



聯邦投信 2025 年度永續報告書

UNION SECURITIES INVESTMENT TRUST
2025 ESG REPORT



2026 年 6 月 26 日版

目錄

壹、一般揭露事項	1
一、 公司組織及報告編制	1
二、 商業活動與員工	2
三、 永續發展事項之治理	4
四、 政策及具體措施	6
五、 利害關係人議合	13
貳、重大主題揭露	17
一、 ESG 投資流程資訊揭露	17
二、 公司盡職治理情形	19
三、 公司資訊安全	24
四、 金融友善政策	26
五、 氣候相關資訊揭露	28
六、 永續揭露指標等其他應揭露之事項	31
附表一：員工總數、員工及管理階層之性別比例統計	31
附表二：範疇一及範疇二溫室氣體盤查及確信意見書	31
附表三之一：本公司受處分之情事	32
附表三之三：證券投資信託事業編制與申報永續報告書作業辦法第九條揭露項目	35
附表四：證券投資信託事業編制與申報永續報告書作業辦法第九條揭露項目	35
附件二：本公司參與被投資公司股東會議案投票情形	38
附件三：本公司與被投資公司議合情形	38



壹、一般揭露事項

一、公司組織及報告編制

(一) 公司組織資訊及永續報告書揭露範圍所包含之實體

1. 公司組織資訊

聯邦證券投資信託股份有限公司（以下簡稱聯邦投信或本公司），成立於 1998 年 12 月 22 日，本公司位於台北市中山區南京東路二段 137 號 6 樓，為聯邦企業集團的成員之一，屬聯邦商業銀行股份有限公司轉投資持股 99.60% 之子公司。本公司主要由聯邦商業銀行擔任專業發起人，並結合國內知名企業共同出資成立，以專業、穩健、誠信的經營理念提供投資人多元化的投資選擇及追求最佳的操作績效。

母公司聯邦銀行旗下事業包含聯邦投信、聯邦創投、聯邦國際租賃、聯邦網通科技等。

聯邦投信為聯邦集團旗下獨立經營管理的理財投資機構，為集團旗下重要的一份子，秉持專業、穩健、誠信的態度，強調研究團隊的合作互動，掌握各產業脈動及投資契機，為投資人提供優質專業的投資服務。

聯邦投信持有旗下 100% 轉投資子公司「聯邦私募股權股份有限公司」，該公司於 2020 年 9 月 17 日正式創立，主要發展項目為配合政府「5+2 產業創新計畫」，包括「智慧機械」、「亞洲·矽谷」、「綠能科技」、「生醫產業」、「國防產業」、「新農業」及「循環經濟」等 7 大產業，挑選長期趨勢佳、收益來源較穩定之標的。長期而言，期能透過私募股權基金在投資模式與標的的彈性、多樣化，滿足客戶不同的投資需求，更能替投資人穩固資產並創造報酬。

2. 永續報告書揭露範圍所包含之實體

聯邦投信永續報告書揭露之範圍，係以聯邦投信之營運活動與服務為主體，未包含子公司聯邦私募股權股份有限公司。

相關財務統計數字均以新臺幣為計算單位。

(二) 永續報告書之報告期間、頻率及聯絡人

永續報告書揭露資訊所涵蓋之期間及頻率為一年一次；本報告書呈現我們於 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日有關永續發展各面向的作為與績效。未來我們將每年編製永續報告書，持續透過永續報告書將我們的永續行動與成果分享予大眾，也期待透過永續報告書的資訊揭露，促進與大眾的雙向溝通。

- 聯絡部門：聯邦證券投資信託股份有限公司 / 法令遵循部
- 聯絡電郵：usitc.cs@usitc.com.tw
- 聯絡電話：(02) 6618-9901
- 永續報告書資訊專區網址：<https://www.usitc.com.tw/CustCenter/InfoCenter?PType=11>

二. 商業活動與員工

(一) 公司提供之產品、服務以及提供服務之市場，公司供應鏈及上下游關係

1. 公司之組織活動、產品、服務，以及提供服務的市場

本公司主要營業內容包含：證券投資信託業務、全權委託投資業務、其他經主管機關核准之相關業務。

本公司管理資產在公募基金方面共 14 檔，截至 2025 年 12 月 31 日止，規模合計新台幣 347 億元；公募基金產品包括貨幣市場型、債券型、平衡型、多元資產與股票型等多元的類型。

本公司於 2025 年 3 月成功募集「聯邦台灣精彩 50ETF 基金」，為聯邦投信的第一檔 ETF。本公司亦於下半年推出「聯邦日本收益成長多重資產基金」幫助投資人掌握日本的投資潛力。

在全權委託業務方面，有效契約數量為 8 件，管理規模約新台幣 17 億元，包括新台幣 7.3 億元之投資型保單代操業務。

2. 公司之供應鏈與上下游關係

本公司係屬協助客戶或受益人管理資金並進行投資運用的資產管理業，主要係以募集或私募之方式向投資人取得資金並進行資產投資及管理，故並無傳統意義上之公司供應鏈或上下游關係，但基於本公司之商業架構，有合作之保管銀行及下單證券商與銷售通路、顧問服務等，以及就部分公司運作或業務有委託外部事業(以下簡稱：委外公司)之情形。

● 本公司之合作對象（基金保管機構）

本公司發行基金，並分別與基金保管機構簽訂證券投資信託契約，委託基金保管機構依本公司之運用指示從事保管、處分、收付證券投資信託基金。目前本公司共有 13 家銀行擔任本公司所管理 14 檔基金之基金保管機構。

● 本公司之合作對象（下單證券商）及其合作情形

在運用基金或全權委託投資帳戶資產買賣有價證券及其相關商品時，與受託投資資金為相對委託之交易，並定期對往來之交易對手進行評比。

● 本公司之委外事業對象（委託他方進行資料列印寄送）及其合作情形

本公司委託合作廠商寄送客戶交易資料，均依證券投資信託事業證券投資顧問事業作業委託他人處理應注意事項之規定簽訂書面契約，且每年會定期向廠商之廠房進行稽核。

● 本公司之合作事業對象（洽國外投資顧問提供顧問服務）及其合作情形

本公司憑藉完整產品線、堅強投研實力與客製化在地服務陪伴台灣投資人度過多空市況挑戰，並屢獲各大獎項肯定，奠定在台灣資產管理業界無可取代的地位。秉持承諾，悉心管理每位投資人的託付，堅強的投資實力與韌性，致力為客戶全力成就無限可能，共創美好未來。截至 2025 年 12 月 31 日，聯邦日本收益成長基金由日本 Nissay 資產管理公司與 DWS 集團旗下之 RREEF 公司分別擔任日本股票與日本 REITs 顧問。

● 本公司合作之銷售通路（基金銷售機構及 ETF 參與券商等）及其合作情形（包括但不限於：合作之商品、服務及投資人類型等）

聯邦投信為聯邦集團旗下獨立經營管理的理財投資機構，為集團旗下重要的一份子，秉持專業、穩健、誠信的態度，強調研究團隊的合作互動，掌握各產業脈動及投資契機，提供投資人優質專業的投資服務、多元化的投資選擇及追求最佳的操作績效。聯邦投信透過通路銷售基金，並善盡善良管理人注意義務，審慎遴選和任命銷售機構，特別考慮其是否具備適當資格和能力履行銷售義務。提供以解決方案為導向的多元投資策略，同時加強產品研發架構，以拓展產品陣容，符合銷售通路夥伴的需求，以及即時提供市場資訊和產品教育訓練予銷售通路。

截至 2025 年 12 月 31 日止，共有 10 家銀行擔任本公司所管理 14 檔基金之基金保管機構；亦有下列機構擔任本公司之基金銷售機構：亦有下列機構擔任本公司之基金銷售機構：

基金銷售機構	銀行	證券商	保險公司
合作情形	25 家	17 家	4 家

(二) 公司性別平等之情形，員工總數、員工及管理階層性別比例

本公司支持聯合國人權政策，秉持以公平公正且尊重的精神對待每一位同仁，不因社會或生理等因素影響聘用決定，故本公司管理階層之選任係以其專業背景作為評估標準。

本公司統計至 2025 年 12 月 31 日之在職人數為 55 人，女性員工比例為 49.1%，男性員工比例為 50.9%。

【附表一】

員工總數、員工及管理階層之性別比例統計		
員工總數	55 人	
	女性員工	男性員工
占公司員工總數之比例	49.1%	50.9%
占管理階層之比例	53.3%	46.7%

註：管理階層係指董事長、總經理及各處、部主管

資料日期：2025 年 12 月 31 日

三. 永續發展事項之治理

(一) 公司治理架構，包括董事會及其設立之功能性委員會或工作小組及公司指派負責之部門或人員，其設立程序及運作方式

為促使公司永續發展，本公司董事會為永續發展事項的最高治理單位，負責監督與管理公司於 ESG 議題下面對之風險與機會，並推動本公司整體 ESG 策略與政策。

董事會轄下設立「永續發展委員會」，由董事會決議委任之，旨在協助董事會：一、企業永續發展事項年度計畫及策略方向之審定。二、企業永續發展事項各項執行方案之審定。三、企業永續發展事項各項執行方案之督導與成效檢討。四、永續報告書編製架構之審定。五、檢視和核准永續報告書資訊。六、其他與企業永續發展相關事項之審定。委員會按季召開會議，並按季提供董事會評估執行成效之情形，視需要得召開額外會議。

