評級一般情況下涵蓋約 4,000 家公司 *。

如本報告所述,我們透過在公司、產業和整個體系推出多樣化策略,持續改進落實積極所有權,致力 為客戶與利害關係人提升長期財務、環境與社會績效。

^{*}截至 2022 年 12 月 31 日的數據

附錄一、富達台灣議合股東會投票議案明細

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
1301	台塑	20220609	為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」,請公決案。	承認或贊成
1301	台塑	20220609	為依法提出本公司 110 年度決算表冊,請承認案。	承認或贊成
1301	台塑	20220609	為擬修正本公司章程,請公決案。	承認或贊成
1301	台塑	20220609	為依法提出本公司 110 年度盈餘分派之議案,請承認案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	討論張獨立董事學斌兼任明安國際企業股份有限公司、大銀 微系統股份有限公司相關職務之競業禁止解除案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	討論黃董事建智兼任轉投資中國鋼鐵結構股份有限公司、台灣國際造船股份有限公司、Formosa Ha Tinh (Cayman) Limited 及 Formosa Ha Tinh Steel Corporation 相關職務之競業禁止解除案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	承認本公司 110 年度營業報告書、財務報告案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	討論翁董事朝棟兼任轉投資中宇環保工程股份有限公司、中 鴻鋼鐵股份有限公司、台灣高速鐵路股份有限公司相關職務 之競業禁止解除案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	討論劉董事明忠兼任漢翔航空工業股份有限公司相關職務之 競業禁止解除案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	選舉本公司第 18 屆董事 11 人(含獨立董事 3 人)案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	討論楊董事岳崑兼任轉投資中鋼鋁業股份有限公司相關職務 之競業禁止解除案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	本公司取得或處分資產處理程序部分條文修正草案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	討論王董事錫欽兼任轉投資中宇環保工程股份有限公司相關 職務之競業禁止解除案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	承認本公司 110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
2002	中鋼	20220617	討論曾董事文生兼任台灣電力股份有限公司相關職務之競業 禁止解除案。	承認或贊成
2027	大成鋼	20220620	討論修訂本公司「公司章程」部份條文案。	承認或贊成
2027	大成鋼	20220620	承認 110 年度各項財務決算表冊。	承認或贊成
2027	大成鋼	20220620	討論修訂本公司「取得或處分資產作業程序」案。	承認或贊成
2027	大成鋼	20220620	討論本公司盈餘轉增資發行新股案。	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
2027	大成鋼	20220620	承認 110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
2049	上銀	20220627	承認 2021 年度盈餘分配案。	承認或贊成
2049	上銀	20220627	修訂「公司章程」案。	承認或贊成
2049	上銀	20220627	修訂「董事選任程序」案。	承認或贊成
2049	上銀	20220627	選舉第十二屆董事案。	承認或贊成
2049	上銀	20220627	承認 2021 年度營業報告書暨財務報表案。	承認或贊成
2049	上銀	20220627	修訂「股東會議事規則」案。	承認或贊成
2049	上銀	20220627	解除第十二屆董事及其代表人競業禁止之限制案。	承認或贊成
2049	上銀	20220627	修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
2308	台達電	20220614	擬修訂本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
2308	台達電	20220614	承認一一〇年度決算表冊案。	承認或贊成
2308	台達電	20220614	擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	承認或贊成
2308	台達電	20220614	解除本公司董事競業禁止之限制案。	承認或贊成
2308	台達電	20220614	擬修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成
2308	台達電	20220614	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
2308	台達電	20220614	選舉本公司董事一席及獨立董事一席案。	承認或贊成
2308	台達電	20220614	承認——○年度盈餘分配案。	承認或贊成
2317	鴻海	20220531	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
2317	鴻海	20220531	改選董事案	承認或贊成
2317	鴻海	20220531	修訂本公司章程案。	承認或贊成
2317	鴻海	20220531	本公司香港上市子公司 FIH Mobile Limited (Cayman) 擬通過 其子公司 Bharat FIH Limited 首次公開發行盧比普通股申請在 印度掛牌上市案。	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
2317	鴻海	20220531	承認本公司民國 110 年度盈餘分派表案。	承認或贊成
2317	鴻海	20220531	修訂本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
2317	鴻海	20220531	承認本公司民國 110 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
2317	鴻海	20220531	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	承認或贊成
