

Amundi

東方匯理 資產管理

守護財富 贏得信任

2025
東方匯理投信
永續報告書

目錄

報告概述	2	3 積極議合行動	21
範圍與期間	3	3.1 議合策略與方法	22
報告標準	3	3.2 議合案例研究	25
接軌 GRI 標準	3	3.3 投票與透明治理	26
TCFD 案例研究	4		
審查與核准流程	4	4 營運永續性	28
本公司在台灣綠色金融的領導地位	5	4.1 環境影響力	29
		4.2 多元、平等和包容 (DEI) 職場發展	32
1 關於東方匯理資產管理	6		
1.1 責任投資承諾與願景	7	5 社會參與	38
1.2 公司治理架構	8	5.1 社區參與與公益慈善	39
1.3 永續發展策略	10	5.2 教育推廣與金融包容	41
2 責任投資	11	6 附錄	45
2.1 全球責任投資政策	12	6.1 法規與政策索引	46
2.2 永續產品與策略	15	6.2 詞彙表與縮寫	46
2.3 風險管理與氣候變遷治理	19	6.3 聯絡資訊	46

報告概述



目標

本報告書說明了東方匯理的永續治理、策略、政策、投資盡職治理活動、營運永續績效及社會參與等面向。主要閱讀對象包括地方監管機構、客戶與機構投資者、本公司員工，以及其他利害關係人，包括公民社會組織和產業合作夥伴。

報告準備基礎

本報告依據國際認可的框架及東方匯理集團報告實務編製。該報告在適用之處參考企業永續報告指令 (CSRD)/ 歐盟永續發展報告準則 (ESRS) 框架以進行認證揭露，並參考 TCFD 氣候相關報告建議，並在可行時參考全球報告倡議 (GRI) 標準。若尚未有台灣特定數據，報告中包含東方匯理集團的揭露，並明確標示為集團層級資料。

範圍與期間

本年度報告涵蓋 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期間，並採用上述基準年度。報告範圍涵蓋東方匯理投信的台灣在地營運、客戶的相關活動，以及在有資料的情況下台灣分銷的產品。對於尚未收集本地指標的類別（例如台灣實體等級的具體範疇一 / 二 / 三排放、台灣特定資產管理規模及議合參與計數），則以集團等級指標作為代理指標並相應識別。公司將逐步擴大地方數據覆蓋範圍，並在後續報告中記錄任何範圍變更。

報告標準

接軌 GRI 標準

簡介與目的

本報告旨在滿足相關法規要求（包括 CSRD/ESRS、地方監管機構期望及歐盟分類法揭露義務），並為利害關係人提供透明且具決策價值的永續資訊。雖然本報告週期的主要合規框架為 CSRD/ESRS 及相關國家要求，但我們也認識到全球報告倡議 (GRI) 標準的廣泛採用及利害關係人價值。因此，我們已盡可能使本報告內容與 GRI 標準保持一致，並在附錄中提供 GRI 內容指數（或對照表），以便利害關係人審查與比較。

範圍與應用

- 範圍：本報告中的 GRI 接軌揭露涵蓋東方匯理投信於 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日的合併營運，除非另有說明。集團緊貼著我們的財務整合邊界。排除條款（例如某些少數合資企業、委託授權）會在相關指標說明中說明理由。
- 適用狀況：本報告與 GRI 主題接軌，附錄中包含 GRI 內容索引。這並非對第一年內每一項標準揭露都進行完整的 GRI 依循與申報；東方匯理計畫在後續報告週期逐步擴大 GRI 覆蓋範圍，以朝更完整揭露狀態邁進。

重大性與利害關係人議合

- 重大性方法：我們的重大性評估採用雙重重大性觀點——同時評估對環境、社會的影響及財務重要性，與 ESRS 一致，並與 GRI 的物質議題概念相符。評估採用了利害關係人的意見、內部風險分析、監管驅動因素及產業基準。
- 利害關係人議合：我們透過問卷調查、訪談及針對性諮詢，與客戶、員工、監管機構、公民社會及數據提供者進行議合。方法論與利害關係人團體詳述於永續治理與重大性章節。

方法論、指標與資料品質

- 方法論：對於 GRI 接軌指標，我們在適用時採用 GRI 定義。若 CSRD、ESRS 或其他框架規定替代計算規則，差異會在指標說明中說明。主要方法包括溫室氣體協定 (GHG Protocol) 針對範疇一至三排放、歐盟分類法對齊指標（由外部資料提供者支援）以及東方匯理社會與治理衡量的相關程序。
- 資料治理：資料透過我們的永續發展資料平台集中收集，並與財務系統進行比對。若無法取得主要資料，則會應用有文件記錄的估計方法，並在指標註解中標示。涵蓋率及任何推算資料會隨各指標揭露。

GRI 比對、呈現與存取

- **GRI 內容索引：**附錄中提供了 GRI 內容指數報告，將部分內容與 GRI 揭露及指標進行比對，以便利害關係人審查。在使用 ESRS/CSRD 揭露時，內容指數會顯示這些揭露如何對應到 GRI 主題，以便可比較。
- **簡報：**GRI 接軌的揭露內容出現在相關章節（治理、責任投資、營運永續性、社會參與等），並彙整於附錄中以便快速查閱。

確信與外部驗證

- **現行確信：**部分永續發展數據（例如範疇一與二排放及指定的範疇三項目）及永續聲明須依照法規要求獨立有限保證。保證的範圍與等級詳述於保證章節及個別指標說明中。
- **未來計畫：**計劃在未來報告週期中逐步擴展外部保證至更多 GRI 指標與數據項目。

差距、限制與改善路線圖

- **限制：**不同資產類別及價值鏈部分（尤其是委託、特定私營市場及少數合資企業）在數據成熟度上的差異，意味著無法在初期連接年度內完成所有 GRI 指標的原始數據。這些限制在相關註解中有所說明。
- **路線圖：**已制定多年度路線圖以彌補差距：改善價值鏈排放數據、擴大供應商及被投資人揭露覆蓋範圍、朝向完整的 GRI「依照」自我申報邁進，並在 2 至 3 個報告週期內擴大外部保證。

TCFD 案例研究示範

東方匯理在其投資盡職治理與投資流程中，將 TCFD 四大支柱應用於此。治理架構確保董事會與高層對氣候策略的監督，情境分析為策略決策及投資產品開發提供參考，風險管理整合實體風險與轉型風險，並在可行的情況下揭露自身營運與投資組合連接的指標與目標。本報告總結了適用於台灣情境的 TCFD 相關行動。

審查與核准流程

內部審查

本報告的起草由企業社會責任與永續轉型與組織部門（由集團等級的 CSR 部門支持的本地團隊）協調，並有責任投資、法遵、風險、人力資源、財務及地方營運主管的貢獻。資料與敘事內容須接受內部控制與驗證程序。

永續揭露的最終核准權由董事會或指定委員會（集團層級為策略與企業社會責任委員會）負責。對東方匯理投信而言，在地管理將在提交相關主管機關前審查並批准最終文件。如適用，報告將有限度保證，針對符合 CSRD 要求的認證章節。



本公司在台灣綠色金融的領導地位

基於東方匯理集團的全球永續承諾 (ESG 2025 願景、淨零排放目標、全球責任投資政策及相關揭露)，東方匯理投信以集團的工具、政策及治理架構作為本地綠色金融活動的基礎。

東方匯理集團的核心行動 (適用於台灣)

符合淨零排放及影響力基金的開發與銷售

東方匯理投信將淨零及相關產品進行開發和銷售給本地客戶，並調整產品資訊與報告以符合台灣的法規及客戶需求。

運用東方匯理領先科技及營運平台 (Amundi Leading Technology Operation, ALTO) 內的永續發展模組，以支援 ESG 與氣候分析客戶。