「永續發展委員會」下設有「永續發展小組」，負責制定及執行本公司之氣候策略、統籌永續發展和氣候變遷相關事務，確保本公司經營 ESG 相關活動之協調和融合。小組會議定期召開以追蹤執行進度及目標達成率，必要時提供資源與指導協助檢視其運作情形。

(二) 董事會、功能性委員會或工作小組及高階管理階層，以及公司指派負責之部門或人員之職能及權責劃分

本公司永續發展委員會轄下設有五個工作小組（氣候風險小組、責任投資小組、永續治理小組、責任商品小組、綠色營運小組），並明訂相關職權事項。本委員會之議事單位，自 2024 年 12 月 12 日起由法令遵循部擔任。

(三) 公司為推動永續發展事項須至少按季提供董事會評估執行成效

由議事單位(法令遵循部)檢視本公司現行推動永續發展及 ESG 事項之現況後，檢討並制定《年度目標計畫》及《追蹤考核機制》，以利後續對主管機關所定「證券期貨業永續發展轉型執行策略各項具體措施」之執行情形，並按所定年度計畫進行逐項盤點及進度追蹤。自 2025 年第一季起，如有未執行或未於期限內完成者，應由權責單位提出改善方案及預計完成時間，並將該單位之缺失情形向總經理及董事長報告，並副知人事部為考核依據。

(四) 公司擔任有利害關係之公司董事，以及有利害關係之公司擔任公司董事，其所生之利益衝突與減緩利益衝突之方式

目前有利害關係之公司擔任本公司董事，為避免未來有任何利益衝突之風險，本公司仍遵循相關法令並依此明訂公司內部控制制度。

本公司之董事為自己或他人從事屬於本公司營業範圍內之行為時，應根據法令之要求事先分別取得股東會或董事會核准。另外，本公司之董事亦需遵循證券投資信託基金管理辦法有關利害關係人之控管措施，及投信投顧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有關關係企業間之利益衝突防範規定。

(五) 公司設置內部及外部人員檢舉管道

內外部檢舉管道：

- 投函地址：台北市中山區南京東路二段 137 號 6 樓 檢舉信箱
- 電子郵件：report@usitc.com.tw
- 檢舉專線：(02)2509-1088 轉法遵主管或稽核主管之分機
- 檢舉網址：<https://www.usitc.com.tw/Home/Contact2>

※檢舉人應透過上述方式索取指定格式之書面檢舉函，並依格式規定詳實填具檢舉內容。

(六) 董事、監察人、高階管理階層及員工，進修永續發展相關課程之情形

本公司自 2024 年 1 月 1 日起，將永續相關教育列入本公司員工參加的訓練課程之一，於全員教育訓練課程中每年至少安排 3 小時永續金融課程予全體人員。下表為截至 2025 年 12 月 31 日的參加人數和訓練時數。

永續教育訓練紀錄統計				
課程種類	課程領域	時數(小時)	參訓人數	參訓人員
內部訓練	環境(E)社會(S)及治理(G)永續責任	3	4	董、監事
	企業永續發展(ESG)	3	49	全體員工
	TCFD 氣候相關財務揭露暨永續會計準則 IFRS S1 S2 解析	6	1	員工
	ESG 永續發展風險管理	6	5	員工
外部訓練	永續報告書工作坊-GRI 準則解析與實務導入	12	1	員工
	影響力投資與 SDGs 的實踐	3	1	員工
	從 CSR 到 ESG 企業管理心法	3	1	員工

四. 政策及具體措施

(一) 永續發展事項短期、中期及長期政策

為推動本公司之永續發展，永續發展委員會及永續發展小組針對各永續發展議題訂定短期、中期及長期政策如下，並分別擬定具體措施或實施計畫：

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	中期目標 (5~10 年)	長期目標 (10 年以上)
氣候變遷 因應策略	強化重大風險預警及風險回應機制。	建立風險管理性指標。	優化風險管理性指標。
	(1) ESG 投資管理整合並啟動投資部位碳排盤查。	(1) 揭露投資部位碳排資訊。	(1) 定期檢視投資管理流程，並持續揭露碳排資訊及新增氣候變遷資訊。
	(2) 議合高排碳企業進行淨零排碳，資產占比至少 20%以上。	(2) 議合高排碳企業進行淨零排碳，資產占比至少 30%以上。	(2) 議合高排碳企業進行淨零排碳，資產占比至少 50%以上。
	將採購之紙張及衛生用紙逐步轉換為再生用紙。	推行電子無紙化，印刷品採購紙張量較基準年減少 10%。	推行電子無紙化，印刷品採購紙張量較基準年減少 20%。
	綠電使用比例 RE20。	綠電使用比例 RE60。	綠電使用比例 RE100。

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	中期目標 (5~10 年)	長期目標 (10 年以上)
責任投資	基金及全委投資帳戶不新增投 資燃煤電廠、煤炭相關基礎設施 及採礦企業之投資標的。	(1) 退出經濟合作暨發展組織 會員國(OECD)之煤炭及 非傳統石油與天然氣之投 資標的。 (2) 退出煤炭營收或發電占比 達 25%以上或非傳統石油 與天然氣營收占比達 25% 以上之投資標的。	全面退出煤炭及非傳統石油與 天然氣相關產業之投資標的。
	(1) 議合二家。 (2) 若發行公司經營階層不健 全而有損害公司或股東權 益之虞者，將會開會討論 並決議於投資名單中剔 除。	(1) 議合四家。 (2) 若發行公司經營階層不健 全而有損害公司或股東權 益之虞者，將會開會討論 並決議於投資名單中剔 除。	(1) 議合八家。 (2) 若發行公司經營階層不健 全而有損害公司或股東權 益之虞者，將會開會討論 並決議於投資名單中剔 除。

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	中期目標 (5~10 年)	長期目標 (10 年以上)
行銷倫理	透過客戶問卷調查回饋，客 戶滿意度 90%。	透過客戶問卷調查回饋，客 戶滿意度 92.5%。	透過客戶問卷調查回饋，客 戶滿意度 95%。
	為銷售機構提供教育訓練， 確保資訊經過內部審核以 符合透明性及安全性。	為投資大眾提供講座，確保 資訊經過內部審核以符合 透明性及安全性。	為銷售機構及(或)投資大眾 提供教育訓練或講座，確保 資訊經過內部審核以符合 透明性及安全性。
	各基金公開說明書揭露有 關投資人爭議之處理方式 及申訴管道，以保障投資人 權益。	舉辦全體員工教育訓練，向 所有同仁宣導應如何將公 平待客之核心價值落實於 日常作業中。	(1) 各基金公開說明書揭露 有關投資人爭議之處理 方式及申訴管道，以保 障投資人權益。 (2) 舉辦全體員工教育訓 練，向所有同仁宣導應 如何將公平待客之核心 價值落實於日常作業 中。
	(1) 依循相關法令規定提供 產品與服務，確保無欺 騙、誤導、詐欺或任何 其他破壞消費者信任、 損害消費者權益之行 為。	定期檢視提供之產品與服 務，確保無欺騙、誤導、詐 欺或任何其他破壞消費者 信任、損害消費者權益之行 為。	定期與不定期審視相關法 令，確保無欺騙、誤導、詐 欺或任何其他破壞消費者 信任、損害消費者權益之行 為。

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	中期目標 (5~10 年)	長期目標 (10 年以上)
	(2) 公司官網設有意見信箱 可接受客戶檢舉與反應 意見。		

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	中期目標 (5~10 年)	長期目標 (10 年以上)
消費者申訴	導入並執行異地備援演練 機制，以評估並管理營運中 斷之各種風險。	持續執行並評估異地備援 演練機制。	研議精進並完善異地備援 演練機制以評估並管理營 運中斷之各種風險。
	(1) 設有服務櫃台，客戶服 務專線，並於公司官網 設有意見信箱。	(1) 研議建置社群媒體申訴 機制。	完善多元申訴機制，包括服 務櫃台，客戶服務專線、公 司官網意見信箱及社群媒 體申訴，即時處理消費者之 申訴。
	(2) 設有申訴辦法，可公平、 即時處理消費者之申 訴。	(2) 持續辦理服務櫃台，客 戶服務專線，公司官網 意見信箱，即時處理消 費者之申訴。	
	依據本公司「個人資料檔案 安全維護計畫及處理方法」 辦理。	每半年進行一次個資盤點， 及每年舉辦一次對員工施 以個人資料保護之認知宣 導及教育訓練或演練。	研議精進本公司「個人資料 檔案安全維護計畫及處理 方法」內部規範。

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	中期目標 (5~10 年)	長期目標 (10 年以上)
勞動人權	恪守勞動法規，保障勞工合 法權益。	恪守勞動法規，保障勞工合 法權益，營造平等且免於騷 擾的工作環境。	恪守勞動法規，保障勞工合 法權益，營造多元、開放、 平等且免於騷擾的工作環 境。
	啟動職場性別平等推動專 案。	推動職場性別平等專案。	取得臺北市政府職場性別 平等認證。
	女性主管人數比例不少於 30%(含)。	女性主管人數比例達 30%(含)。	女性主管人數比例至少 30%(含)。
	建立申訴辦法及提供同仁 申訴管道。	建立申訴辦法及提供同仁 有效及適當之申訴管道。	建立申訴辦法及提供同仁 有效及適當之申訴管道，以 確保申訴人各項權益不會 受到不利益對待。
	於公開場所張貼及公告申 訴管道，並處理申訴案件。	於公開場所張貼及公告申 訴管道，並指派專人處理申 訴案件。	於公開場所張貼及公告申 訴管道，並指派專人及時處 理申訴案件。