2317	鴻海	20220531	解除董事競業禁止之限制案。	承認或贊成
2330	台積電	20220608	核准修訂取得或處分資產處理程序。	承認或贊成
2330	台積電	20220608	承認民國一百一十年度之營業報告書及財務報表。	承認或贊成
2330	台積電	20220608	核准修訂公司章程。	承認或贊成
2330	台積電	20220608	核准發行民國一百一十一年限制員工權利新股案。	承認或贊成
2357	華碩	20220608	本公司 110 年度決算表冊承認案。	承認或贊成
2357	華碩	20220608	本公司 110 年度盈餘分配承認案。	承認或贊成
2357	華碩	20220608	本公司第十三屆董事全面改選案。	承認或贊成
2357	華碩	20220608	本公司『取得或處分資產處理程序』修訂案。	承認或贊成
2360	致茂	20220609	修訂本公司章程案。	承認或贊成
2360	致茂	20220609	本公司擬發行限制員工權利新股案。	承認或贊成
2360	致茂	20220609	110 年度盈餘分派案。	承認或贊成
2360	致茂	20220609	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	承認或贊成
2360	致茂	20220609	110 年度營業報告書暨財務報表案。	承認或贊成
2368	金像電	20220608	現金減資案。	承認或贊成
2368	金像電	20220608	修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
2368	金像電	20220608	110 年度盈餘分配案。	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
2368	金像電	20220608	修訂章程案。	承認或贊成
2368	金像電	20220608	110 年度決算表冊。	承認或贊成
2376	技嘉	20220614	修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成
2376	技嘉	20220614	民國 110 年度營業報告書及各項財務報表案。	承認或贊成
2376	技嘉	20220614	修訂本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
2376	技嘉	20220614	修訂本公司「取得或處分資產作業及處理程序」案。	承認或贊成
2376	技嘉	20220614	本公司網通相關營業分割案。	承認或贊成
2376	技嘉	20220614	民國 110 年度盈餘分派案。	承認或贊成
2379	瑞昱	20220608	110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
2379	瑞昱	20220608	修訂本公司章程。	承認或贊成
2379	瑞昱	20220608	110 年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成
2379	瑞昱	20220608	修訂「取得或處分資產處理程序」。	承認或贊成
2382	廣達	20220617	本公司 110 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)	承認或贊成
2382	廣達	20220617	擬請解除董事之競業禁止限制案。	承認或贊成
2382	廣達	20220617	擬修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文。	承認或贊成
2382	廣達	20220617	本公司 110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
2382	廣達	20220617	改選本公司董事。	承認或贊成
2382	廣達	20220617	擬修訂「公司章程」部分條文。	承認或贊成
2395	研華	20220526	本公司「公司章程」修訂案。	承認或贊成
2395	研華	20220526	本公司「股東會議事規則」修訂案。	承認或贊成
2395	研華	20220526	本公司 110 年度盈餘分派案。	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
2395	研華	20220526	本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	承認或贊成
2395	研華	20220526	本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
2454	聯發科	20220531	修訂本公司「公司章程」。	承認或贊成
2454	聯發科	20220531	承認民國——○年度之營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
2454	聯發科	20220531	修訂本公司「背書保證作業辦法」。	承認或贊成
2454	聯發科	20220531	討論資本公積發放現金案。	承認或贊成
2454	聯發科	20220531	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	承認或贊成
2454	聯發科	20220531	承認民國——○年度盈餘分配案。	承認或贊成
2454	聯發科	20220531	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。	承認或贊成
2481	強茂	20220614	本公司一一〇年度現金增資發行新股議合發行海外存託憑證 資金運用計畫變更案。	承認或贊成
2481	強茂	20220614	承認——○年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
2481	強茂	20220614	修訂本公司「董事選舉辦法」案。	承認或贊成
2481	強茂	20220614	修訂本公司章程案。	承認或贊成
2481	強茂	20220614	承認一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
2481	強茂	20220614	辦理現金增資私募普通股案。	承認或贊成
2481	強茂	20220614	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
2481	強茂	20220614	修訂本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
2603	長榮	20220530	討論修訂公司「章程」案	承認或贊成
2603	長榮	20220530	承認 110 年度盈餘分配案	承認或贊成
2603	長榮	20220530	討論修訂「取得或處分資產處理程序」案	承認或贊成
2603	長榮	20220530	承認 110 年度營業報告及財務報告案	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