東方匯理投信逐步將 ALTO 能力本地化，以惠及台灣投資人，並將 ALTO 成果整合至客戶報告、投資組合分析及諮詢服務中。

積極議合與投票行動，影響發行人的氣候策略與公司治理

東方匯理議合與投票政策應用於本地持股，並在有案例時揭露台灣專屬的議合案例研究及投票紀錄。

具能力建設並參與投資人教育，提升當地客戶了解氣候相關風險與機會

東方匯理提供投資人教育、培訓活動及社區推廣 (如慈善博覽會及本地工作坊)，以提升對氣候相關風險與綠色投資機會的認知。



1

關於 東方匯理

1.1	責任投資承諾與願景	7
1.2	公司治理架構	8
1.3	永續發展策略	10

1.1 責任投資承諾與願景

自 2010 年成立以來，東方匯理一直將責任投資視為核心價值之一，並視為為客戶與社會創造長期價值為其存在的理由。

作為法國農業信貸 (Crédit Agricole) 集團旗下的重要資產管理機構，東方匯理結合全球投資專業知識與在地團隊，提供涵蓋主動管理、被動管理、ETF、多元資產及主題策略的綜合投資解決方案，協助投資人應對人口結構變化、退休需求、能源轉型及數位轉型等長期趨勢。

我們深信經濟與金融行為參與者負有社會責任；系統性地將環境、社會與治理 (ESG) 因素納入投資決策，能帶來長期投資績效；加速 ESG 承諾將成為全球重要的成長動力。

基於此，東方匯理開發了專有的 ESG 研究與評等方法，並採用雙重重要性方法，評估 ESG 因素如何實質影響被投資人的財務價值，以及企業活動對環境與社會的實質影響。

此方法支持長期投資組合風險管理，並使東方匯理作為被投資公司的股東，能透過積極議合與投票，推動企業邁向淨零及其他永續目標的轉型。

為落實這些原則，東方匯理建立了專屬的責任投資業務線及跨職能治理架構——包括董事會下的策略與企業社會責任委員會，以及由執行長主持的 ESG 與氣候策略委員會與企業社會責任委員會——並派遣專業團隊進行全球 ESG 研究、投資整合及管理。

東方匯理的「ESG 永續願景與行動藍圖 2025 (Amundi Ambitions ESG 2025)」設定具體目標，包括提升主動管理開放式基金的責任投資目標、鼓勵更多被投資公司採用符合淨零排放 2050 的可行策略，以及讓員工與股東與公司的永續目標保持一致。

東方匯理透過透明揭露、每月基金層級 ESG 報告，以及年度議合與投票報告，提升投資人對其永續發展活動的理解與監督。

2021 年，東方匯理完成了其首個為期三年的 ESG 戰略行動計劃，旨在投資活動及整個組織內開創先河，建立 ESG 整合基準。

這些目標轉化為我們 100% 主動管理的開放式基金設定 ESG 績效目標，並通過議合和投票活動，在與被投資公司對話時系統性地考慮 ESG 因素。

在完成 2018-2021 年 ESG 戰略行動計劃後，東方匯理的「ESG 永續願景與行動藍圖 2025」設定了多項具體目標，包括提升其儲蓄解決方案的責任投資願景；大幅增加與企業議合，制定符合 2050 年淨零排放目標的可信策略；並使員工和股東與其新願景保持一致。

東方匯理的責任投資願景在整個組織中得到支持，各部門均配備專屬的 ESG 資源。

總結來說，東方匯理的品牌承諾是成為「值得信賴的投資夥伴」，時刻將客戶與社會置於首位，並透過具體資本配置與積極企業管理，支持向低碳、更具包容性與更具韌性的經濟轉型。



1.2 公司治理架構

在集團等級，永續與氣候責任投資納入最高治理等級，以確保公司內的策略一致性與營運問責。董事會全面監督集團的永續發展議程，並依賴專門的策略與企業社會責任委員會審查及提供氣候、環境及更廣泛企業社會責任政策與績效的建議。執行監督由執行長領導，並由高階管理委員會支持。



ESG 與氣候戰略委員會

該委員會由東方匯理副首席執行長主持，每月召開一次會議，負責制定東方匯理集團在 ESG 整合、永續性及氣候方面的戰略方向，並確定及批准適用於投資的責任投資及氣候政策。其目的是：

- 引導、確認並監督東方匯理的氣候及責任投資策略。
- 驗證全球責任投資政策的主要戰略方向。
- 監控關鍵戰略項目。



ESG 評級委員會

該委員會由首席責任投資長主持，每月召開一次會議，由投資平台、風險及合規部門的高級管理人員組成。其目標是：

- 驗證所有發行人的可持續性評估方法。
- 審查排除政策及特定行業政策，並批准其應用規則。
- 審查並決定個別 ESG 評級問題，並在必要時就新的 ESG 案例提供建議。



投票委員會

該委員會由首席責任投資長主持，每年召開一次會議以批准投票政策，並在全年以月度及臨時方式召開，目標是：

- 就特別案例的股東大會投票決策提供建議；成員以專家身份發表意見。
- 批准東方匯理的投票政策（涵蓋相關實體）及其實施規則。
- 監督投票披露的定期報告。



責任投資委員會

該委員會由首席責任投資長主持，每月召開一次，由投資平台、責任投資、市場營銷、風險、審計及合規部門的高級管理人員組成，目標是：

- 驗證 ESG 投資組合整合方法，無論是內部方法（如 ESG 主流、淨零、影響力投資）或監管方法（主要不利影響因素 PAI、分類法）。
- 驗證可持續金融監管分類（SFDR、AMF）產品資格標準的規則及原則。



集團風險委員會

該委員會由副執行長擔任主席，每月召開會議，以驗證用於監督和監控 ESG 活動的所有標準、指標和方法論原則。



全球投資委員會

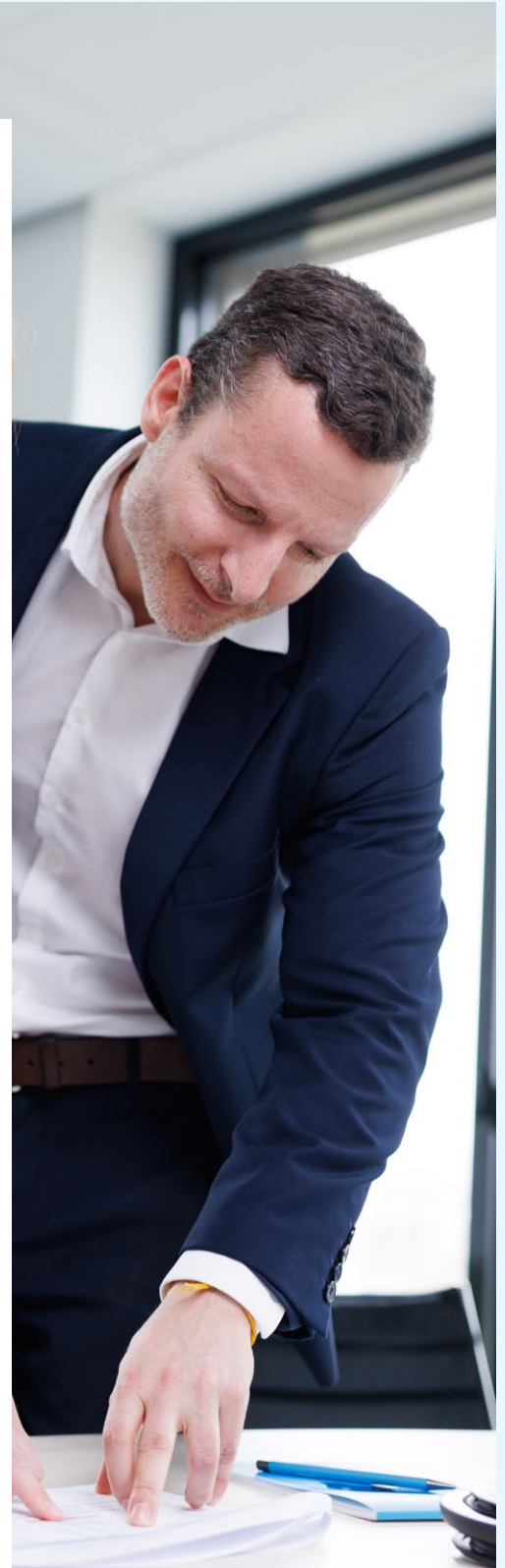
該委員會由集團投資長擔任主席，每月召開會議，負責定義集團的主要經濟情景、市場觀點及投資關鍵建議。