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	中期目標 (5~10 年)	長期目標 (10 年以上)
安全 工作環境	全體員工法定教育訓練涵蓋率達 100%。	全體員工法定教育訓練涵蓋率達 100%，且課後測驗及格率達 90%。	全體員工法定教育訓練涵蓋率達 100%，且課後測驗及格率達 95%。
	提供員工健康檢查、團體保險，並於辦公室備置簡易酒精等急救箱。	每年固定辦理辦公室環境清消作業，並視需要隨時增加清消次數及項目。	於辦公室備置「自動體外心臟去顫器(AED)」設備。

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	中期目標 (5~10 年)	長期目標 (10 年以上)
資訊安全	設置資訊安全管理負責人員，盤點評估現有資安風險流程及制度；負責資安政策之擬議、管控規劃與措施。	完成並實施資訊安全評估與管理機制，定期進行風險鑑別與通報流程。	建立企業資安治理制度與文化，納入公司治理架構，提升組織韌性。
	建立「資安事件通報流程與應變計畫」機制，進行員工資安意識訓練。	導入資安事故模擬演練機制，強化跨部門應變與復原能力。	持續精進資安治理能力，導入國際資安標準，提升資安成熟度與營運永續。
	每年全體員工應接受資訊安全教育訓練達三小時，員工完訓率達 100%。	每年全體員工應接受資訊安全教育訓練達三小時，員工完訓率達 100%，且課後測驗及格率達 90%。	每年全體員工應接受資訊安全教育訓練達三小時，員工完訓率達 100%，且課後測驗及格率達 95%。

(二) 各具體措施完成或未完成情形

以本公司短期目標時程定義為五年內 (至 2029 年 12 月 31 日止)，經逐項追蹤後，截至 2025 年第四季，目前均已著手進行永續發展政策相關短期目標之執行。

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	具體措施或實施計畫	執行情形 (追蹤考核)
氣候變遷 因應策略	強化重大風險預警及風險回應機制。	評估氣候變遷對本公司現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施。	達成率： 30%
	(1) ESG 投資管理整合並啟動投資部位碳排盤查。	採用國內外通用之標準或指引，執行本公司溫室氣體排放並予以揭露	達成率： 30%
	(2) 議合高排碳企業進行淨零排碳，資產占比至少 20% 以上。	直接、間接溫室氣體排放。	
	將採購之紙張及衛生用紙逐步轉換為再生用紙。	制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策。	達成率： 30%
	綠電使用比例 RE20。	將碳權之取得納入公司減碳策略規劃中，且據以推動，以降低公司營運活動對氣候變遷之衝擊。	達成率： 30%

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	具體措施或實施計畫	執行情形 (追蹤考核)
責任投資	基金及全委投資帳戶不新增投資燃煤電廠、煤炭相關基礎設施及採礦企業之投資標的。	將環境、社會及公司治理(ESG)納入投資流程，並採取相關作業流程及管理措施，以辨識、評估、管理及監控與 ESG 有關之風險。	達成率： 80%
	(1) 議合二家被投資公司。 (2) 若發行公司經營階層不健全而有損害公司或股東權益之虞者，將會開會討論並決議於投資名單中剔除。	定期檢視盡職治理政策、利益衝突管理政策、投票政策及投票之情形，並適時與被投資公司對話、互動或議合有關永續發展事項。	達成率： 80%

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	具體措施或實施計畫	執行情形 (追蹤考核)
行銷倫理	透過客戶問卷調查回饋，客戶滿意度 90%。	提供金融商品或服務之整體交易過程，以公平合理之方式對待金融消費者及客戶。	達成率： 20%

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	具體措施或實施計畫	執行情形 (追蹤考核)
	為銷售機構提供教育訓練，確保資訊經過內部審核以符合透明性及安全性。	對金融商品與服務負責並重視行銷倫理，確保資訊之透明性及安全性。	達成率： 100%
	各基金公開說明書揭露有關投資人爭議之處理方式及申訴管道，以保障投資人權益。	制定且公開消費者權益政策，並落實於營運活動，以防止產品或服務損害消費者權益、健康與安全。	達成率： 100%
	(1) 依循相關法令規定提供產品與服務，確保無欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞消費者信任、損害消費者權益之行為。	對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，遵循相關法規與參酌國際準則，不得有欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞消費者信用、損害消費者權益之行為。	達成率： 100%
	(2) 公司官網設有意見信箱可接受客戶檢舉與反應意見。		

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	具體措施或實施計畫	執行情形 (追蹤考核)
消費者申訴	導入並執行異地備援演練機制。	評估並管理可能造成營運中斷之各種風險，降低其對於消費者與社會造成之衝擊。	達成率： 100%
	(1) 設有服務櫃台，客戶服務專線，並於公司官網設有意見信箱。	對產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序，公平、即時處理消費者之申訴。	達成率： 100%
	(2) 設有申訴辦法，可公平、即時處理消費者之申訴。		
	依據本公司「個人資料檔案安全維護計畫及處理方法」辦理。	遵守個人資料保護法等相關法規，確實尊重消費者之隱私權，保護消費者提供之個人資料。	達成率： 100%

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	具體措施或實施計畫	執行情形 (追蹤考核)
勞動人權	恪守勞動法規，保障勞工合法權益。	參酌國際公認之勞動人權，如結社自由、集體協商權、關懷弱勢族群、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動、消除僱傭與就業歧視等。	達成率： 100%

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	具體措施或實施計畫	執行情形 (追蹤考核)
	啟動職場性別平等推動專案。	確認人力資源運用政策無性別、種族、社經階段、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇。	達成率： 100%
	女性主管人數比例不少於 30%(含)。	落實就業、雇用條件、薪酬、福利、訓練、考評與升遷機會之平等與公允。	達成率： 100%
	建立申訴辦法及提供同仁申訴管道。	對於危害勞工權益之情事，應提供有效及適當之申訴機制，確保申訴過程之平等、透明。	達成率： 100%
	於公開場所張貼及公告申訴管道，並處理申訴案件。	申訴管理應簡明、便捷與暢通，且對員工之申訴應予以妥適之回應。	達成率： 100%

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	具體措施或實施計畫	執行情形 (追蹤考核)
安全 工作環境	全體員工法定教育訓練涵蓋率達 100%。	遵守相關勞動法，保障員工之合法權益，提供員工有關勞動法律享有權利之相關資訊。	達成率： 100%
	提供員工健康檢查、團體保險，並於辦公室備置簡易酒精等急救箱。	提供員工安全與健康之工作環境，包括提供必要之健康與急救措施，並致力於降低對員工安全與健康之危害因子，以預防職業傷災害。	達成率： 100%

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	具體措施或實施計畫	執行情形 (追蹤考核)
資訊安全	設置資訊安全管理負責人員，盤點評估現有資安風險流程及制度；負責資安政策之擬議、管控規劃與措施。	指定人員及部門統籌並協調聯繫各有關部門監控資訊安全相關風險之治理流程，包括定期分析與評估本公司年度內公司維持核心營運系統及設備持續營運與韌性能力所需之資源、評估或管理資訊安全相關議題之指標或目標，並提出因應方案。	達成率： 100%
	建立「資安事件通報流程與應變計畫」機制，進行員工資安意識訓練。	識別、管理及減輕與資訊安全相關之風險，包括與個資相關的資訊外洩事件及其後續處理情形，以評估對公司經營和財務所生實際及潛在	達成率： 100%

永續發展議題	短期目標 (最近 5 年)	具體措施或實施計畫	執行情形 (追蹤考核)
		之影響，並對評估結果採取適當措施，確保營運持續及作業韌性之能力。	
	每年全體員工應接受資訊安全教育訓練達三小時，員工完訓率達 100%。	將資訊安全主題落實於年度預算或教育訓練計畫之項目。	達成率： 100%

五. 利害關係人議合

本公司認為推動永續發展，瞭解本公司利害關係人對 ESG 議題的期待與需求，並與利害關係人進行溝通是其中重要之過程。關於本公司主要利害關係人之辨識，係經由隸屬於永續發展委員會討論通過之方式，鑑別並確立對本公司具有最大影響力的利害關係人，分別是員工、合作夥伴、政府及主管機關、客戶、股東及被投資公司等六大類主要溝通對象。

利害關係人之鑑別	利害關係人關注之 重大議題及議合結果說明	與利害關係人之 溝通管道與頻率
員工 員工為本公司重要的資源，員工的意見將直接影響本公司之營運。而在面對產業變化快速的背景下，招募、培育以及留任優質、跨領域的人才，亦是本公司永續經營的關鍵。	員工訓練與培育： 本公司依法規每年辦理永續發展、洗錢防制、公平待客、個資保護、資訊安全、檢舉制度等員工教育訓練，並定期發布最新法令傳達予同仁。	● 教育訓練： 每年 2 次 / 不定期舉辦 ● 內部檢舉專線： 不定期
	員工薪資福利與職業安全： 員工為本公司重要的資產，員工的意見將直接影響本公司之營運。而在面對產業變化快速的背景下，招募、培育以及留任優質、跨領域的人才，亦是本公司永續經營的關鍵。本公司透過問卷調查、部門或團隊會議、每季至少召開一次的勞資會議以及面談等方式與員工進行溝通互動。	● 勞資會議： 每季 1 次 / 不定期舉辦 ● 員工面談： 不定期