2603	長榮	20220530	討論現金減資退還股款案	承認或贊成
2610	華航	20220526	修訂「取得或處分資產處理程序」。	承認或贊成
2610	華航	20220526	民國 110 年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成
2610	華航	20220526	修訂「公司章程」。	承認或贊成
2610	華航	20220526	民國 110 年度盈餘分派。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案(韓蔚廷)。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案(蔡明忠)。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	本公司配合日盛金融控股股份有限公司辦理——〇年度盈餘分配,擬進行合併對價之調整暨增補合併契約案。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	一一〇年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	修正本公司「章程」案。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案(陳聖德)。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案(王銘陽)。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	本公司資本公積轉增資發行新股案。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	第八屆獨立董事補選案。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案(蔡明興)。	承認或贊成
2881	富邦金	20220617	修正本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
2882	國泰金	20220617	——○年度盈餘分派承認案	承認或贊成
2882	國泰金	20220617	本公司章程修正討論案	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
2882	國泰金	20220617	本公司取得或處分資產處理程序修正討論案	承認或贊成
2882	國泰金	20220617	本公司第八屆董事選舉案	承認或贊成
2882	國泰金	20220617	——○年度營業報告書及財務報表承認案	承認或贊成
2882	國泰金	20220617	本公司擬規劃辦理長期資金募集討論案	承認或贊成
2882	國泰金	20220617	解除本公司董事競業禁止之限制討論案	承認或贊成
2882	國泰金	20220617	本公司股東會議事規則修正討論案	承認或贊成
2884	玉山金	20220617	本公司 110 年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成
2884	玉山金	20220617	本公司「從事衍生性商品交易處理程序」修正案。	承認或贊成
2884	玉山金	20220617	本公司盈餘暨員工酬勞轉增資案。	承認或贊成
2884	玉山金	20220617	本公司「股東會議事規則」修正案。	承認或贊成
2884	玉山金	20220617	本公司 110 年度盈餘分派案。	承認或贊成
2884	玉山金	20220617	本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。	承認或贊成
2884	玉山金	20220617	本公司章程修正案。	承認或贊成
2886	兆豐金	20220617	本公司 110 年度盈餘轉增資發行新股案。	承認或贊成
2886	兆豐金	20220617	本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
2886	兆豐金	20220617	修正本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
2886	兆豐金	20220617	解除本公司董事競業禁止之限制案。	承認或贊成
2886	兆豐金	20220617	本公司 110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
2886	兆豐金	20220617	修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
2886	兆豐金	20220617	修正本公司「公司章程」案。	承認或贊成
2891	中信金	20220617	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
2891	中信金	20220617	選舉第八屆董事(含獨立董事)案。	承認或贊成
2891	中信金	20220617	修訂本公司章程部分條文案。	承認或贊成
2891	中信金	20220617	承認 110 年度盈餘分派案。	承認或贊成
2891	中信金	20220617	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	承認或贊成
2891	中信金	20220617	承認 110 年度決算表冊案。	承認或贊成
2891	中信金	20220617	發行 111 年度限制員工權利新股案。	承認或贊成
2892	第一金	20220617	本公司 110 年度營業報告書及合併財務報告,謹提請 承認。	承認或贊成
2892	第一金	20220617	解除本公司第七屆董事競業禁止之限制,謹提請公決。	承認或贊成
2892	第一金	20220617	修正「第一金融控股股份有限公司章程」部分條文,謹提請 公決。	承認或贊成
2892	第一金	20220617	本公司 110 年度盈餘分派,謹提請承認。	承認或贊成
2892	第一金	20220617	修正「第一金融控股股份有限公司取得或處分資產處理程序」 部分條文,謹提請 公決。	承認或贊成
2892	第一金	20220617	本公司盈餘轉增資發行新股,謹提請公決。	承認或贊成
3017	奇鋐	20220617	修訂「公司章程」案	承認或贊成
3017	奇鋐	20220617	修訂「取得或處分資產處理程序」案	承認或贊成
3017	奇鋐	20220617	全面改選董事案	承認或贊成
3017	奇鋐	20220617	承認 110 年度盈餘分配案	承認或贊成
3017	奇鋐	20220617	發行低於市價之員工認股權憑證案	承認或贊成
3017	奇鋐	20220617	修訂「董事選任程序」案	承認或贊成
3017	奇鋐	20220617	承認 110 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成
3017	奇鋐	20220617	修訂「股東會議事規則」案	承認或贊成
3017	奇鋐	20220617	解除新任董事競業禁止之限制案	承認或贊成