- 監督內部流動性政策並監控風險指導方針的執行情況。
- 風險管理主管和首席責任投資長 (CRIO) 作為該委員會的常任成員，可自行提出風險問題 (包括 ESG 風險，如關於未遵守東方匯理全球責任投資政策的警告)。
- 透過由主動管理和責任投資團隊決策者組成的委員會，確保兩團隊之間的策略協調與合作。

責任投資團隊的高層主管是主要投資業務線治理機構的成員；首席責任投資長 (CRIO) 是 Alpha 平台管理委員會及投資管理委員會的成員；

CRIO 及 ESG 研究、參與與投票主管是全球投資委員會的成員。

同樣地，主動管理的高層主管是責任投資業務線決策委員會的常任成員。此外，集團投資長 (CIO) 亦參與 ESG 與氣候策略委員會及投票委員會。



此治理結構由定期公開披露支持——包括通用註冊文件、氣候及責任投資報告，以及年度議合與投票報告——使利益相關者能夠評估進展並督促集團落實承諾。

1.3 永續發展策略

東方匯理的 ESG 永續願景與行動藍圖 2025 計畫為集團自身營運及客戶解決方案，設定可衡量的目標，反映出深化產品、管理與營運實務間 ESG 整合的決心。

主要目標包括為主動管理基金納入轉型評級、跨資產類別推出符合淨零排放 2050 年的產品、設定 200 億歐元的影響力資產管理目標、將 ESG ETF 的比例提升至被動範圍的 40%，以及較 2018 年基準減少 30% 的員工溫室氣體排放。

該計畫結合產品開發（包括淨零與影響策略）、管理責任提升（議合與投票）、研究與技術（如 ALTO 永續發展模組的推出）以及營運性減碳措施，推動投資人成果及集團自身足跡的進展。這些目標在 2024 年底已達標或正軌，反映出在 ESG 永續願景與行動藍圖 2025 里程碑上的實質進展。

東方匯理已完成 2022 年所作的承諾，並於 2025 年 11 月公布了其名為「投資未來」的 2028 年中期計劃。此外，東方匯理意識到其對所投資客戶的責任和義務，採取了漸進式方法來設定長期氣候戰略的目標，並設有中間階段。這一新的 2025-2028 年氣候戰略於 2026 年股東大會上公布。

台灣本地執行重點

- 採納並執行東方匯理對台灣分銷產品及規定的責任投資政策。
- 適時在地化 ALTO 永續工具，用於客戶報告與投資組合分析。
- 與台灣發行人（如有）進行議合，推動氣候揭露及具公信力的轉型計畫。
- 衡量並減少台灣辦公室營運排放，並依集團目標實施節能與出行政策。

2

責任投資

- 2.1 全球責任投資政策 12
- 2.2 永續產品與策略 15
- 2.3 風險管理與氣候變遷治理 19

2.1 全球責任投資政策

概述與方針

東方匯理為責任投資的先驅，自創立以來將其視為核心理念。自 2010 年成立以來，東方匯理即將責任投資納入核心策略，並將社會與環境責任列為四大創立基石。另自 2006 年起，東方匯理即為責任投資原則 (Principles for Responsible Investment, PRI) 的創始簽署機構。我們致力於在為客戶創造長期價值的同時，兼顧其所面臨的社會與環境挑戰。因此，責任投資始終是我們的核心承諾，也是我們投資方法的基礎。

全球責任投資政策說明了東方匯理如何將環境、社會及治理 (ESG) 納入投資流程，並落實其責任資產管理承諾，同時訂定責任投資政策的主要原則與策略方向。相關事務由東方匯理 ESG 與氣候策略委員會負責，該委員會由東方匯理執行長擔任主席。本政策每年檢視一次。

東方匯理在投資政策與策略中納入 ESG 準則，主要建立於三大支柱：最低標準與排除政策、將 ESG 評分納入投資流程，以及盡職治理政策。以下將進一步說明這三大支柱。此外，除全球責任投資政策外，東方匯理亦針對燃煤、森林砍伐與生態系轉換、石油、天然氣及可燃消耗性燃料、汽車及汽車零組件、運輸基礎設施、金屬與採礦，以及公用事業與發電等領域，另行制定專項政策。這些產業及主題性政策均納入東方匯理全球責任投資政策架構，以整合其在永續相關議題上的作法，並與整體政策保持一致。

三大核心支柱

最低標準與排除政策

作為受託責任之一，東方匯理就關鍵永續議題訂定最低標準與排除政策，並於發現違反情形時啟動監測及升級處理程序，必要時可進一步採取議合、特定投票行動或排除在主動投資範圍之外等措施。

東方匯理之最低標準與排除政策適用於主動式管理投資組合及 ESG 被動式產品；若客戶於專戶投資組合另有要求，且法令允許，則不在此限。東方匯理 ESG 與氣候策略委員會負責訂定相關指引，ESG 評等委員會則負責確認執行規則。

遭排除之公司將於投資組合管理系統中標示，並透過合規系統進行交易前控管，以避免買入相關投資；另由風控團隊執行第二道控管。

最低標準與排除政策區分公司與主權兩類排除標準：公司標準適用於可能導致公司遭排除之情形；主權標準則適用於可能導致主權債券被排除於主動投資範圍之外的情形。東方匯理將定期檢視並視需要修訂相關政策。

將 ESG 納入分析與投資流程

東方匯理的 ESG 分析架構與評分方式屬於自行研發並集中管理，以確保內部 ESG 分析與責任投資作法一致。目前，東方匯理主要有兩套 ESG 評分方法，分別適用於公司與主權發行人。另針對特定資產類別或需求，如另類投資或有形資產，已開發依各投資策略設計的 ESG 分析方法。

東方匯理的 ESG 分析與評分方法以同業比較與擇優為核心，透過分析同一產業內各公司的 ESG 表現，辨識相對優劣，並結合第三方與內部研究，推動較佳實務做法。此方法有助於依 ESG 標準篩選公司，並作為與公司及其他發行人溝通 ESG 議題的共同依據。

此外，ESG 評分方法亦納入爭議風險、氣候與生物多樣性指標，以及公司營運所在地法規相關的補充分析。透過上述方法與工具，責任投資團隊可向投資經理提供所需資訊，協助其進行 ESG 評估、爭議監測、氣候與生物多樣性評分及法規資訊判讀。

東方匯理的 ESG 分析與評分方法採用雙重重大性觀點，同時評估 ESG 因子對公司價值的影響，以及公司對環境、社會與人權的影響，並進一步反映於整體經濟及所管理的投資組合。

盡職治理 (議合與投票)

盡職治理是東方匯理責任投資理念的核心，與將 ESG 準則系統性納入投資流程同等重要。透過議合與投票等盡職治理活動，東方匯理致力於履行責任投資人的角色，並維護資產價值的長期穩健。東方匯理相信，盡職治理與有效議合對推動穩健、永續、包容且低碳的經濟轉型至關重要。

東方匯理的主動議合政策旨在改善投資組合的中長期風險報酬特性，其目標包括：

- 透過推動受投資公司在治理、營運及商業模式中更重視永續議題，協助降低永續風險，並推動較佳做法的落實。
- 鼓勵受投資公司更積極回應其在永續議題上的影響，並在對經濟永續發展重要的議題上採取正向行動。
- 支持受投資公司的中長期成長，協助其轉型為更穩健且永續的商業模式，並適度調整資本支出及研發投入。

東方匯理將投票視為投資管理的重要一環，也是提升客戶投資價值的工具之一，因此屬於盡職治理的一部分。若主動議合後仍未見改善，東方匯理可投反對票。投票也可作為議合的延伸，進一步鼓勵公司及董事會將永續與長期觀點納入公司策略。

東方匯理的投票政策重點包括

- 董事會應具備可問責性、多元性及良好運作能力。
- 企業治理與董事會應充分理解並因應環境及社會挑戰。
- 董事會及公司應具備適當定位與準備，以因應邁向穩健、永續、包容且低碳經濟的轉型。
- 被動式投資策略亦適用相同的議合與投票政策。

責任投資團隊

東方匯理設有專門的責任投資業務，作為專業中心，提供評估與評分方法、自有 ESG 評級與指標，以及投資分析。該團隊負責向集團各投資平台及客戶單位提供研究、支援與知識分享，並視需要協助投資專業團隊將 ESG 納入投資流程與判斷。