利害關係人之鑑別	利害關係人關注之 重大議題及議合結果說明	與利害關係人之 溝通管道與頻率
合作夥伴 本公司之部分營運須由外部合作夥伴協助，故與外部合作夥伴溝通討論，以發展永續服務。	永續發展與服務： 我們會與利害關係人就永續發展議題交換意見，以確保聯邦投信的永續政策貼近於國際市場趨勢。	● 溝通方式： E-mail/電話會議/ 線上會議 ● 定期頻率： 不定期
	誠信經營與道德行為： 與利害關係人如經營夥伴，有關永續發展事項之議合情形如下： 本公司認為推動永續發展，瞭解本公司利害關係人對 ESG 議題的期待與需求，並與利害關係人進行溝通是其中重要之過程。針對本公司利害關係人：合作夥伴（包括但不限於合作對象、銷售通路等）。本公司致力於建立透明且誠信的企業營運模式，並與各合作夥伴均有良好溝通管理，以便了解其需求並提供回覆。本公司對合作夥伴透過定期或不定期拜訪及會議，深化彼此的溝通並強化各項業務之熟稔度及合規性。	● 電話/Email/會議：不定期，依銷售機構或通路需求安排 ● 活動/論壇交流：不定期，依合作夥伴及本公司業務需求安排

利害關係人之鑑別	利害關係人關注之 重大議題及議合結果說明	與利害關係人之 溝通管道與頻率
政府及主管機關 投信事業為受主管機關高度監管之行業，相關金融法規時常更新，因此，本公司追蹤政府及主管機關最新的法規政策動態，以遵循相關法令。	法規遵循： 本公司視業務需要，如每月申報公告事項、法令解釋適用或法令修正草案意見調查等，定期與不定期透過公文、電話、電子郵件與主管機關及投信投顧公會進行溝通相關議題之議合。	● 溝通方式： E-mail/電話溝通 ● 定期頻率： 不定期
	法規遵循： 依主管機關最新的法規政策動態，修訂公司相關內控制度。	● 溝通方式： 參與金管會檢查局內部稽核座談會 ● 定期頻率： 每年 ● 溝通方式： 主管機關金融檢查 ● 定期頻率： 不定期

利害關係人之鑑別	利害關係人關注之 重大議題及議合結果說明	與利害關係人之 溝通管道與頻率
客戶	誠信經營與道德行為： 本公司定期透過業務通路、客戶場所、線上會議、本公司網站與客戶進行聯繫。亦有專職客戶服務專員與支援部門為銷售機構提供個別教育訓練，為數萬名往來客戶提供服務，並服務金融機構和企業。本公司網站設有「意見反應」尋求客戶回饋，旨在改善客戶互動和體驗，且於公司網站設有反金融詐騙專區，提醒消費者並供客戶提出疑慮或舉報不當行為。網站上另提供 ESG 基金專區及永續發展專區，宣達予客戶有關本公司營運治理及配合國際政策之方向。	● 官網客戶信件諮詢： 不定期 ● 客戶服務專線： 不定期
	本公司係屬協助客戶管理資金並進行投資運用的資產管理業，故本公司與客戶建立良好溝通管道，以隨時瞭解客戶需求。 金融友善： 於本公司官方網站公告配合金融友善服務準則所辦理之相關措施，及金融監督管理委員會與投信投顧公會等機構轉知之友善金融措施相關訊息、資訊或統計資料。 為確保身心障礙者充分享有基本權利、平等及合理便利之金融服務，並為提供身心障礙者使用無障礙金融服務，營造友善金融環境。 一、硬體設備：本公司營業大樓一樓設置無障礙坡道設施及升降設備，提供身心障礙者之金融友善環境。 二、本公司對於身心障礙者，將依個別需求提供服務，引導選擇適合之方式進行交易，提供身心障礙者之金融友善服務。	● 溝通方式： 透過電訪、面訪方式 ● 定期頻率： 每月至少一次

利害關係人之鑑別	利害關係人關注之 重大議題及議合結果說明	與利害關係人之 溝通管道與頻率
股東 揭露本公司發展策略及重大營運變化，維繫與股東間之溝通。	公司治理： 每年度召開股東會一次，當股東提問即作完善之雙向溝通，且不定期在公司網站將公司治理及永續發展實踐情形及經營資訊透明度充分揭露並更新，期能於網站資訊揭做好股東服務。	● 股東會： 定期每年一次 ● 公司網站資訊揭露： 不定期

利害關係人之鑑別	利害關係人關注之 重大議題及議合結果說明	與利害關係人之 溝通管道與頻率
被投資公司 為降低投資部位風險，並善盡投資後之責任以發揮正面影響力，本公司藉由企業議合之方式促使被投資企業持續改善，以實現本公司企業永續精神與公司治理之價值。	責任投資： 詳細有關與被投資公司議合之情形，請參考第貳部分重大主題揭露之「二、公司盡職治理情形」。	● 電話訪問/Email/視訊： 不定期 ● 實地拜訪： 不定期 ● 參與法人說明會：定期/不定期(依被投資公司之舉辦情形參與)

貳、重大主題揭露

一、ESG 投資流程資訊揭露

(一) ESG 納入投資與風險管理之治理機制運作情形

本公司遵守機構投資人盡職治理之承諾，將 ESG 理念以合理方式適度納入現行投資標的決策流程，並訂定將 ESG 因素納入投資與風險管理之治理機制。

本公司之投資研究部門於投資分析流程中，對投資標的選擇，除重視財務績效外，同時將政治經濟、永續發展及 ESG 因素以合理方式適度納入評估範圍，包含被投資公司之 ESG 各面向之表現。針對已投資標的，瞭解被投資公司是否善盡環境保護、公司治理及社會責任等，定期進行投資檢討，並衡量採取盡職治理行動。

(二) ESG 納入投資管理流程所採取作業程序及管理措施

本公司就 ESG 因素納入投資與風險管理且建立相關審核流程，並整合納入投資決策，參考內外部資訊將投資標的列出負面篩選排除投資名單，同時針對被投資公司是否符合永續發展及 ESG 標準，檢視投資標的公司是否適當揭露其關於 ESG 議題之資訊，或參考第三方專業機構（如 Bloomberg、臺灣集中保管結算所公司投資人關係整合 IR 平台）之 ESG 評級達平均值以上之可投資標的。

分析基礎及根據

經由投資研究部門進行基本面分析，包含但不限於公司治理情形、善盡環境保護、產業概況、營運展望、獲利預估、財務狀況等。

投資標的公司 ESG 標準評估

- ◆ 針對環境保護(E)部份：
評估溫室氣體排放量、用水量、汙染物及廢棄物是否未超過標準；是否已制定氣候變遷相關管理政策等評估因素。
- ◆ 針對企業社會責任(S)部份：
投資國內上市櫃公司評估被投資公司，於撰寫投資報告或買賣交易時，透過 CMONEY 資料庫檢視被投資公司是否製作與揭露永續報告書，以確保被投資公司之政策不會與永續理念背道而馳。
- ◆ 針對公司治理(G)部份：
於公司治理評鑑排名前 50%。

(三) 辨識、評估、管理及監控 ESG 相關風險之作業程序及管理措施

本公司將 ESG 理念以合理方式適度納入現行投資標的決策流程，除考量被投資公司其揭露之公開資訊（例如法人說明會、股東會、重大訊息），同時採用第三方機構之 ESG 資料庫及其 ESG 指標，以便本公司針對所揭露之各種訊息進行 ESG 風險與機會評估分析、評價，並經討論、判斷以形成投資決策。

第三方專業機構 ESG 評分運用

投資研究單位主要參考以下專業機構之 ESG 相關評級，以進行永續發展及 ESG 評估分析，投資標的 ESG 評級需達平均值以上：

- ◆ 集保公司投資人關係整合平台之公司治理評鑑評分
- ◆ Sustainalytics ESG
- ◆ FTSE Russell ESG
- ◆ Bloomberg ESG 之全球多元 ESG

內部 ESG 綜合評分

針對投資標的，投資研究單位導入第三方專業機構所提供之 ESG 評分，轉化為內部 ESG 綜合評分，依投資標的之環境、社會及治理面向分別進行評估，若 ESG 分數較前一年高者，則該面向為 2 分；若本次 ESG 分數與前一年持平或退步者，則該面向為 1 分。若 ESG 評分影響原本投資決策初衷，則將以原本投資決策初衷為主。此外，針對國內股票投資資產池（Stock Pool）篩選標準，主要參考符合台灣證券交易所之公司治理中心所公告最近年度公司治理評鑑結果列為 50% 之公司。

負面篩選排除投資

聯邦投信投資研究團隊針對投資組合中被投資公司之永續發展及 ESG 表現評估，除前述提及參考專業機構 ESG 評分外，並依《風控作業辦法》及內部投資作業程序於投資流程採取排除或評估分析具負向爭議性質之發行機構，排除或評估項目例示如下：