	意	股東會日期	議案案由	議案結果
3023	信邦	20220530	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成
3023	信邦	20220530	110 年度決算表冊暨合併決算表冊案。	承認或贊成
3023	信邦	20220530	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	承認或贊成
3023	信邦	20220530	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	承認或贊成
3023	信邦	20220530	110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
3035	智原	20220524	修正本公司「公司章程」案。	承認或贊成
3035	智原	20220524	修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
3035	智原	20220524	民國一一〇年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
3035	智原	20220524	修正本公司「資金貸與他人作業程序」案。	承認或贊成
3035	智原	20220524	修正本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
3035	智原	20220524	修正本公司「董事選舉辦法」案。	承認或贊成
3035	智原	20220524	民國一一〇年度盈餘分派案。	承認或贊成
3035	智原	20220524	修正本公司「背書保證處理程序」案。	承認或贊成
3037	欣興	20220615	擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文	承認或贊成
3037	欣興	20220615	本公司 110 年度營業報告書及財務報表	承認或贊成
3037	欣興	20220615	擬發行限制員工權利新股案	承認或贊成
3037	欣興	20220615	擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文	承認或贊成
3037	欣興	20220615	本公司 110 年度盈餘分派表	承認或贊成
3042	晶技	20220531	一一〇年度盈餘分配案。	承認或贊成
3042	晶技	20220531	修訂「公司章程」案。	承認或贊成
3042	晶技	20220531	修訂「董事選任程序」案。	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
3042	晶技	20220531	全面改選董事案。	承認或贊成
3042	晶技	20220531	——○年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
3042	晶技	20220531	修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
3042	晶技	20220531	解除新任董事競業禁止之限制案。	承認或贊成
3042	晶技	20220531	修訂「股東會議事規則」案。	承認或贊成
3045	台灣大	20220623	資本公積現金返還案。	承認或贊成
3045	台灣大	20220623	修訂「股東會議議事規則」案。	承認或贊成
3045	台灣大	20220623	110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
3045	台灣大	20220623	解除董事競業限制案(蔡承儒)。	承認或贊成
3045	台灣大	20220623	修訂「公司章程」案。	承認或贊成
3045	台灣大	20220623	110 度營業報告書及財務報表。	承認或贊成
3045	台灣大	20220623	修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
3189	景碩	20220527	本公司 110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
3189	景碩	20220527	本公司發行限制員工權利新股案。	承認或贊成
3189	景碩	20220527	修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成
3189	景碩	20220527	本公司 110 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表案。	承認或贊成
3189	景碩	20220527	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
3413	京鼎	20220527	一百一十年度盈餘分配案。	承認或贊成
3413	京鼎	20220527	修訂本公司『公司章程』案。	承認或贊成
3413	京鼎	20220527	一百一十年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
3413	京鼎	20220527	修訂本公司『取得或處分資產處理程序』案。	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
3443	創意	20220519	承認本公司民國一一〇年度盈餘分派案。	承認或贊成
3443	創意	20220519	補選獨立董事兩席。	承認或贊成
3443	創意	20220519	承認本公司民國——○年度財務報表及營業報告書。	承認或贊成
3533	嘉澤	20220617	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	承認或贊成
3533	嘉澤	20220617	一百一十年現金增資發行新股暨國內第一次無擔保轉換公司 債案計畫變更案。	承認或贊成
3533	嘉澤	20220617	一百一十年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
3533	嘉澤	20220617	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	承認或贊成
3533	嘉澤	20220617	修訂本公司「取得或處分資產控制作業」部分條文案。	承認或贊成
3533	嘉澤	20220617	一百一十年度盈餘分派案。	承認或贊成
3653	健策	20220608	承認——○年度盈餘分派案。	承認或贊成
3653	健策	20220608	修正「公司章程」案。	承認或贊成
3653	健策	20220608	修正「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
3653	健策	20220608	全面改選董事(含獨立董事)案。	承認或贊成
3653	健策	20220608	承認——○年度營業報告書及財務決算表冊案。	承認或贊成
3653	健策	20220608	討論辦理盈餘轉增資發行新股案。	承認或贊成
3653	健策	20220608	解除新任董事及其代表人競業限制案。	承認或贊成
3653	健策	20220608	修正「股東會議事規則」案。	承認或贊成
3665	貿聯 -KY	20220623	承認 110 年度決算表冊案。	承認或贊成
3665	貿聯 -KY	20220623	修訂本公司「背書保證作業程序」案。	承認或贊成
3665	貿聯 -KY	20220623	討論解除董事及其代表人競業禁止之限制案。	承認或贊成
3665	貿聯 -KY	20220623	修訂本公司章程大綱和章程部份條文案。	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
3665	貿聯 -KY	20220623	承認 110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
3665	貿聯 -KY	20220623	修訂本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