該業務線共分為五個團隊



ESG 研究、議合與投票



ESG 方法與方案



責任投資發展與推廣

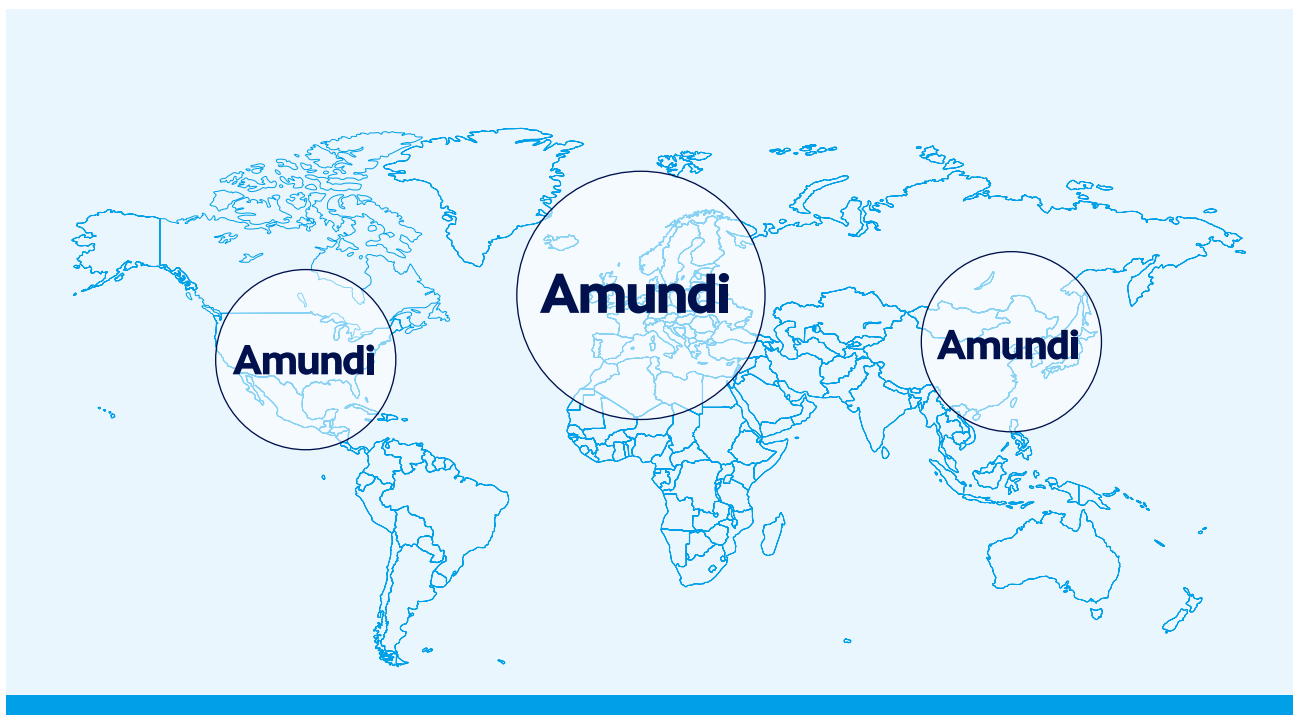


ESG 法規策略



ESG 營運

相關人員分布於北美、歐洲及亞太地區，其中多數員工設於巴黎。





2.2 永續產品與策略

概述

為兼顧法規遵循與最高透明度標準，並協助客戶辨識最符合其投資目標及永續偏好的产品，東方匯理已將其產品架構區分為四大主要產品類別：

標準型 (Standard)

投資於所有符合東方匯理最低標準與排除政策之經濟活動，並採用評等升級策略，使投資組合之 ESG 評等高於投資範疇¹。

精選型 (Select)

投資於所有符合東方匯理最低標準與排除政策之經濟活動，並採用具顯著程度的評等升級策略²、選擇性投資策略³或其他重要方法⁴。

責任型 (Responsible)

採用具顯著程度的評等升級策略或選擇性投資策略，或聚焦於永續投資範疇（例如：投資於依據工具或發行人特定特徵所定義之永續投資範疇），並結合針對性排除，以支持降低污染性能源使用⁵，同時符合東方匯理最低標準與排除政策⁶。

氣候型 (Climate)

以顯著降低碳足跡或創造正向氣候貢獻為目標，旨在支持低溫室氣體排放及具氣候韌性的發展，並與《巴黎協定》相容。

¹ 或以其他具約束力之方式，將 ESG 評等納入投資流程中。

² 投資產品的投資組合平均 ESG 評級或其他非財務評級，須高於投資範疇；且投資範疇中評級最低的至少 20% 證券須予剔除。

³ 投資範疇應至少縮減 20%。

⁴ 依據法國金融市場管理局所定義的策略。

⁵ 依據歐盟巴黎協定一致基準的排除規定，排除委任法規 (EU)2020/1818 第 12(1)(a) 至 (g) 條所列項目。

⁶ 有關排除政策適用範圍之更詳細資訊，請參閱全球責任投資政策。

ETF 與指數產品類型

ETF 與指數化投資平台團隊與責任投資團隊密切合作，協助為客戶導入 ESG 或氣候解決方案，並促進與指數公司的對話。此外，ETF 與指數化投資平台亦參與 ESG 與氣候策略委員會及 ESG 評級委員會，確保集團責任投資策略的推動與執行保持一致。

東方匯理於 ETF 與指數基金產品中的責任投資，主要建立於以下幾大支柱：

ESG 與氣候指數複製

涵蓋主要資產類別與地理區域，以利建構多元化投資組合配置，並涵蓋不同責任投資目標，例如排除、篩選方法、選擇性程度等。

客製化解決方案

透過對指數的深入了解，以及與指數編製機構持續對話，協助客戶因應其特定的 ESG 或氣候轉型目標。

投票與議合

東方匯理認為，作為責任 ETF 與指數化投資提供者，不僅止於開發與管理責任產品與解決方案，更需具備完善的議合策略及投票政策，以促進邁向更永續、低碳且包容的經濟轉型。東方匯理的議合與投票行動適用於所有資產管理業務，包含 ETF 與指數產品。

氣候產品系列的發展

2023 年，東方匯理宣布推出涵蓋主要資產類別（如股票、債券等）的廣泛淨零基金系列。此完整的開放式基金系列同時提供主動式與被動式管理，旨在協助機構與零售投資人配置資本，以支持氣候轉型。

2025 年，東方匯理推出三檔新的淨零主動式管理基金

- **BFT Rendement 2030 Climat**：主要投資於債券及其他國際債務證券。
- **Sélection Euro Climat**：主要投資於歐元區股票，並追蹤 Euronext Eurozone Select PAB 50 指數。
- **Amundi S&P 500 Climate Transition UCITS ETF**：主要投資於美國股票，並追蹤 S&P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG+ 指數。



此外，東方匯理現已推出 35 檔與巴黎協定目標一致的氣候 ETF，提供完整的低碳經濟轉型投資方案，不論地區別（全球、歐洲、美國或新興市場）皆可適用。

除上述策略發展外，東方匯理亦致力於推出更貼近投資人需求的產品與服務。特別是，東方匯理持續與主要公共機構、聯盟、工會及協會保持交流互動。為發展可支援能源轉型及包容性成長的融資解決方案，東方匯理已與多個重要公共機構建立創新合作關係，包括世界銀行國際金融公司 (IFC)、歐洲投資銀行 (EIB)，以及由劍橋大學主導的英國高等教育機構聯盟。舉例而言，東方匯理已推出以下策略：

與 IFC 合作

於 2018 年推出首檔聚焦新興市場的綠色債券基金，並於 2023 年推出第二檔同樣聚焦新興市場的社會債券基金。

與劍橋大學及其他 78 所英國高等教育機構合作

推出一檔創新的貨幣市場基金，排除助長化石燃料擴張的發行人。

對台灣客戶的影響

本地化調整

台灣客戶可於法規允許下，透過本地銷售通路取得東方匯理全球永續產品系列；相關產品文件、報告模板及系統內容亦可配合台灣法規及語言需求進行調整。

客製化委託與報告

東方匯理台灣可支援納入集團標準（如排除條款、ESG 整合）的客製化委託，同時提供符合在地需求的報告與客戶支援。

盡責治理與議合

本地持有部位可納入東方匯理的議合與投票框架；台灣相關議合案例與投票活動亦將於執行後適時揭露。

台灣 ESG 產品供應

東方匯理投信依循集團全球產品架構與責任投資標準，建立 ESG 與氣候相關基金的導入與治理機制。台灣客戶可透過核准的本地銷售通路取得東方匯理全球永續產品，並可依台灣法規需求提供本地化之股份級別與文件。