A. 不得投資之營業項目

- 非法武器製造、買賣
- 非法賭博
- 經主管機關依洗錢防制法、資恐防治法所指定制裁之黑名單

B. 與 ESG 對應具爭議性質或永續發展有重大影響之營業項目

- 因環保議題經新聞報導情節重大者且無具體改善計畫者
- 具破壞生態漁撈業者、煤炭開採業者

- 非公益性質博弈業

C. 具重大 ESG 議題

- 最近三年因食安問題經新聞報導情節重大且無具體改善計畫。
- 最近一年因勞工權益糾紛經新聞報導情節重大且無具體改善計畫。
- 負責人涉訟遭一審判決有罪判刑達二年以上。
- 發生網路資安事件，後續仍持續影響追蹤中。

投資檢討流程

投資研究單位持續觀察、評估及管理被投資公司之重大永續發展、ESG 相關風險。若發生可能對被投資公司之營運及財務有重大影響情事，將評估調整投資標的部位，以降低風險，並載明於「基金月投資檢討報告」。

永續發展及 ESG 投資風險評估

於「投資分析報告」中說明投資標的公司是否符合永續發展及 ESG 標準，以評估永續發展及 ESG 相關投資風險：

- ◆ 屬宜以適當支持之綠能產業、節能產業或有助於提升永續性發展企業之綠色債券；
- ◆ 非屬高汙染且合乎環保規範之企業；
- ◆ 非屬具爭議性或永續發展有重大風險之企業；
- ◆ 公司治理未有重大負面事件；
- ◆ 非屬前述禁止投資之企業。

投資研究單位於投資後亦持續監控、分析與評估投資標的之 ESG 相關資訊，如投資標的經評估後認為具較高之 ESG 風險，本公司將加強控管機制，如密切追蹤投資標的之表現、進行關係人議合，並留存相關紀錄。

二. 公司盡職治理情形

(一) 盡職治理政策

本公司已聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」，並制定及揭露盡職治理政策，確保落實盡職治理，以增進本公司本身、客戶及股東等之價值。

投信事業運用其專業與影響力，善盡資產管理人責任，以增進本身及資金提供者之長期價值，並秉持責任投資的核心原則，充分揭露 ESG 資訊使用情形、投資決策過程中 ESG 相關評估條件及 ESG 具體執行方案，期以專業機構投資人的角色，帶動產業、經濟及社會整體向上發展，促使被投資公司改善公司治理品質，進而推動永續發展。為此，本公司已於 2020 年 1

月 14 日訂定「機構投資人盡職治理作業」內部控制制度，並遵循主管機關推動之「機構投資人盡職治理守則」，且依照實際情況揭露，年度盡職治理報告亦揭露盡職治理情形。

本公司機構投資人盡職治理揭露網頁：

<https://www.usitc.com.tw/CustCenter/InfoCenter?PType=5>

(二) 利益衝突管理政策

投信事業屬於受主管機關高度監管之金融業，故就投信事業經營面、人員管理面及投信事業運用基金、全委資產之交易等皆設有相關之利益衝突規範，本公司已將相關利益衝突規範納入本公司管理政策。

此外，本公司理解所投資運用之資金對市場及被投資公司影響重大。故當面臨利益衝突或潛在之利益衝突時，本公司將以履行資金提供者（包含客戶及受益人）之長期利益為優先考量，致力於保護客戶和受益人的權益。故本公司除前述之法規定期宣導更新外，亦整理出可能發生的利益衝突態樣，並擬定管理措施及流程，以供員工依循。

1. 本公司列出可能發生的利益衝突態樣如下：

態樣一：不同客戶或受益人間之利益衝突

態樣二：本公司與客戶或受益人間之利益衝突

態樣三：員工與客戶或受益人間之利益衝突

態樣四：本公司與員工間之利益衝突

態樣五：本公司與被投資公司間之利益衝突

態樣六：本公司與關係企業間之利益衝突

態樣七：基金或全權委託帳戶間之利益衝突

2. 針對上開利益衝突態樣，本公司採取之具體管理措施如下：

(1) 教育訓練宣導

(2) 權責分工/分層負責

(3) 資訊控管

(4) 防火牆設計

(5) 偵測/監督控管機制

(6) 合理之薪酬制度

(7) 自有資金投資運用限制

(8) 禁止收受或提供不當報酬及收受餽贈或款待之規範

(9) 訂定利害關係人交易管理作業辦法

(10) 彌補措施

(三) 投票政策及投票情形

本公司主要以議案內容是否符合客戶最佳長期經濟利益及 ESG 原則，作為行使表決權支持、反對或棄權之標準，並將投票標準明確訂於本公司之基金出席股東會暨行使表決權投票政策，具體說明股東會議案評估原則。

本公司 2025 年參與被投資公司股東會議案投票情形

股東會議案分類投票統計(使用電子投票彙總表-依15分類)																
戶名：16832297B 聯邦投信										統一編號/稅籍編號：16832297						
股東會期間：114/01/01~114/12/31										製表日期：115/05/13						
使用電子投票家次：		55		家次		使用電子投票表決權數：		8,642,087		權						
類別	議案	總議案數	投票總權數	贊成				反對				棄權				反對理由
				議案數	%	權數	%	議案數	%	權數	%	議案數	%	權數	%	
1	營業報告書與財務報告之承認	87	8,242,087	87	100.00%	8,242,087	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
2	盈餘分派或虧損撥補	86	8,230,087	86	100.00%	8,230,087	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
3	章程或作業程序修訂	109	9,900,158	109	100.00%	9,900,158	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
4	董監事選舉	公司家次 (得選舉案數)		57				投票家次 (選舉案數)				57				100.00%
5	董監事解任	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
6	解除董事競業禁止	64	10,477,650	64	100.00%	10,477,650	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
7	發行限制員工權利新股	3	262,680	3	100.00%	262,680	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
8	低於市價發行員工認股權憑證	1	16,000	1	100.00%	16,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
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)	11	3,109,025	11	100.00%	3,109,025	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
12	私募有價證券	4	82,960	4	100.00%	82,960	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
14	行使歸入權	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
15	其他	1	80,000	1	100.00%	80,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
製表：臺灣集中保管結算所股份有限公司																

製表：臺灣集中保管結算所股份有限公司

(四) 與被投資公司有關永續發展事項之對話、互動或議合情形及議合次數

本公司已訂定與被投資公司有關永續發展事項之議合政策，透過被投資公司之管理、策略、營運及公司治理等面向了解評估及研究分析，以充實投資決策參考資訊，同時提供相關建議予被投資公司，以促進投資利益以及企業之永續發展。

本公司與被投資公司議合情形 (資料期間：2025/1/1~2025/12/31)

與公開發行公司(被投資公司)議合統計							
議合家數	議合家次統計	出席股東會家次	實地拜訪(含輔導面會)家次	電話或視訊家次	電子郵件討論家次	參與法說會家次	其他
576	576	54	245	102	1	174	0

與被投資公司互動議合的情形說明				
公司	ESG 分類	形式(實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	互動議合內容	後續影響與進度追蹤
華邦電	環境議題(E)暨公司治理(G)	電子郵件 電話訪問	1.廢棄物管理與再利用機制 - 建議公司除揭露回收率外，進一步說明一般廢棄物與有害廢棄物分類標準（依廢棄物清理法） - 了解公司已導入 UL 2799 零填埋管理機制，並探索再利用與焚化轉能機會 - 鼓勵公司由「回收」提升至「再利用與內部循環使用」，例如材料回收製程或供應鏈再使用 - 肯認其共享物流循環箱模式，兼具減碳與社會效益（庇護工廠）	符合，已達成既定議合目標，且公司對關鍵議題已有具體回應與中長期規劃。維持在股票投資資產持清單的前提下，將依據盡職治理政策，定期檢視並追蹤投資標的 ESG 風險表現。若發現 ESG 風險未見改善，或出現可能違反 ESG 原則之情形，將重新啟動與公司之對話或互動，並進一步評估是否進行議合行動，或採取從股票投資資產持中刪除的策略。
			2.公司治理精進 - 關注公司治理評鑑排名提升策略 - 建議強化董事會獨立性、資訊揭露透明度及制度化治理機制 - 理解家族企業治理限制，但鼓勵導入外部最佳實務以提升評鑑表現	
			3.數位轉型與 AI 應用 肯認公司已建立完整量化 KPI（製程品質、效率、ESG）	

與被投資公司互動議合的情形說明

公司	ESG 分類	形式(實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	互動議合內容	後續影響與進度追蹤
			- 建議持續揭露 AI 導入進程與長期成效 (如異常預測率、良率改善幅度) - 鼓勵建立標準化揭露架構，提升投資人可比較性	
			4.數位轉型對財務影響 - 確認公司透過數據分析與智慧製造提升良率與 debug 能力 - 了解目前對毛利率提升約有 5%~15%之正面影響 - 建議未來進一步揭露不同產品線或製程別影響差異	



聯邦投信總經理莊雅晴。圖 / Yahoo股市

聯邦投信首度榮登臺灣證券交易所「機構投資人盡職治理資訊較佳揭露名單」。

三. 公司資訊安全

(一) 監控相關風險之治理流程、維持核心營運系統及設備持續營運所需之資源、評估或管理資訊安全相關議題之指標或目標

本公司透過建立資安事件通報流程與應變計畫，進行員工資安意識訓練。並導入資安事故演練機制，強化跨部門應變與復原能力。持續精進資安治理能力，導入資安標準，提升資安成熟度與營運永續。公司建置防護系統如下：