3665	貿聯 -KY	20220623	補選一席獨立董事(第5屆)。	承認或贊成
3665	貿聯 -KY	20220623	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
4739	康普	20220527	民國一一○年度盈餘分配案。	承認或贊成
4739	康普	20220527	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
4739	康普	20220527	民國一一○年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
4919	新唐	20220602	承認本公司民國 110 年度營業報告書及財務報告案。	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:許介立)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論修正本公司公司章程案。	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:華邦電子 股份有限公司)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:洪裕鈞)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:金鑫投資 股份有限公司)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(獨立董事:徐善可)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(獨立董事:陳廣中)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:焦子愷)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	承認本公司民國 110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:焦佑鈞)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	選舉本公司第七屆董事。	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:魏啟林)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論修正本公司規章案。(1) 取得或處分資產處理程序。(2) 股東會議事規則。	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期		議案結果
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:華邦電子 股份有限公司代表人:蘇源茂)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(獨立董事:杜書全)	承認或贊成
4919	新唐	20220602	討論解除本公司董事之競業禁止限制案。(董事:陳良基)	承認或贊成
4958	臻鼎 -KY	20220531	承認 110 年度營業報告書及合併財務報表。	承認或贊成
4958	臻鼎 -KY	20220531	「取得與處分資產處理程序」修訂案。	承認或贊成
4958	臻鼎 -KY	20220531	承認 110 年度盈餘分配表。	承認或贊成
4958	臻鼎 -KY	20220531	「公司章程」修訂案。	承認或贊成
4966	譜瑞 -KY	20220615	核准修訂本公司取得或處分資產處理程序案。	承認或贊成
4966	譜瑞 -KY	20220615	承認西元 2021 年度營業報告書案。	承認或贊成
4966	譜瑞 -KY	20220615	承認西元 2021 年度盈餘分派案。	承認或贊成
4966	譜瑞 -KY	20220615	核准修訂本公司股東會議事規則案。	承認或贊成
4966	譜瑞 -KY	20220615	改選董事(含獨立董事)案。	承認或贊成
4966	譜瑞 -KY	20220615	核准修訂本公司章程案。	承認或贊成
4966	譜瑞 -KY	20220615	承認西元 2021 年度合併財務報表案。	承認或贊成
4968	立積	20220526	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成
4968	立積	20220526	本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
4968	立積	20220526	解除新任董事競業行為之限制案。	承認或贊成
4968	立積	20220526	全面改選董事案。	承認或贊成
4968	立積	20220526	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	承認或贊成
4968	立積	20220526	本公司 110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
5306	桂盟	20220630	民國 110 年度營業報告書、財務報表案。	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
5306	桂盟	20220630	修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成
5306	桂盟	20220630	修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案。	承認或贊成
5306	桂盟	20220630	修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。	承認或贊成
5306	桂盟	20220630	修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。	承認或贊成
5306	桂盟	20220630	民國 110 年度盈餘分派表案。	承認或贊成
5306	桂盟	20220630	修正本公司「董事選任程序」部分條文案。	承認或贊成
5306	桂盟	20220630	修正本公司「公司章程」部分條文案。	承認或贊成
5347	世界	20220614	承認本公司民國一一〇年度盈餘分派案。	承認或贊成
5347	世界	20220614	核准修訂本公司章程。	承認或贊成
5347	世界	20220614	增選一名獨立董事。	承認或贊成
5347	世界	20220614	承認本公司民國——○年度之營業報告書及財務報表。	承認或贊成
5347	世界	20220614	同意解除本公司新任董事競業禁止之限制。	承認或贊成
5347	世界	20220614	核准修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	承認或贊成
5425	台半	20220621	討論修訂本公司『股東會議事規則』案。	承認或贊成
5425	台半	20220621	承認 110 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
5425	台半	20220621	討論修訂本公司『取得或處分資產處理程序』案。	承認或贊成
5425	台半	20220621	討論修訂本公司『公司章程』案。	承認或贊成
5425	台半	20220621	承認 110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
5871	中租 -KY	20220520	討論本公司盈餘轉增資發行新股案。	承認或贊成
5871	中租 -KY	20220520	討論修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成
5871	中租 -KY	20220520	承認民國 110 年度盈餘分派案。	承認或贊成