境外基金

- 東方匯理基金歐洲氣候股票 (原名稱：鋒裕匯理基金歐洲氣候股票)
- 東方匯理基金環球精選入息股票 (原名稱：鋒裕匯理基金環球精選入息股票) (本基金並無保證收益及配息且配息來源可能為本金)
- 東方匯理基金環球責任股票 (原名稱：鋒裕匯理基金環球責任股票) (本基金之配息來源可能為本金)

境內基金

- 東方匯理全球淨零碳排企業債券證券投資信託基金 (原名稱：鋒裕匯理全球淨零碳排企業債券證券投資信託基金) (本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
- 東方匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金 (原名稱：鋒裕匯理全球投資等級綠色債券證券投資信託基金) (本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
- 東方匯理新興市場綠色債券證券投資信託基金 (原名稱：鋒裕匯理新興市場綠色債券證券投資信託基金) (本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

上述各基金於上架前均完成相關審查，內容包括與東方匯理全球責任投資政策的對應檢核、法遵與法律審查、風險與投資組合治理評估，以及銷售核准。相關文件於需要時提供中文版本，並可於台灣集中保管結算所 (TDCC) ESG 基金專區及東方匯理台灣官方網站查閱。

2.3 風險管理與氣候變遷治理

概述

ESG 標準已納入東方匯理的控管架構中，由投資團隊執行第一層控管，風險團隊執行第二層控管，並持續監測投資組合是否符合 ESG 目標與限制。風險部門亦為責任投資治理的一環，負責監督法規要求、契約要求，以及與此相關之風險管理。

風險團隊依照與東方匯理集團投資專業人員相同的工具與程序，在整體控管範圍內，監測非財務特徵（即 ESG 規則）。ESG 規則包括法規限制、東方匯理的排除規則或客戶要求，以及法律文件所載之適格性標準與投資組合管理規則。

針對上述規則，東方匯理透過自有合規工具進行自動化控管，機制如下

- 交易前警示或阻擋通知，特別針對排除政策進行控管。
- 交易後警示：基金經理人將收到潛在違規通知，並須將投資組合調整回合規狀態。

東方匯理將氣候風險納入整體風險管理架構，透過專有氣候評估方法、情境分析，以及在可行範圍內監測融資排放。針對台灣業務與產品，將適用與集團層級相同之框架與程序；如有需升級處理之事項，將提報至當地風險委員會，並於必要時向集團層級之監督單位報告。

氣候變遷因應之主要方法與組成

專有氣候評估架構

東方匯理已建立內部 ESG 及氣候評等方法論，可進行跨產業之環境績效比較，並同時涵蓋轉型風險與實體氣候風險。此架構並結合多項內部氣候與生物多樣性指標，供投資團隊使用，其中包括東方匯理轉型評等。

轉型風險與實體風險雙重分析

針對氣候相關風險，東方匯理除採用專有之環境評等外，亦同時納入實體氣候風險與低碳轉型風險的評估方式。前者可能來自極端天氣事件發生頻率增加，以及其對企業資產造成的潛在影響；後者則與低碳經濟轉型相關，並對應巴黎協定中將全球升溫控制在工業化前水準明顯低於 2°C，並持續努力限制在 1.5°C 以內之目標。針對轉型風險與實體風險，下表彙整其目標與已識別之衡量指標。

	轉型風險		實體風險
	1. 減緩	2. 貢獻	3. 調適
目標	持續努力限制全球暖化	使金融資金流向符合低溫室氣體排放路徑及具氣候韌性的發展	提升因應氣候變遷不利影響的調適能力，並促進氣候韌性
東方匯理的方法	轉型風險是指與全球向低碳經濟轉型相關的風險。東方匯理的方法是依據不同的轉型風險指標與評等進行評估。 這些指標旨在了解並評估投資或投資組合可能受到向低碳經濟轉型的影響。	同左	實體氣候風險是指由氣候變遷所造成的實體性危害。東方匯理對實體氣候風險的評估，是基於 Trucost 所開發的數據與方法論。這些指標旨在衡量相關議題對各種實體氣候危害的脆弱程度。
相關指標	碳排放量	綠色活動參與程度	實體風險曝險分數
	碳減排目標		
	棕色活動曝險		
共同指標	溫度一致性		
	東方匯理轉型評等		
	公正轉型 (Just Transition)		

對台灣的實際影響

一致性

台灣營運與產品將採用相同的專有工具與衡量指標，以確保報告與集團層級評估的一致性。

資產層級評估

實體風險分析將針對特定地點進行；對台灣而言，評估範圍包括颱風、豪雨及洪水、海平面上升及沿海風險、極端高溫，以及水資源壓力等因素。

升級處理與監督

重大氣候風險將提報至風險委員會，並於必要時向集團層級之監督單位報告，以利協同因應。

資料透明度

東方匯理將在可行範圍內盡可能揭露排放及分析結果。

投資決策支援

台灣的投資團隊可使用東方匯理全球 ESG 與氣候評分及研究資源，將氣候風險納入投資與產品設計決策。

3

積極議合 行動

- 3.1 議合策略與方法 22
- 3.2 議合案例研究 25
- 3.3 投票與透明治理 26

3.1 議合策略與方法

議合整體架構與目標

目標

透過與企業持續對話，東方匯理旨在改善企業的 ESG 實踐與揭露，支持其向更具韌性、包容性及低碳的商業模式轉型，從而為客戶創造長期價值。

永續因素彼此相互關聯，因此，若要建立有利企業發展的健全經濟，必須從多個面向同步推動。

整體議合工作主要聚焦於以下五大主題：



東方匯理的議合涵蓋全球，並會納入各地實際情況。其目標是在全球維持一致的高標準，同時依不同地區調整議合議題與階段性里程碑。我們亦希望議合活動能發揮實質成效。

負責團隊

議合活動由 ESG 研究、議合與投票團隊主導，必要時亦可由金融分析師或投資經理執行。為支援此一流程，已建立完整的資料與工具，協助投資專業人員選定議合主題、篩選目標公司，並以明確、具挑戰性且務實的目標推動議合，同時持續追蹤進展。無論由誰執行，相關承諾皆須確保一致性、可追蹤性及品質。

與發行人的議合類型分為兩類：主動式議合與一般性議合。

- 主動式議合包括東方匯理與企業之間進行的積極對話。對於主動式議合而言，其目標或階段性目標會根據發行人的具體情況而定。
- 一般性議合是涵蓋大量企業的議合活動，並具有非常具體（通常較為聚焦）的議合目標（例如向企業傳達我們的熱煤政策，並相應說明我們的相應目標）。一般性議合也可能是主動式議合的第一步，以便設定明確的期望與共識。

接觸管道與溝通形式

- 直接接觸可以採用面對面會議、電話 / 視頻通話、電子郵件、正式信函、問卷調查等形式。

記錄與追蹤

專有工具

為追蹤各公司的議合目標及後續改善情況，東方匯理建立了專有的議合報告工具。該工具可記錄針對特定議合主題提供給公司的回饋，包括衡量改善成效的關鍵績效指標，並追蹤公司朝目標邁進的進展。所有進行中的議合均會記錄於集中式系統中，並供所有投資專業人員共用，以確保透明度與可追蹤性。

進展狀態

東方匯理會透過里程碑制度，評估公司在達成議合目標方面的進展。我們的首要目標是帶來正面改變，因此會依實際成效選擇議合方式。議合會設定不同階段的目標，同時考量公司本身的情況。這樣做有助於在追求長期成果的同時，也取得可管理、可衡量的短中期改善。