- ◆ 入侵預防系統(IPS)
- ◆ 網路應用防火牆(WAF)(CDN)
- ◆ 部署防毒系統
- ◆ 資料外洩防範(DLP)功能郵件過濾
- ◆ 建置端點偵測系統(EDR)

(二) 資訊安全相關風險之識別及其對公司經營和財務、所生實際及潛在之影響

本公司所識別與資訊安全相關之風險，對公司經營和財務，所生實際及潛在之影響		
風險	風險描述	對營運的衝擊或影響
電子交易系統入	駭客或惡意攻擊者透過各種手法(如弱密碼、系統漏洞、社交工程等)侵入金融或商業的電子交易平台。	客戶個資財務資料外洩，導致信任度下降與法律責任，金錢損失系統需停機修補漏洞。
勒索軟體	惡意軟體(malware)，會加密受害者的檔案並要求支付贖金來解鎖。常藉由釣魚郵件、受感染網站，交易系統被感染，所有資料與服務可能中斷，造成金錢與信譽的重大損失。有時與入侵行為搭配進行入侵系統。	系統與資料被加密，業務無法運作，恢復時間長，需支付贖金或進行備份復原。
分散式阻斷式服務(DDoS)攻擊	這是指透過大量來自不同來源的流量對目標伺服器進行癱瘓式攻擊，導致其無法正常提供服務，造成用戶損失與信任下降。	客戶不滿意度提升，可能為其他攻擊的前奏。
內部資料意外遺失	有權存取聯邦投信資料的員工、不將敏感的資料上傳到不受信任儲存位置。	影響是資料機密性的喪失，這可能導致攻擊者，公開「遺失」的資料。

(三) 管理與減輕與資訊安全相關之風險

指定專門人員負責資安一職，包含資安政策之擬議、管控規劃與措施，定期呈報董事會資安管理指標達成情形

管理政策	內部政策：《聯邦證券投資信託資訊管理政策》 外部依循：《證券投資信託事業證券投資顧問事業資訊安全內部控制制度》
權責單位	資訊部
投入資源	資訊部人力總計為 3 名，包含經理 1 位與同仁 2 位
評估機制	◎資訊安全小組自行查核、自行評估作業。 ◎依據《證券投資信託事業證券投資顧問事業資訊安全內部控制制度》 檢核資訊安全整體執行情形。 ◎金管會檢查局定期或不定期查核。
指標和目標	依據《證券投資信託事業證券投資顧問事業資訊安全 內部控制制度》定期評估本公司資訊安全政策。

(四) 資訊安全主題落實於年度預算或教育訓練計畫項目

每年全體員工應接受「資訊安全教育訓練」達 3 小時，2025 年員工完訓率達 100%。

資訊安全專責單位人員每年至少接受 15 小時以上專業資訊安全訓練。

四. 金融友善政策

(一) 針對不同客戶族群提供適合之服務、商品規劃

本公司針對不同客戶族群，依客戶之風險屬性及商品適合度，提供適合之服務、商品規劃。一般客戶於開戶申購前，本公司會依其年齡、財務狀況、投資經驗、投資持有期間、曾經使用之投資理財工具、投資目的及其風險承受度等項目，評估客戶之風險屬性。一般客戶依其之評分結果，可區分為保守型、穩健型及積極型，本公司再分別推薦其適合之基金風險等級；分別為保守型適用申購 RR1~RR2、穩健型適用申購 RR1~RR4 及積極型適用申購 RR1~RR5 之基金。就年齡為 65 歲以上；而且獨居或由照護人員陪伴；或教育程度為國中畢業(含)以下、領有全民健保重大傷病證明或具身心障礙證明之客戶，本公司會加強保護措施。

(二) 高齡者之投資保護機制

本公司之金融產品對於六十五歲以上之高齡長者訂有投資保護機制如下：

- 1.對於六十五歲以上之高齡金融消費者，提供相關文件及契約時，會詳實說明契約重要內容。
- 2.提供本公司之金融商品或服務時，設有適合高齡金融消費者之風險承受度評估項目。針對高齡金融消費者之金融商品或服務風險等級評估，已考量影響風險等級分類較高之因子，並充分反映其風險等級。
- 3.對高齡金融消費者提供證券投資分析意見或推介建議時，已考量 KYC 及 KYP 結果，妥適評估擬推介金融商品或服務之適合度及推介理由，並確認所行銷商品或服務確實適合該高齡金融消費者。
- 4.對高齡金融消費者之特殊行為，已建立關懷因應機制，提醒注意交易風險以防範高齡金融消費者受詐騙。
- 5.如係經評估後屬弱勢高齡金融消費者，本公司已設有交易前控管，弱勢高齡金融消費者進行之金融商品交易，本公司將由業務人員以外員工執行交易後回訪確認。

(三) 數位金融服務

金融友善服務

1.溝通管道：

客服專線：(02)6618-9901 由專人為您服務。

客服信箱：usitc.cs@usitc.com.tw

文字客服：請至本公司官網「聯絡我們」留下您的資訊，將有客服專員與您聯繫服務。

2. 24 小時網路交易專區

可隨時透過網路交易功能進行基金交易暨個人投資與交易查詢。

3. 「客服專區」電子表單下載

可透過客服專區下載各式表單並填妥相關文件以郵寄或傳真辦理。

(四) 金融知識教育宣導

1. 公司內外部金融友善教育訓練

本公司之董事、負責人、高階經理人，每年應接受至少一小時之公司內部或外部之「金融友善」或「身心障礙者權利公約(CRPD)」等教育訓練。

2. 公司內外部金融友善教育訓練

本公司不定期對大眾提供理財教育或有關投資主題公益宣導：

◎投資宣導專區

◎市場週報

◎2025 年 3 月於臺灣證券交易所舉辦「聯邦台灣精采 50ETF 投資講座」

◎2025 年 10 月舉辦「日本投資展望說明會」

五. 氣候相關資訊揭露

(一) 氣候變遷對公司造成之風險與機會及採取之相關因應措施

聯邦投信董事會為氣候風險管理的最高決策單位，負責監督與管理氣候相關風險與機會，督導公司氣候風險策略及業務計畫之擬定與執行，並檢視氣候風險所衍生之新興監管措施與其對公司聲譽及法律義務之影響。董事會轄下設立「永續發展委員會」，負責監督氣候風險相關重要策略。

聯邦投信依循 TCFD 等國際機構對氣候風險衡量的指引，執行氣候相關風險與機會之鑑別，並積極研擬解決方案，以減緩碳排、提出低碳服務以及氣候變遷調適等三大主要管理策略因應，希望降低因氣候變遷帶來的營運與財務衝擊，並提升組織氣候韌性。聯邦投信針對所鑑別之氣候相關風險與機會，依據其氣候變遷風險與機會評估方法學，定義短期為現在至 118 年 12 月 31 日之內、中期為 119 年 1 月 1 日至 128 年 12 月 31 日，長期為 129 年 1 月 1 日以後之時間區間，作為可能影響之評估期間。

就前揭氣候變遷對公司短、中、長期影響評估風險及機會，針對相關風險進行重大營運衝擊、財務影響評估，並就相關風險與機會應進一步提出因應策略。

在轉型風險方面，在辨識低碳轉型過程中，聯邦投信若因未能建立重視低碳轉型之形象，而面臨聲譽受損所造成的轉型風險，將於短期內造成影響；及因課徵碳稅或碳費之費率提高，導致投資標的之營運成本增加，致使獲利能力下降之轉型風險，將在短期內造成影響。而投資標的因低碳轉型技術開發失敗，致使獲利能力降低之轉型風險，將於中期產生影響。市場對於投資高碳排產業之興趣降低的轉型風險，將產生長期影響。

在實體風險方面，極端氣候造成投資標的之資產損失或營運成本增加，而導致其獲利能力降低之實體風險，將於短、中期內產生影響。另外，該等事件也將造成聯邦投信自身營運設施受損之實體風險。平均氣溫上升對聯邦投信的營運設施及對投資資產所導致的實體風險，預期將產生較大的長期影響。

轉型風險因子	營運衝擊、財務影響	預期影響時間
減碳政策與法規因應之營運成本增加	政府針對金融部門，制訂與氣候相關風險的監管法規，造成公司合規成本增加；投資收益減少	短期/中期/長期
產品或服務低碳轉型增購永續相關資訊系統之成本增加	調整為低碳營運方針、改變服務提供方式，造成財務支出增加，致公司收益減少。	短期/中期/長期
市場偏好改變影響管理資產規模營收減少	市場高碳排關聯產業之前景趨弱，造成公司持有之相關投資損失。	中期/長期
未能建立低碳轉型之形象(公司聲譽)	當公司發生環境污染情事，經媒體負面報導時，將間接影響公司商譽。	短期/中期/長期

實體風險因子	營運衝擊、財務影響	預期影響時間
極端氣候造成公司或投資對象營運中斷	極端降雨與乾旱對公司營運據點造成損害、停班導致營運中斷。	短期/中期/長期
平均氣溫上升	公司用電量、成本與碳排放量上升	中期/長期