			議案案由	議案結果
5871	中租 -KY	20220520	討論解除本公司董事競業禁止限制案(討論解除本公司董事 仲安投資股份有限公司法人代表人:陳鳳龍競業禁止限制)。	承認或贊成
5871	中租 -KY	20220520	討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
5871	中租 -KY	20220520	承認民國 110 年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成
5871	中租 -KY	20220520	討論本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	承認或贊成
5871	中租 -KY	20220914	討論修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	承認或贊成
5871	中租 -KY	20220914	討論修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成
6138	茂達	20220623	110 年度財務報表及營業報告書案。	承認或贊成
6138	茂達	20220623	修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
6138	茂達	20220623	110 年度盈餘分派案	承認或贊成
6271	同欣電	20220608	本公司資本結構調整案。	承認或贊成
6271	同欣電	20220608	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成
6271	同欣電	20220608	本公司董事全面改選案。	承認或贊成
6271	同欣電	20220608	本公司 110 年度盈餘分配案。	承認或贊成
6271	同欣電	20220608	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	承認或贊成
6271	同欣電	20220608	本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
6271	同欣電	20220608	修訂本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成
6271	同欣電	20220608	擬解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	承認或贊成
6414	樺漢	20220623	承認本公司一一〇年度盈餘分派案	承認或贊成
6414	樺漢	20220623	修訂本公司「取得或處分資產之處理程序」案	承認或贊成
6414	樺漢	20220623	本公司第十屆董事(含獨立董事)選舉案	承認或贊成
6414	樺漢	20220623	討論資本公積發放現金案	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
6414	樺漢	20220623	承認本公司——○年度財務報表及營業報告書案	承認或贊成
6414	樺漢	20220623	修訂本公司「股東會議事規則」案	承認或贊成
6414	樺漢	20220623	解除本公司新任董事(含獨立董事)競業禁止之限制案	承認或贊成
6414	樺漢	20220623	修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成
6488	環球晶	20220621	修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成
6488	環球晶	20220621	修訂「公司章程」案。	承認或贊成
6488	環球晶	20220621	承認——○年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表案。	承認或贊成
6488	環球晶	20220621	為因應本公司資金需求,擬辦理公開募集有價證券案。	承認或贊成
6488	環球晶	20220621	修訂「股東會議議事規則」案。	承認或贊成
6505	台塑化	20220531	為依法提出本公司 110 年度決算表冊,請承認案。	承認或贊成
6505	台塑化	20220531	為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」,請公決案。	承認或贊成
6505	台塑化	20220531	為依法提出本公司 110 年度盈餘分派之議案,請承認案。	承認或贊成
6505	台塑化	20220531	為擬修正本公司章程,請公決案。	承認或贊成
6669	緯穎	20220531	擬解除本公司董事及其法人代表人競業禁止之限制討論案	承認或贊成
6669	緯穎	20220531	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文討論案	承認或贊成
6669	緯穎	20220531	——○年度營業報告書及財務報表承認案	承認或贊成
6669	緯穎	20220531	擬辦理現金增資發行普通股議合發行海外存託憑證及/或現金增資發行普通股及/或以私募方式辦理現金增資發行普通股及/或以私募方式發行新股議合海外存託憑證討論案	承認或贊成
6669	緯穎	20220531	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文討論案	承認或贊成
6669	緯穎	20220531	修訂本公司「公司章程」部分條文討論案	承認或贊成
6669	緯穎	20220531	——○年度盈餘分配承認案	承認或贊成