在參與過程中，東方匯理使用里程碑系統評估發行人朝特定目標所取得的進展。該套內部里程碑系統用於評估關鍵績效指標 (KPI) 的進展，包括：

- 在經過足夠時間後，發行人幾乎沒有或完全沒有朝目標取得進展，或未回應 (負面)，根據問題的嚴重性標記為可能需要升級處理
- 尚未提供是否以及何時能達成目標的指示，但目前仍太早無法評估其趨勢為正面或負面，或進展呈現混合狀態的發行人 (中立)
- 在很大程度上已達成 KPI，或正處於可能在不久的將來達成 KPI 的路徑上的公司 (正面)

升級機制與措施

- 我們致力於透過建設性對話推動改變，並支持已展現正向成果的對象。若議合未達成預期，東方匯理將啟動升級處理機制，必要時可調降 ESG 評分、於股東會提問、提交股東決議、對管理階層或特定董事投反對票、發布公開聲明，甚至排除在主動投資範圍之外。
- 投票作為升級處理手段：若東方匯理於與關鍵主題相關之股票部位中持有權益（例如氣候、自然資本保護，包括生物多樣性、社會及其他永續因素或風險、重大爭議，或違反聯合國全球盟約原則），或於議合過程中未獲得與永續因素相關問題之回應時，東方匯理可決定對董事會或管理階層之解除責任案，或董事長及特定董事之連任案投下反對票。

目標是

- 更好地管理可持續性風險，促進最佳實踐的傳播，並推動將可持續性更好地整合到被投資公司的治理、運營及發展模式中；
- 更深入了解對可持續性因素的影響，推動實體在管理其對經濟可持續性關鍵主題的影響方面產生積極變化；
- 支持被投資公司的中長期成長，鼓勵其轉型為穩健且可持續的商業模式，並使其投資、研發支出與此目標保持一致。

衡量結果與揭露

- 統計數據 (2025 年範例)：東方匯理於 2025 年與 2,948 家公司進行議合（高於 2024 年的 2,883 家）。於 2025 年結案的議合中，40% 取得正向成果，18% 為負向，40% 為中性。
- 報告揭露：議合報告每年更新一次，內容包括透明的統計資料、主題重點、區域分布及案例分析。

實用功能與投資決策整合

- 務實且分階段的方法：我們的積極議合政策旨在改善投資組合的中長期風險 / 回報特性。

3.2 議合案例研究 — 亞洲公用事業煤炭退場與轉型議合摘要

背景

該公司為區域型大型電力公司，燃煤占比較高，其投資與營運決策會直接影響主要市場的排放表現。由於電力產業是能源轉型的關鍵，東方匯理持續與其議合，以推動煤炭退場及轉型投資。

目標

- 本次議合聚焦於加速煤炭退場、提高再生能源與電網升級投資，並促使公司朝巴黎協定目標與低碳轉型方向前進，以降低整體轉型風險。
- 透過投資人共同議合，東方匯理提出以下具體要求：
- 訂定並公布具科學基礎的短中期減碳目標，並送交獨立驗證。
- 公布具時程的煤炭退場計畫，OECD 地區於 2030 年前、非 OECD 地區於 2040 年前完成。
- 優先投入成熟再生能源，並揭露量化的再生能源及電網投資承諾。
- 揭露明確碳價假設、氣候相關實體風險評估，並將氣候指標納入高階管理層薪酬。
- 公布透明的公正轉型計畫，納入員工與社區措施。
- 設定年度進度指標，並按年揭露 2024 至 2026 年承諾的執行情況。

議合里程碑

- 公司已展現一定進展。2024 至 2026 年管理計畫已納入提前關閉部分低效率國內燃煤機組，並提高資本配置透明度，揭露未來三年的減碳支出，內容涵蓋再生能源擴充、電網改善及燃煤轉型相關投資；公司亦表示 2027 年後將加碼核能與氫能投資。此外，公司已設定國內再生能源目標，並改善公正轉型相關揭露，包括就業創造資料。
- 後續行動東方匯理將持續要求公司於 2026 年底前提交並完成科學基礎目標驗證，並自 2026 年起定期公布執行進度，於 2026 年中前公布完整的公正轉型計畫，且於下一輪薪酬週期揭露氣候關鍵績效指標及其權重。另將持續關注公司在產業協會及政策遊說上的一致性，並就必要之法規或結構性限制進一步推動對話。
- 整體而言，公司已展現轉型動能；東方匯理將持續以證據為基礎推動議合，以確保減碳目標、透明度、薪酬連結、公正轉型及煤炭退場規劃能進一步落實。

3.3 議合案例研究 — 投票與透明治理機制

概述與目的

東方匯理將投票與透明治理視為投資管理責任不可或缺的一環，並認為投票對提升客戶投資價值具有關鍵作用。同時，投票也是盡職治理的重要內容，有助於確保董事會與公司已準備好因應邁向穩健、永續、包容且低碳經濟的轉型。東方匯理每年發布投票報告及盡職治理（議合）報告，揭露投票紀錄、重大決議案及議合成果，以展現其盡職治理成效與責任落實情況。

投票政策的關鍵要素 (2025年3月)

東方匯理的投票政策說明其對受投資公司的期望，並涵蓋股東於股東會上的主要表達議題，包括：

營運事項

涉及公司於會計年度內的基本營運事項，讓股東了解公司的營運表現、進展及未來方向。常見議案包括年度財務報告、盈餘分配、公司章程修訂、簽證會計師委任及其報酬等。股利政策應兼顧股東現金股利報酬需求、公司財務穩健性，以及員工長期利益，以支持未來獲利成長。

董事會

董事會是公司決策的核心，負責提供策略方向及監督管理階層。董事會除對公司及股東負責外，也應正視公司對其他利害關係人的影響。東方匯理認為，董事會應在獨立性、多元性、出席率及成員兼任情形等方面保持平衡，以確保公司活動符合股東利益，並遵循法規及良好公司治理、環境與社會標準。

薪酬

薪酬制度的主要目的在於吸引及留任公司高階管理人才。視市場而定，股東通常就高階主管薪酬及整體薪酬政策進行表決。東方匯理認為，相關制度應兼顧公司目標、法規要求、市場最佳實務及股東價值。高階主管薪酬亦應合理、適當，並符合社會期待及經濟上的正當性。對於氣候風險較高的產業，變動薪酬部分亦應納入與 ESG 策略或氣候相關的績效指標。

資本結構

東方匯理將資本結構相關提案視為協助公司降低資金成本、同時提升股東價值的機會。這類授權對公司營運成功至關重要，需充分了解公司的財務表現及個別情況。相關提案可能包括增資發行新股、舉債、重組、併購或庫藏股買回計畫。

環境與社會議題

企業應將環境與氣候議題納入策略，以降低長期風險並維持經濟穩定。東方匯理認為，企業採行氣候策略是投資決策的重要因素，股東應充分了解。環境與能源轉型要能長期成功，也有賴社會凝聚力的維持，特別是薪酬政策下的薪資平衡、員工參與公司治理，以及員工持股制度。社會凝聚力也仰賴企業在營運及供應鏈中落實人權保障。對於這類議題，東方匯理會逐案評估股東提案，特別是有助於提升企業環境、社會及氣候策略揭露與透明度的提案。此外，對於 ESG 表現落後的部分企業，東方匯理亦可能對董事會責任解除案投反對票，或反對部分董事連任。

透明度與報告揭露

年度投票報告

東方匯理每年發布完整的投票報告，內容包括整體投票統計、重大投票案例、具爭議投票之理由，以及投票立場形成的說明。

盡職治理 (議合) 報告

年度盡職治理報告記錄主題式議合重點、議合公司數量與性質、案例分析、成果及升級處理情形，包括投票升級。

上述兩份報告均公開揭露，以提供投資人及其他利害關係人了解東方匯理的盡職治理方式及成果。

利益衝突防範與投票治理

治理架構

投票決策及具爭議案件由專責治理單位審查，例如投票委員會、ESG 與氣候策略委員會及投票與公司治理團隊，以確保獨立性、一致性及監督成效。

利益衝突管理

當東方匯理發現潛在利益衝突，例如因集團關係或重大商業往來而可能影響判斷時，相關公司之投票提案將提報投票委員會審核，並透過內部機制降低決策偏誤風險。相關報告亦將揭露潛在衝突及處理方式。

投票執行

東方匯理以客戶最佳利益為原則進行投票，並依相關程序確保所管理基金的投票妥善執行。自 2022 年起，東方匯理持續提升旗下多數基金的投票覆蓋率，以維持盡職治理的一致性。