聯邦投信對所持有的投資組合進行全面性檢視及情境分析，以瞭解在不同轉型政策下，與氣候相關風險對業務、策略及財務規劃上的衝擊。轉型風險的情境分析所採用時間範圍係 2023 年至 2050 年，以掌握低碳轉型期間之市場趨勢。此情境分析的評估方法係依據 PCAF 方法學，統計溫室氣體排放總碳量，並搭配 NGFS 假設的碳價格，來模擬排放成本（計算方式：範疇一與範疇二之總碳排放量*碳價格）。

聯邦投信評估投資業務時，考量到碳排放費用會增加企業的經營成本，如碳排放費用無法轉嫁予客戶，且企業亦無足夠能力轉型為低碳產品或服務，從而導致企業喪失市場競爭力，亦損害其償債能力與獲利能力，進而影響聯邦投信之投資決策。聯邦投信於情境分析後，將積極採取因應措施以降低轉型風險之財務影響。

(二) 範疇一及範疇二溫室氣體排放進行之盤查及確信情形，詳如附表二

依據「證券投資信託事業編制與申報永續報告書作業辦法」第 11 條第 3 項及第 4 項規定，本公司揭露 2025 年度盤查資訊如下表。

範疇一	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/千元)	確信機構
本公司	3.7573	0.000029958	N/A
範疇二	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/千元)	確信機構
本公司	58.69	0.000467948	N/A
範疇一與範疇二 合計	62.4473	0.000497906	
範疇三(得自願揭露)	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/千元)	確信機構
本公司	14.8475	0.000118382	N/A
範疇一、二、三 總計	77.2948	0.000616289	

六. 永續揭露指標等其他應揭露之事項

附表一：員工總數、員工及管理階層之性別比例統計

員工總數、員工及管理階層之性別比例統計		
員工總數	55	
	男性員工	女性員工
占公司員工總數之比例	49.1%	50.9%
占管理階層之比例	53.3%	46.7%

資料日期：2025 年 12 月 31 日

填表說明：

1. 管理階層定義依公司內部政策決定：董事長、總經理及各處、部主管。
2. 性別依身分證定義。

附表二：範疇一及範疇二溫室氣體盤查及確信意見書

範疇一	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/千元)	確信機構
本公司	3.7573	0.000029958	N/A
子公司	—	—	
合計	3.7573	0.000029958	
範疇二	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/千元)	確信機構
本公司	58.69	0.000467948	N/A
子公司	—	—	
合計	62.4473	0.000497906	
範疇三(得自願 揭露)	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/千元)	確信機構
本公司	14.8475	0.000118382	N/A

填表說明：

1. 公司可參考下列標準進行溫室氣體盤查：
 - (1) 溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol)。
 - (2) 國際標準組織 (International Organization for Standardization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。
2. 確信機構應符合「上市上櫃公司永續報告書確信機構管理要點」所訂之資格條件。
3. 子公司可個別填報、彙整填報(如：依國家別、地區別)、或合併填報(註 1)，若無子公司則填寫無。
4. 溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算之，惟至少應揭露以營業額 (新臺幣千元)計算之數據(註 2)。
5. 公司於其溫室氣體盤查範圍所計算之排放量為總排放量，其中未揭露溫室氣體盤查結果之營運據點或子公司占總排放量之比重不得高於 5%。
6. 於公司網站提供確信意見書(註 3)。

附表三之一：本公司受處分之情形

揭露項目	揭露內容
(一)受處罰之情形	(一) 受處罰之情形：列示前一年度公司受金融監督管理委員會處分及糾正之時間。 2025 年度未受金管會處分。
(二)訴訟或非訟事件	(二)訴訟或非訟事件：公司目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對受益人權益有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額及訴訟開始日期。 所揭露訴訟或非訟事件，為基金公開說明書已揭示之案件，係依證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則第二十二條第六款辦理。目前尚在繫屬中之重大訴訟共計 3 件，系爭事實、標的金額及訴訟開始日期如下： 【系爭標的金額及訴訟開始日期】 - 於 97 年 12/11 爆發馬多夫詐騙事件。 - Fairfield Sentry Ltd.對沖基金(下稱 FS 對沖基金)之清算人於 99 年 8/16 及 100 年 1/10 向美國聯邦破產法院紐約南區分院以不當得利起訴本公司、美套基金、美套 A 基金、策略基金不當得利，指自 FS 對沖基金獲得孳息或贖回投資款項；另，馬多夫資產管理清算人於 101 年 3/23 向美國聯邦破產法院起訴本公司及該三檔私募基金。 - 上述三檔私募基金因投資馬多夫資產管理公司(FairField Greenwich Group)旗下之 FS 對沖基金而涉入事件； 其中， (一) 此三檔私募基金自 FS 對沖基金收到的總金額(贖回金額)分別是美套基金 9,283,664 美元、美套 A 基金 6,477,437 美元、策略基金 1,445,016 美元。 (二) 此三檔私募基金投資於 FS 對沖基金的總金額(申購金額)分別是美套基金 9,827,940 美元、美套 A 基金 6,426,974 美元、策略基金 1,386,090 美元。 (三) 綜合上述(一)及(二)金額，三檔私募基金之總贖回金額是 17,206,117 美元、總申購金額是 17,641,004 美元。 策略基金於事件發生前受益人已全數贖回，本公司業依金管會 96 年 11/30 金管證四字第 0960068432 號函免辦理清算准予照辦。 【系爭事實、主要訴訟當事人及目前訴訟進度】 【訴訟案一】 FS 對沖基金請求美套基金及美套 A 基金返還不當得利案件事實經過：

揭露項目	揭露內容
	美套基金及美套 A 基金因投資持有馬多夫公司之 FS 對沖基金而獲有配息，後因馬多夫公司破產，其破產管理人請求 FS 對沖基金返還股息，FS 對沖基金之清算人乃以「不當得利」為由，向美國紐約州南區聯邦破產法院(下稱美國破產法院)對國泰世華銀行提起訴訟。因國泰世華銀行抗辯其僅為美套基金及美套 A 基金之保管銀行，FS 對沖基金清算人乃於訴訟中追加本公司及美套基金及美套 A 基金全體受益人為本案之共同被告。FS 對沖基金清算人自行以郵寄方式將追加之書狀及相關訴訟文件，寄交本公司與我國金管會。 目前情況： 美國聯邦第二巡迴法院已判決 FS 基金清算人敗訴，清算人評估是否上訴聯邦最高法院。 【訴訟案二】FS 對沖基金與 投資人(包含美套基金及美套 A 基金)間之集體訴訟案件 事實經過： 美套基金及美套 A 基金投資 FS 對沖基金。 然而，FS 對沖基金與相關基金公司均遭投資人提起集體訴訟，主張該等基金公司之不當經營而請求返還經理費等。 日前該案原告已陸續與該等基金公司、保管銀行(Citco)及簽證會計師事務所(PwC)和解，並通知全體潛在被害人申報債權以分配和解金。 受任律師預計將「與 Citco 及 PwC 和解所取得之和解金」一次分配完畢，此外，美國司法部也已成立基金以賠付各投資人。 目前情況： 因 PwC 為最後和解之被告，本案俟分配完畢後即可結案。 【訴訟案三】美套基金、美套 A 基金、策略基金及本公司遭馬多夫公司清算受託人提起訴訟 事實經過： 美套基金、美套 A 基金、策略基金曾投資馬多夫公司並受有股利分配(因投資 FS 對沖基金)，馬多夫公司清算受託人於該公司破產後於美國破產法院對投資人提起訴訟(包括美套基金、美套 A 基金、策略基金及本公司)，主張返還馬多夫公司先前分配之款項(股利)，這部份本公司已於美國委任律師處理本案訴訟。本案曾因聯邦地方法院以國際禮讓原則為由駁回原告對「非美國籍被告」之請求，但在原告上訴後，美國聯邦第二巡迴法院廢棄該裁判。 再者，被告(投資人)向美國聯邦最高法院上訴後又遭駁回，故本案現已發回美國破產法院重新審理。 目前情況：

揭露項目	揭露內容
	依據本公司委任之美國律師事務所回報的訊息，因原告起訴狀所載之請求有法律要件上的瑕疵，美國律師於 111 年 4/4 向 破產法院聲請駁回原告之訴，惟美國破產法院於同年 8/19 裁定駁回我方之請求，而我方已於同年 11/1 向美國破產法院遞送「實體答辯」書狀。 我方律師與原告律師於 112 年 2/22 完成「審理計畫」之簽署並向美國破產法院提交，定 4/10 為雙方初始揭露相關資訊之截止日，雙方已開始進行相關證據資料之索取與開示，我方並於同年 11/27 向美國破產法院遞送「回應原告證據開示」書狀。 本公司已於 113 年提供美套、美套 A、套利策略三檔私募基金之分析報告、投資決定書、投資執行表、投資月檢討報告等文件，但原告以其自勞保局、FS 基金取得之電子郵件為依據，認為本公司未能提供電子郵件而缺漏並要求本公司補提資料，經協商後，原告改要求本公司提出 95 年 1/1 至 105 年 1/31 間關於文件保存之資料。為強化本公司答辯內容，本公司將在保護客戶隱私之前提下，提供三檔私募基金與客戶關於 FS 基金之申購及贖回資料及當時三檔私募基金及 FS 基金之資料。 此外，為節省成本並爭取文件提出之作業時間，本公司已與原告進入調解程序，然尚未進行第一次調解。
(三)公司與客戶爭議案件數量。	(三)公司與客戶爭議之事件：公司與客戶於財團法人金融消費評議中心爭議之案件數量。
之事件	直至本報告書出具之日，公司與客戶於財團法人金融消費評議中心爭議之案件數量共計 <u>0</u> 件。

