

## 112 年議合紀錄

### 一、適當與被投資公司對話及互動

#### ESG 整合行動

##### 關注被投資公司

我們將責任投資與積極的所有權活動緊密結合，以實現長期風險的緩解和價值的創造。作為積極的投資者，我們利用我們的市場專業知識與直接持有的被投資公司建立長期合作關係，以加深集體理解並解決包括 ESG 風險和機會在內的重大問題。因此，我們認為議合和代理投票是積極所有權的關鍵驅動因素。

在瀚亞投資，投資專業人員負責融合所有會對投資決策流程造成重大影響的因素。ESG 整合是我們投資分析流程的基本組成部份。我們認識到，將重大 ESG 議題納入投資決策的機會可能會因當地營業單位和資產類別的不同而有所不同，如何將特定 ESG 議題視為分析流程中的一部分，將會受到市場或資產類別特定考量因素的影響，需靈活調整。這可能也包括地方監管發展和數據可用性方面的差異。如遇偏差，我們將採用“不遵守就解釋”的方法，在相應的流程文件中詳細說明並通過永續發展委員會批准。瀚亞投資採用的 ESG 整合指引概述如下：

#### ➤ 聚焦重大性：

在 ESG 的格局中有非常多的議題。在分析階段需聚焦於被評估為對投資估值、信用價值或經營許可有重大影響的議題。給定投資期間，每個重大 ESG 議題的相關性和影響程度可以依市場、行業、持有之多寡和營運績效的背景下進行考量。考慮該議題的潛在影響時，應考慮展望未來，管理層減輕重大的 ESG 風險和挖掘有利可圖的 ESG 機會的意願和能力。評估應被監測並定期審查。

#### ➤ 積極擁有權：

積極的投資者會監測並定期審查重大 ESG 議題如何影響特定直投標的的評估。

瀚亞投資在鼓勵和推動變革方面發揮了一定的作用，這些變革改善了投資標的和投資組合的重大 ESG 特性。

## ESG 評估指標

### ▶ 國內上市櫃

本公司針對國內上市櫃被投資公司所進行之風險評估，包含 ESG 相關之風險與機會，主要透過投資流程和對議題的選擇。並進行五階段的投資流程，分別為評估、議合、持續關注、負面排除，以及衝突管理：



## ▶ 公募組合型

本公司的公募組合型於挑選子基金時，除績效量化考量外，ESG之質化篩選流程為：

- 針對主動型基金的挑選，將ESG相關問題納入RFP【提案邀請書】和DD【盡職調查】中
- 買入/賣出的研究報告納入MSCI ESG基金評級

- c. 每季檢視投資組合 MSCI ESG 評級，BB 級(含)以上的評等需大於基金資產規模六成以上

### ESG 質化和量化指標

我們利用內部和外部資源來分析重大 ESG 議題，並將其納入決策和議合活動中。作為方法學精進的一部份，我們會持續評估外部資訊源，以確保我們的方法具備適當的工具，協助我們作出最佳判斷。對此，本公司訂購了第三方數據資料庫 MSCI ESG Service，運用於 ESG 風險的曝險管理，其質化和量化指標分述如下：

質化	量化
<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 持續監控 ESG 數據供應商關於爭議等質化主題之警示。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 持續監控 ESG 評級或分數。</li> <li>▶ 持續監測加權平均碳強度 (WACI) 分數。</li> </ul>

### ESG 個股評估工具

ESG Visualiser 是瀚亞專屬的 ESG 評估工具，專為個股和投資組合層面的 ESG 分析而設計，旨在：

- ▶ 整合數據：將第三方 ESG 數據與瀚亞的可投資範圍相結合。
- ▶ 前瞻性評估：整合前瞻性數據，更準確地評估 ESG 風險和機會。
- ▶ 定製化輸出：提供定製化的數據輸出，例如企業與同業及同國企業的比較分析、各時間段的數據等。

此工具提供了 19 個 ESG 議題的評分，以及環境、社會和治理三個面向的子評分。行業別共計 31 個，評估對象為公司或發行人(非發行證券)。ESG Visualiser 工具還提供發行人所處行業的 ESG 平均分數和其國家-行業的平均分數。若發行人在其所處行業的 ESG 重大議題中，與同業和同國企業的平均得分出現顯著偏差 (  $\geq$  +/- 1 標準