文件與資訊可及性

決策依據文件

針對重大或具爭議性的投票案，東方匯理將記錄分析過程、投票理由及議合歷程。此類紀錄有助於投票後揭露及相關報告。

公開查詢

依集團透明度承諾及法規義務，投票紀錄與摘要均可於東方匯理網站公開查閱，供客戶及利害關係人檢視過往投票行為及盡責治理活動。

4

營運永續性

- 4.1 環境影響力 29
- 4.2 多元、平等和包容 (DEI) 職場發展 32

4.1 環境影響管理

團體方法論與測量方法

會計標準

東方匯理依循溫室氣體議定書 (GHG Protocol) 方法，依標準定義涵蓋範疇一 (直接排放)、範疇二 (外購能源) 及與商務旅行及其他營運活動相關之適用範疇三類別。

數據覆蓋與收集

東方匯理集團收集跨實體的活動與排放數據，優先處理員工超過 100 人的單位進行直接測量與報告。當存在地方或歷史資料缺口時，東方匯理會採用符合溫室氣體議定書指引及團體資料治理規則的書面外推與估計方法。資料收集透過集中式的報告流程與工具進行，以確保可比性與可追溯性。

整合與保證

收集的資料會在集團層級整合，並接受內部審查與控制。在適用情況下，東方匯理會依照集團的報告政策，對關鍵揭露事項尋求外部保證。

營運重點領域與槓桿東方匯理專注於一系列營運槓桿，以減少集團的影響力並提升資源效率：

能源消耗降低

建築效率提升 (LED 改造、空調優化)、自動化照明與控制、能源效能監控，以及針對性辦公室與資料中心的翻新。

再生能源採購

透過合約或原產地保證 (如有) 採購再生電力，並在經濟及合約可行時簽訂電力購買協議以擴大規模。

商務差旅管理

更嚴格的旅遊政策、增加遠端協作工具的使用、商務旅遊審核門、旅遊整合及排放感知旅遊預訂工具，以減少飛行及其他高強度運輸。

IT 生命週期延伸與效率

延長 IT 資產的生命週期，實施電力管理、伺服器整合、雲端優化及節能硬體採購，以減少範圍二及內涵排放。

減少廢棄物、紙張與消耗品

針對無紙化流程、回收計畫及供應商參與，以減少營運廢棄物流。

永續採購

將環境與社會標準融入供應商選擇與合約管理，以減少上游影響並鼓勵供應商改進。



報告與關鍵績效指標 (KPI)

核心營運關鍵績效指標

東方匯理報告按範圍計算的溫室氣體排放 (每個全職員工絕對與強度指標)、能源消耗來源、商務旅行排放, 以及進展與集團目標 (例如人均減排目標)。

利害關係人參與與透明度

揭露管道

集團等級揭露, 是透過通用註冊文件、永續聲明及相關的氣候 /RI 報告發布。

持續改進

東方匯理持續優化方法論, 填補數據缺口, 並強化內部控制, 以提升環境揭露的品質與細緻度。

4.1.1 營運成本與碳中和策略

投資需求與成本類別

資本與營運投資

營運去碳化通常需要多項前期資本支出 (CapEx) 及持續營運支出 (OpEx)，涵蓋多個類別：能源效率改造 (照明、暖通空調、隔熱)、建築管理系統與控制、再生能源採購或現場發電 (太陽能光伏) 投資、提升能源效率的資訊基礎設施，以及與永續採購與廢棄物管理相關的支出改進。

旅遊相關節省與成本

減少旅遊措施可降低變動成本 (如機票、日津貼)，但可能需要投資於更完善的遠端協作平台、培訓及變革管理。

碳中和與抵消的理念

優先避免與減排

東方匯理採用「先減少」的階層：先避免排放 (效率與行為改變)，接著減少排放 (燃料 / 能源轉換與再生能源)，最後才考慮剩餘補償。減排優先於抵銷。

高品質抵銷 / 移除的使用

當使用抵銷或碳移除方案來補償營運剩餘排放時，東方匯理採取基於最佳實務標準的保守且透明的方法：可信度、附加性、可驗證性、永久性、避免重複計算，以及符合公認標準 (如金標準、驗證碳標準) 及新興移除指引。東方匯理在揭露文件中提供抵銷類型、供應商、年份及驗證狀態。

避免過度依賴抵銷

抵銷僅用於短期內無法合理消除的殘餘排放。優先事項仍是可衡量的減員及減少集團營運足跡的投資。

治理與保證

核准與監督

地方脫碳投資必須遵循內部投資審批程序及預算治理，並由地方永續或營運委員會監督，並向集團層級永續治理報告。

監測與驗證

專案執行包括監測計畫 (能源電表、績效追蹤) 及實施後驗證，以確認預期的節能與減排效果。成果會反映在地及集團層級的 KPI 報告中。

4.2 多元、公平與包容職場發展

概述

東方匯理的人才策略將多元、公平與包容 (DEI) 納入勞動力發展、人才留任及負責任雇主實踐的核心要素。集團透過政策、目標、包容性人力資源流程、培訓及員工參與計畫推動 DEI。DEI 目標整合於高階管理績效框架中，並由治理架構、內部網絡及報告機制支持。東方匯理投信將使地方實務與集團政策相符，並隨著資料收集與驗證完成，逐步揭露地方多元、公平與包容指標 (性別平衡、招募與晉升實務、包容政策及參與率)。

DEI 的關鍵組成與實務

政策與治理

集團等級的 DEI 原則與本地人力資源政策，對反歧視、包容性招聘、晉升公平及合理職場便利等要求有所期待。治理包括董事會及高層管理監督及管理委員會中的人力資源指標審查。

目標與關鍵績效指標 (KPI)

集團設定代表性 (例如不同資歷階層的性別平衡)、包容性培訓覆蓋率及留任指標。鼓勵地方單位將團體目標轉化為具情境的地方目標。

包容性招募與人才管道

東方匯理採用包容性人才招聘 (多元候選人名單、結構化面試、偏見性選拔)、實習與研究所計畫，以及針對弱勢群體的精準外展，擴大人才管道。

平等機會與薪資公平

工作架構、薪酬框架及定期薪資檢討旨在縮小不合理的薪資差距；當發現差異時，會採取整治行動。

家長與照顧者支持

政策包括育嬰假、彈性工作安排及分階段復工計畫，以支持照顧者並擴大人才留任。

員工網絡與 ERGs

員工資源團體與包容網絡提供多元議題 (性別、族裔、LGBTQ+、身心障礙、世代) 的對話、指導與意識提升平台。

衡量與報告

核心 DEI 指標——如按職級劃分的勞動力性別、按人口統計群體的招聘與升遷率、離職率及薪資差距指標——會被追蹤並回報給管理層，並逐步向利害關係人揭露。

本地實施與揭露 (東方匯理投信)

政策的連接

東方匯理投信將採納集團 DEI 政策，並依當地勞動法及文化脈絡調整，確保反歧視、彈性工作及家長支持的標準一致。

本地關鍵績效指標與分階段揭露

東方匯理投信將實施資料收集流程，報告本地指標 (性別整體及資歷、招募與晉升統計、培訓參與度、育嬰假使用率及復工率)。初步揭露將涵蓋基線人數與性別平衡；隨著品質控制完成，將發布更完整的關鍵績效指標 (KPI)。

行動與計畫

本地倡議可能包括針對性招募活動、針對弱勢群體的導師計畫、彈性工作試點，以及與本地夥伴合作強化多元人才來源。

與績效整合

在本地情境適當且可行的情況下，DEI 目標將反映在績效評估中，供管理者促進問責。

4.2.1 終身學習機會

概述

東方匯理推動組織內持續的專業發展，以建立技術、永續及領導能力。學習被定位為全公司優先事項，以支持職涯發展、員工參與度及東方匯理永續發展議程的落實。東方匯理投信將執行團體學習計畫，並報告當地參與與成果。