填表說明：揭露受處罰之情形，係依證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則第二十二條第五款辦理。

附表三之二：證券投資信託事業編制與申報永續報告書作業辦法第九條揭露項目

揭露項目	揭露內容
(一) 資訊外洩事件數量、與個資相關資訊外洩事件占資訊外洩事件數量之比例、因資訊外洩事件而受影響的客戶數	(一) 資訊外洩事件數量：<u>0</u> (二) 與個資相關資訊外洩事件占資訊外洩事件數量之比例：<u>0</u> (三) 因資訊外洩事件而受影響的客戶數：<u>0</u>
(二) 公司員工接受金融友善教育訓練及對大眾提供理財教育之辦理情形	(一) 接受公司內部金融友善教育訓練之員工人次：<u>6</u> (二) 接受公司外部金融友善教育訓練之員工人次：<u>0</u> (三) 對大眾提供理財教育之次數：<u>2</u>

填表說明：有關對大眾提供理財教育之次數部分，係指投信事業以實體之方式，提供大眾理財教育之次數，該部分不包括對銷售機構之教育訓練或說明。

附表三之三：證券投資信託事業編制與申報永續報告書作業辦法第九條揭露項目

揭露項目	揭露內容
(一)ESG 相關主題之基金(依民國 110 年 1.總檔數：1 7 月 2 日金管證投字第 1100362463 2. 2025 年 12 月底規模(新臺幣)：約新臺幣 1.37 億元 號函所規定環境、社會與治理(ESG) 相關主題審查監理原則所發行之基金)	
(二)所募集發行之證券投資信託基金	1.總檔數：14 2. 2025 年 12 月底規模(新臺幣)：約新臺幣 346.87 億元

註：公募基金資料為計入 ESG 主題基金之總檔數及總規模。

填表說明：本項目係揭露永續報告書報告期間募集發行之基金總檔數及其年底規模。

附表四：證券投資信託事業編制與申報永續報告書作業辦法第九條揭露項目

證券投資信託事業永續報告書揭露內容	與國際永續資訊揭露準則之對應	永續報告書頁次	是否取得第三方確信或保證
GRI 準則 一般揭露			
第三條 第二項			
一、公司組織及報告編製	GRI 2-1 ~ GRI 2-3	1-2	—
二、商業活動與員工及附表一	GRI 2-6 ~ GRI 2-7 SASB FN-AC-330a.1	2-4&31	—
三、永續發展事項之治理	GRI 2-9 ~ GRI 2-18 GRI 2-25 ~ GRI 2-26 SASB FN-AC-510a.2	4-6	—
四、政策及具體措施	GRI 2-22 ~ GRI 2-24	6-13	—
五、說明與利害關係人如經營夥伴、交易對手、有關永續發展事項之議合情形	GRI 2-29	13-16	—
重大主題			
第四條 環境、社會及治理納入投資流程之資訊	SASB FN-AC-410a.2	17-19	—
第五條 盡職治理情形	SASB FN-AC-410a.3	19-23	—
第六條	GRI 418	24-25	—

證券投資信託事業永續報告書揭露內容	與國際永續資訊揭露準則之對應	永續報告書頁次	是否取得第三方確信或保證
資訊安全			
第七條 金融友善	GRI 406	26-27	—
第八條 氣候相關資訊	GRI 305	28-30	第八條第一項第二款-附表二 ☐ 是 ☒ 否
加強揭露項目			
第九條 附表三之一	GRI 2-27 SASB FN-AC-270a.1 SASB FN-AC-270a.2 SASB FN-AC-510a.1	32-34	—
附表三之二	GRI 418-1	34	—
附表三之三	SASB FN-AC-410a.1 SASB FN-AC-000.A	35	—
第十一條	GRI 2-5	24-25&28-31	—

附件一：本公司將 ESG 因素納入投資與風險管理之內部規範

本公司就 ESG 因素納入投資與風險管理且建立相關審核流程，並整合納入投資決策，參考內外部資訊將投資標的列出負面篩選排除投資名單，同時針對被投資公司是否符合永續發展及 ESG 標準，檢視投資標的公司是否適當揭露其關於 ESG 議題之資訊，或參考第三方專業機構（如 Bloomberg、臺灣集中保管結算所公司投資人關係整合 IR 平台）之 ESG 評級達平均值以上之可投資標的。

分析基礎及根據

經由投資研究部門進行基本面分析，包含但不限於公司治理情形、善盡環境保護、產業概況、營運展望、獲利預估、財務狀況等。

投資標的公司 ESG 標準評估

- ◆ 針對環境保護(E)部份：
評估溫室氣體排放量、用水量、汙染物及廢棄物是否未超過標準；是否已制定氣候變遷相關管理政策等評估因素。
- ◆ 針對企業社會責任(S)部份：
投資國內上市櫃公司評估被投資公司，於撰寫投資報告或買賣交易時，透過 CMONEY 資料庫檢視被投資公司是否製作與揭露永續報告書，以確保被投資公司之政策不會與永續理念背道而馳。
- ◆ 針對公司治理(G)部份：
於公司治理評鑑排名前 50%。

附件二：本公司參與被投資公司股東會議案投票情形

股東會議案分類投票統計(使用電子投票系統表-依15分類)																	
戶名：16832297B 聯邦投信										統一編號/稅務編號：16832297							
股東會期間：114/01/01~114/12/31										製表日期：115/05/13							
使用電子投票家次：		55		家次				使用電子投票表決權數：				8,642,087		權			
類別	議案	總議案數	投票總權數	贊成				反對				棄權				反對理由	
				議案數	%	權數	%	議案數	%	權數	%	議案數	%	權數	%		
1	營業報告書與財務報告之承認	87	8,242,087	87	100.00%	8,242,087	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
2	盈餘分派或虧損撥補	86	8,230,087	86	100.00%	8,230,087	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
3	章程或作業程序修訂	109	9,900,158	109	100.00%	9,900,158	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
4	董監事選舉	公司家次 (得選舉票數)		57				投票家次 (選舉票數)				57				100.00%	
5	董監事解任	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
6	解除董事競業禁止	64	10,477,650	64	100.00%	10,477,650	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
7	發行限制員工權利新股	3	262,680	3	100.00%	262,680	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
8	低於市價發行員工認股權憑證	1	16,000	1	100.00%	16,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
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)	11	3,109,025	11	100.00%	3,109,025	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
12	私募有價證券	4	82,960	4	100.00%	82,960	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
14	行使歸入權	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
15	其他	1	80,000	1	100.00%	80,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		
製表：臺灣集中保管結算所股份有限公司																	

附件三：本公司與被投資公司議合情形

與公開發行公司(被投資公司)議合統計							
議合家數	議合家次統計	出席股東會家次	實地拜訪(含輔導面會)家次	電話(或視訊)家次	電子郵件討論家次	參與法說會家次	其他
576	576	54	245	102	1	174	0

與被投資公司互動議合的情形說明			
公司	ESG 分類	形式(實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	互動議合內容
華邦電	環境議題(E)暨公司治理(G)	電子郵件 電話訪問	1.廢棄物管理與再利用機制 ● 建議公司除揭露回收率外，進一步說明一般廢棄物與有害廢棄物分類標準（依廢棄物清理法）
			符合，已達成既定議合目標，且公司對關鍵議題已有具體回應與中長期規劃。 維持在股票投資資產持清單的前提下，將依據盡職治理政策，定期檢視並追蹤投資標的的 ESG 風險表現。若發現



與被投資公司互動議合的情形說明

公司	ESG 分類	形式(實地拜訪、 電話訪問、電子 郵件或其他)	互動議合內容	後續影響與進度追蹤
			● 了解公司已導入 UL 2799 零填埋管理機制，並探索再利用與焚化轉能機會 ● 鼓勵公司由「回收」提昇至「再利用與內部循環使用」，例如材料回收製製程或供應鏈再使用 ● 肯認其共享物流循環箱模式，兼具減碳與社會效益（庇護工廠）	ESG 風險未見改善，或出現可能違反 ESG 原則之情形，將重新啟動與公司之對話或互動，並進一步評估是否進行議合行動，或採取從股票投資資產持中刪除的策略。
			2. 公司治理精進 ● 關注公司治理評鑑排名提升策略 ● 建議強化董事會獨立性、資訊揭露透明度及制度化治理機制 ● 理解家族企業治理限制，但鼓勵導入外部最佳實務以提升評鑑表現	
			3. 數位轉型與 AI 應用 ● 肯認公司已建立完整量化 KPI（製程品質、效率、ESG） ● 建議持續揭露 AI 導入進程與長期成效（如異常預測率、良率改善幅度） ● 鼓勵建立標準化揭露架構，提升投資人可比較性	

與被投資公司互動議合的情形說明

公司	ESG 分類	形式(實地拜訪、 電話訪問、電子 郵件或其他)	互動議合內容	後續影響與進度追蹤
			4.數位轉型對財務影響 ● 確認公司透過數據分析與智慧製造提升良率與 debug 能力 ● 了解目前對毛利率提升約有 5%~15%之正面影響 建議未來進一步揭露不同產品線或製程別影響差異	