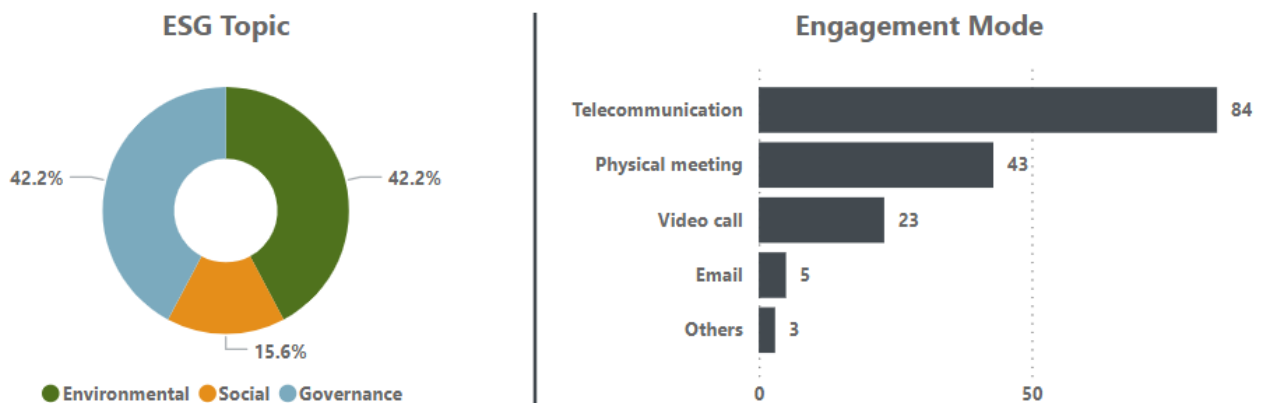
差)，將被突出顯示，作為進一步分析可能存在重大 ESG 風險和機會的起點。

最終 ESG 分數範圍從 0 (最差) 到 10 (最佳表現)。

## 二、交流議合個案執行與揭露

### 議合活動數據

瀚亞台股和海外股 2023 年互動議合之數據



本公司針對與被投資公司的對話及互動，另分別統計針對環境、社會和治理(ESG)的對話次數。公司拜訪(企業訪談)和電話訪談(電話會議)總計 158 次中，環境(E)相關佔比 42.2%，社會(S)相關 15.6%，以及治理(G)相關 42.2%。

### 里程碑的設置

身為積極的投資者，我們設立了一個集中議合計劃的平台，用以向目標投資公司表達我們對於重要 ESG 主題的期望。這個計劃的目標是根據我們為客戶管理的投資組合的重要性來設定。對於每一個已確認的重要 ESG 主題，我們的集中議合團隊會遵循一個五步驟的流程來實施議合計劃。

- (1) Raised awareness. 提出議題
- (2) Dialogue in process 與公司對話中
- (3) Commitment to address issue 解決問題的承諾

- (4) Plan developed, pending completion or implementation. 計劃已製定，等待完成或實施
- (5) Outcome 結果

### Milestones & Escalation



### 瀚亞台股

#### (1) 里程碑各階段數據分析

階段	里程碑	家數
1	提出議題	0
2	與公司對話中	0
3	解決問題的承諾	72
4	計劃已製定，等待完成或實施	6
5	結果	6

#### (2) 列入里程碑之被投資公司佔台股投資組合 AUM 比例

2023 年議合的公司中，被投資公司占年底台股投資組合 AUM 比例約為 12%。

#### (3) 議合目標、雙方位階及內容列表

項目	公司	ESG 分類	議合目標	里程碑	議合形式	公司方出席者	瀚亞出席者	議合內容
1	上品	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	溫室氣體排放; 空氣品質
2	上海商銀	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	數據安全性、可訪問性和可負擔性
3	凡甲	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	能源管理; 產品設計與生命週期管理
4	凡甲	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	材料採購與效率; 商業道德
5	大中	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	能源管理; 廢物和有害物質管理
6	中信	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	可及性和可負擔性, 系統性風險管理
7	元大金	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	員工敬業度、多樣性和包容性; 商業道德
8	元太	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	資料安全; 員工敬業度、多樣性和包容性
9	元太	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理; 材料採購與效率
10	台半	E	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品安全; 產品生命週期管理
11	台半	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	廢物和有害物質管理; 材料採購與效率
12	台光電	G	事實調查	結果	實體會議	IR	台股經理人	公司治理
13	台新金	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	可及性和可負擔性, 系統性風險管理
14	巨大	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品品質與安全; 供應鏈管理
15	弘塑	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理; 材料採購與效率
16	永冠	G	事實調查	結果	電話會議	IR	台股經理人	E: 碳排放 · S: 勞動培訓 · G: 女性董事會成員; 獨立董事