證券代號	證券名稱	股東會日期	議案案由	議案結果
8046	南電	20220527	為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」,請公決案	承認或贊成
8046	南電	20220527	為依法提出本公司 110 年度決算表冊,請承認案	承認或贊成
8046	南電	20220527	為擬修正本公司章程,請公決案	承認或贊成
8046	南電	20220527	為依法提出本公司 110 年度盈餘分派之議案,請承認案	承認或贊成
8081	致新	20220609	修訂本公司「公司章程」案	承認或贊成
8081	致新	20220609	110 年度盈餘分派案	承認或贊成
8081	致新	20220609	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	承認或贊成
8081	致新	20220609	110 年度營業報告書及財務報表案	承認或贊成

對於本報告的任何意見或諮詢,請洽以下聯絡方式:

[投資相關]

聯絡窗口:富達證券投資信託股份有限公司投資部

地址:台北市忠孝東路五段68號11樓

電話:02-2730-2200

[一般事項]

聯絡窗口:富達證券投資信託股份有限公司客戶服務部

地址:台北市忠孝東路五段68號11樓

電話:0800-00-9911



「富達投信獨立經營管理」各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,不負責各基金之盈虧,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)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中,投資人可至境外基金資訊觀測站中查詢。投資人索取公開說明書或投資人須知,可至富 達投資服務網www.fidelity.com.tw/>公開資訊觀測站mops.twse.com.tw/或境外基金資訊觀測站www.fundclear.com.tw/查詢,或請洽富達投信或銷售 機構索取。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效,本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大 的價格波動及流動性較低的風險。投資人應選擇適合自身風險承受度之投資標的。債券價格與利率呈反向變動,當利率下跌,債券價格將上揚;而當利 率上升,債券價格將會走跌。非投資等級債券基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人;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,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,非投 資等級債券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。非投資等級債券 基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金得投資於美國Rule 144A債券,且投資總金額不得超過基金淨資產價值之百分之十五。惟該 債券屬私募 性質,並無向美國證管會註冊登記及資訊揭露之特別要求,同時僅有合格機構投資者可以參與該市場,交易流動性無法擴及一般投資人,較可能發生流 動性不足,投資人投資前須留意相關風險。本基金月配息型各計價幣別受益權單位之配息可能由基金的收益或本金或收益平準金中支付且進行配息前 未先扣除應負擔之相關費用。任何涉及由本金或收益平準金支出的部份,可能導致原始投資金額減損,且每受益權單位配息率並非固定不變,投資人應 注意配息率並非等於基金報酬率,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。投資人於獲配息時,宜一併注意基金淨值之 變動。基金近12個月內由本金支付配息之相關資料請至富達投資服務網www.fidelity.com.tw 查詢。投資遞延手續費N類型各計價幣 別受益權單位之受 益人,其手續費之收取將於買回時支付,且該費用將依持有期間而有所不同,投資未達(含)1、2、3年,遞延手續費率分別為3%、2%、1%,滿3年後即零遞延 手續費·其餘費用之計收與前收手續費類型完全相同·亦不加計分銷費用·請詳閱公開說明書。有關基金之ESG資訊·投資人應於申購前詳閱基金公開 說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊。相關資訊請至富達投資服務網·永續投資方案專區https://www.fidelity.com.tw/sustainableinvesting/our-sustainable-solutions/或境外基金資訊觀測站-ESG基金專區https://announce.fundclear.com.tw/MOPSFundWeb/ESG.jsp 查詢°有關基金 之ESG資訊,投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊。相關資訊請至富達投資服務網永續投資方案專 區https://www.fidelity.com.tw/sustainable-investing/our-sustainable-solutions/或境外基金資訊觀測站-ESG基金專區https://announce.fundclear.com. tw/MOPSFundWeb/ESG.jsp查詢。

富達證券投資信託股份有限公司,台北市忠孝東路五段68號11樓,服務電話:0800-00-9911。

Fidelity富達, Fidelity International, 與Fidelity International加上其F標章為FIL Limited之商標°FIL Limited為富達國際有限公司°富達投信為 FIL Limited 在台投資100%之子公司