17	永豐金	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	可及性和可負擔性·商業道德
18	玉山	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	可及性和可負擔性·商業道德
19	兆利科技	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理; 供應鏈管理
20	兆豐	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	可及性和可負擔性·系統性風險管理
21	光頡	E	事實調查	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	能源管理; 產品設計與生命週期管理
22	合作金庫	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	數據安全、系統性風險管理
23	同欣電	E	事實調查	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	溫室氣體排放 ; 廢物和有害物質管理
24	同欣電	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	廢物和有害物質管理; 競爭行為
25	帆宣	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	生態影響 ; 員工健康與安全
26	技嘉	E	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	員工敬業度、多樣性和包容性; 供應鏈管理
27	技嘉	E	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品安全 ; 產品生命週期管理
28	辛耘	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	勞動實踐 ; 產品設計與生命週期管理
29	京鼎	E	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	溫室氣體排放 ; 能源管理
30	京鼎	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	水和廢水管理 ; 產品設計與生命週期管理
31	定穎投控	E	事實調查	計劃已製定·等待完成或實施	實體會議	IR	台股經理人	碳排放
32	定穎投控	G	事實調查	計劃已製定·等待完成或實施	實體會議	IR	台股經理人	E : 碳排放·森林保護; S : 稅收政策
33	定穎投控	E	事實調查	計劃已製定·等待完成或實施	電話會議	IR	台股經理人	廢物處置管理



34	宜特	G	事實調查	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	員工健康與安全；員工敬業度、多樣性和包容性
35	宜鼎	G	事實調查	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	資料安全；員工敬業度、多樣性和包容性
36	朋程科技	G	事實調查	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	員工健康與安全；產品設計與生命週期管理
37	朋程科技	E	事實調查	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	溫室氣體排放；能源管理
38	信邦	G	事實調查	計劃已製定，等待完成或實施	電話會議	IR	台股主管	勞動實踐、產品設計和生命週期管理
39	美利達	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品品質與安全；供應鏈管理
40	美利達	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品品質與安全；供應鏈管理
41	美食-KY	S	事實調查	結果	電話會議	IR	台股經理人	勞動議題
42	致茂	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理；材料採購與效率
43	家登	E	事實調查	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	溫室氣體排放；廢物和有害物質管理
44	家登	G	事實調查	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理；競爭行為
45	耕興	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	數據安全；員工敬業度、多樣性和包容性
46	健和興	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理；供應鏈管理
47	國巨	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	溫室氣體排放；員工健康與安全
48	國泰金	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	銷售實踐和產品標籤，氣候變化的實質影響
49	強茂	E	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	溫室氣體排放；水和廢水管理
50	第一金	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	可及性和可負擔性，產品設計和生命週期管理

51	統一超	G	事實調查	結果	電話會議	IR	台股經理人	碳排放
52	富邦媒	G	事實調查	結果	電話會議	IR	台股經理人	減少碳排放、能源管理
53	復盛應用	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品品質與安全
54	敦陽	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	能源管理; 勞動實踐
55	晶技	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	資料安全 ; 員工敬業度、多樣性和包容性
56	晶技	E	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品安全 ; 產品生命週期管理
57	晶技	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	供應鏈管理 ; 材料採購
58	華南金	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	數據安全、商業道德
59	華擎	G	事實調查	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	員工敬業度、多樣性和包容性; 供應鏈管理
60	華擎	E	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品安全 ; 產品生命週期管理
61	鈺象	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	客戶隱私; 系統性風險管理
62	閱康	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品安全 ; 員工敬業度、多樣性和包容性
63	閱康	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品安全 ; 產品生命週期管理
64	順德	E	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	溫室氣體排放 ; 能源管理
65	順德	E	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	水和廢水管理 ; 員工健康與安全
66	順德	E	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	水和廢水管理 ; 員工健康與安全
67	微星	G	事實調查	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品安全 ; 產品生命週期管理
68	微星	G	事實調查	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品安全 ; 產品生命週期管理

69	新光金	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	銷售實踐和產品標籤，氣候變化的實質影響
70	萬潤	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	能源管理; 產品設計與生命週期管理
71	達方	E	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	員工敬業度、多樣性和包容性; 供應鏈管理
72	嘉澤	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	材料採購與效率; 產品生命週期管理
73	嘉澤	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	材料採購與效率; 供應鏈管理
74	嘉澤	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品安全; 產品生命週期管理
75	彰銀	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	數據安全、系統性風險管理
76	碩天	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理; 供應鏈管理
77	聚鼎	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	能源管理; 產品品質與安全
78	德微	G	事實調查	計劃已製定，等待完成或實施	實體會議	IR	台股主管	員工敬業度、多樣性和包容性; 競爭行為
79	緯軟	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	客戶隱私; 競爭行為
80	璟德	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	資料安全; 供應鏈管理
81	臻鼎	S	事實調查	結果	實體會議	IR	台股經理人	勞動議題
82	優群	G	尋求改變	解決問題的承諾	實體會議	IR	台股主管	資料安全; 產品生命週期管理
83	優群	G	尋求改變	解決問題的承諾	電話會議	IR	台股主管	產品設計與生命週期管理; 供應鏈管理
84	寶雅	S	事實調查	計劃已製定，等待完成或實施	電話會議	IR	台股經理人	勞動議題

### 三、參與之國際倡議與其他機構投資人的合作行動

#### 協作議合

根據瀚亞總部《2023 年責任投資報告》，以下是瀚亞在與其他機構投資人合作行為政策與案例，及針對 ESG 議題參與的相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人影響力的說明：

#### (1) 合作政策

作為協作議合活動的一部分，瀚亞可能會與其他投資者一起向公司管理層表達我們的擔憂。通過與其他投資者的集體發聲，我們尋求最大限度地發揮投資者的影響力，將我們的擔憂聲量放大。

#### (2) 合作行動案例：

- ▶ 合作機構：亞洲氣候變遷投資者小組(AIGCC)
- ▶ 合作項目：亞洲公用事業議合計劃（“AUPEP”），與 AIGCC 小組成員，協作議合七家亞洲公用事業公司，瀚亞主要負責其中一家位於馬來西亞的公用事業公司。

亞洲電力公用事業部門對於實現淨零轉型至關重要，因其約佔全球二氧化碳排放量的 23%。七家亞洲公用事業公司，包括一家馬來西亞公司，因其大量的溫室氣體排放、大規模的燃煤發電能力、在推動淨零排放轉型中的戰略角色而被 AIGCC AUPEP 選中。我們的團隊參與了該計劃下與馬來西亞公用事業公司的協作議合。

自 2021 年 7 月以來，我們與該公司進行了五次協作議合，討論其可再生能源目標，包括技術應用、海外收購以及減少對煤炭依賴的能源轉型計劃。2023 年，我們與該公司進行了兩次議合，分享了碳捕捉、氣候關鍵績效指標（KPI）和提前退役燃煤電廠的可能模式的案例研究。

在前幾年取得顯著進展後，該公司今年繼續在氣候行動方面保持勢頭。該公司在高層管理人員層面設立了具有相當權重的氣候相關薪酬 KPI。儘管該公司繼續探索提前退役燃煤電廠的可能性，但其重申了在電網升級以容納更多可再生能源容量方面的能力，並根據最近發布的國家能源轉型路線圖宣布了馬來西亞的新可再生能源項目，以實現到 2050 年 70% 可再生能源容量的國家目標。

後續行動：提前退役燃煤電廠將繼續是我們 2024 年與該公司合作的重點。

對未來投資決策的影響：可再生能源增加。當前議合符合預期，決定繼續持有。

### (3) 相關倡議組織的參與

- ▶ 瀚亞投資自 2019 年起成為 AIGCC 成員，並且是亞洲公用事業議合計畫 (「AUPEP」) 的參與者。
- ▶ 瀚亞投資自 2020 年起成為 CDP 成員，並作為合作投資者參與 Non-Disclosure Campaign。
- ▶ 氣候行動 100+：瀚亞新加坡成為氣候行動 100+ 的成員，參與全球最大的氣候倡議，推動公司減少溫室氣體排放。
- ▶ 瀚亞基金會支持其母公司保誠集團 (Prudential plc) 成為 NZAOA 會員。透過分享我們作為亞洲資產管理公司的觀點，我們希望為該機構的討論提供維度。2023 年，瀚亞加入了聯盟的範疇 3 工作小組，致力於起草有關當前問題的討論文件。
- ▶ 瀚亞自 2018 年起成為聯合國責任投資原則 (PRI) 成員，並且是 PRI 自然管理諮詢委員會的成員。