學習策略的核心要素

學習領域與旗艦課程

東方匯理運營全球性計畫，如投資專業人才投資學院、經理人領導力發展課程、技術認證，以及有關 ESG、氣候風險、管理與責任投資實務的專業模組。

量身打造的 ESG 與氣候模組

培訓內容涵蓋從全體員工的入門 ESG 意識，到投資團隊的進階氣候情境分析與管理工具；模組依職務與專業程度量身打造。

混合學習與在職應用

透過課堂課程、電子學習模組、工作坊、案例研究及實務專案作業，將技能融入日常工作。ALTO 及其他科技工具被用來實作 ESG 分析。

學習治理與激勵措施

追蹤訓練完成與能力發展；學習目標反映在個人發展計畫中，並可能影響評估與職缺路徑。

知識分享與實務社群

內部論壇、主題網絡與午餐時段簡短的課程 (brownbag) 會議促進同儕學習與最佳實務的傳播。

本地推廣與指標 (東方匯理投信)

集團計畫的採用

東方匯理投信將在必要時推出針對當地語言與情境調整的團體學習模組 (如東方匯理投資學院、ESG/ 氣候模組)。

參與與具影響力的指標

本地報告將包括參與率、每位員工的培訓時數、必修模組 (如合規與 ESG 意識) 的完成率，以及部分成果指標 (例如，取得關鍵工具認證的員工人數、投資決策中應用學習的範例)。這些指標將逐步揭露。

職能發展支援

本地倡議將包括導師輔導、內部流動支援及量身打造的培訓，以強化台灣員工的永續投資能力。

CFA(永續投資) 證書考試教育訓練

2025 年，東方匯理投信與國立政治大學及台灣金融分析專業人員協會 (CFA Society Taiwan) 合作，為 15 名本地員工安排了專屬 CFA(永續投資) 證書考試的培訓課程，並支持其取得相關證照。講師來自國立政治大學的教授以及台灣 CFA 協會指派的導師。

在 15 名參與的員工中，共有 8 名員工通過了考試並獲得了證書。本次課程有助於提升員工對 ESG 及永續投資相關知識之理解，進一步強化公司內部永續投資專業能力。

時間		章節	主題	授課講師
7/22	3 小時	章節 1	永續投資的主要方法與要素	國立政治大學風險管理與保險學系特聘教授 王儷玲
		章節 2	永續金融市場的趨勢與挑戰	
7/24	3 小時	章節 3	環境面的概念以及企業落實的方法	國立政治大學金融科技研究中心副總監 楊祐羽
		章節 4	社會面的概念對於投資決策的影響	
7/31	3 小時	章節 5	重要的公司治理因素，與公司的治理架構在國際主要市場間的差異	法銀巴黎投顧 通路部門主管 黃智偉
8/5	3 小時	章節 6	不同的盡職治理方針，以及不同類別的議合應用方法	法銀巴黎投顧 通路部門主管 黃智偉
		章節 9	永續投資目標、有效的投資授權與對漂綠的規範	
8/7	3 小時	章節 7A	探討將 ESG 整合至投資流程的目標、方法與挑戰	野村投信 投資管理處經理 張巍翰
8/12	3 小時	章節 7B	解析不可實質衡量的定性與定量評估價值的方法	野村投信 投資暨理財處經理 張巍翰
8/14	3 小時	章節 8	討論將 ESG 各因素納入投資組合的管理方法 研究 ESG 各因素對於整體性資產配置的影響	國立政治大學風險管理與保險學系教授 謝明華
待訂	1.5 小時	官網練習題及模考題目	學員先自行在官網作答，課前將疑難解析相關之題目提交，於課堂中針對學員提出之問題進行完整解說	
	1.5 小時			

台灣政府代表團訪問東方匯理集團 (ESG 和永續投資交流)

東方匯理投信聯同東方匯理集團總公司於巴黎總部共同接待台灣政府代表團，並安排半日交流拜訪。此次訪問於 2025 年下半年期間舉行，主要就淨零轉型及數位化趨勢下，政府、學研機構及企業如何因應氣候與社會議題進行交流與學習。代表團由相關政府部門高層帶領，並有多位代表共同參與。本次交流議程包括開場介紹與歡迎致詞、歐盟及亞洲分類標準發展、人工智慧於 ESG 議合中的應用，以及問答交流等環節。

與會代表對本次交流反應非常正面，並藉此進一步了解資產管理運作，以及東方匯理於淨零轉型方面的相關作法。在問答交流期間，雙方亦就 ESG 評估與標準、淨零轉型的推動方式、數據品質管理，以及人工智慧工具的應用等議題進行討論。

4.2.2 福利委員會成立

目的與角色

福利委員會提供正式架構，涵蓋員工福利、福利監督、職場福祉倡議，以及員工與管理層之間的雙向對話。它支持整體員工福祉，包括心理與身體健康、財務福祉、工作與生活平衡及社會包容措施。

委員會組成與職責

組成

包括人力資源、管理層、員工代表 (經選舉產生或志願者)，以及在相關情況下，職業健康與安全官員或外部顧問。委員會成員組成應反映多元性，以確保視野廣泛。

職責與活動

審視並提出福利措施建議 (如保險、健康促進計畫)、協調福祉活動 (健康檢查、心理健康資源)、建議彈性工作政策、監督員工協助計畫 (EAP)、建議社區或慈善倡議，並追蹤福利的參與情形與成效。

會議節奏與治理

定期召開會議 (每月或每季)，並訂有明確的職責範圍、向人力資源及高層管理的報告流程，並記錄會議記錄與行動追蹤以確保問責。

東方匯理投信的實施步驟

成立

正式制定福利委員會章程，定義會員資格、角色及會議安排，並取得執行委員會支持。

需求評估

進行員工調查或焦點訪談，以辨識優先福利需求 (例如托育支援、彈性工時、心理健康資源、長者照護支持等)。

福利與計畫設計

根據需求提出並試行福利措施 (例如補助健康方案計畫、諮詢服務、彈性時間、照護假補助、健康日等)。

監測與報告

追蹤參與度、滿意度與影響，並將福利委員會成果納入定期的人資與永續報告中。

整合 DEI 與學習發展整合

將福利委員會的計畫與 DEI 目標 (例如照顧者支持、身心障礙調整) 對齊，並推動相關培訓 (例如心理健康急救、彈性工作經理輔導等)。

本地報告與利害關係人參與

報告

東方匯理投信將於委員會成立、成員組成、主要活動及部分福利關鍵績效指標 (如參與率、員工滿意度、福利接受率) 等資料適切地揭露。

持續回饋

委員會將維持員工回饋的開放管道，並根據執行成效與資源可用性持續精進計畫。





東方匯理投信安排 員工參加年度 ESG 永續發展活動

於 2025 年 8 月，東方匯理投信與員工福利委員會及台北 101 大樓管理處合作，舉辦了一場為期一小時的綠色導覽活動，旨在了解綠建築與廢棄物管理。此活動讓員工了解台灣地標建築在 ESG 永續發展方面所實施的先進且高效的措施。當天共有 53 名員工分兩批參加。



GREEN TOUR

綠色導覽
當天共有 53 名員工分兩批參加



EWC.

介紹機械層之空調
箱濾網等級設備



TAIPEI 101

台北 101 大樓節能
措施與綠電應用策略



5

社會參與

- 5.1 社區參與與公益慈善 39
- 5.2 教育推廣與金融包容 41

5.1 社區參與與公益慈善

概述

東方匯理認同的長期價值創造包括在集團營運社區中的實質參與。社會參與涵蓋直接的社區投入、員工志願服務、慈善捐贈、能力建構及推動教育、健康與社會包容的夥伴關係。這些活動與集團的永續優先事項相符，並以確保影響力、透明度及負責任的資源管理為治理目標。東方匯理投信將依照集團原則實施在地計畫，並報告標準化的本地指標，以展示成果與持續優化精進。

目標

設計並執行具本地性、教育、健康及社會包容性的計畫，運用東方匯理的金融專長、人力資源與網絡，創造可衡量的社會價值。

策略重點領域包括

金融教育與素養、青年就業能力與技能培養、社區健康與福祉、弱勢群體的社會包容，以及支持弱勢社群的情況下推動環境保護。

計畫類型與交付模式

員工志願服務

提供有組織的參與機會 (包括技能導向與社區支持)，包括有薪志工日、團隊活動 (如慈善博覽會)、導師輔導及非營利組織或學校的義務金融建議。

直接公益捐助與補助

針對經過審核的非政府組織及社區夥伴提供明確目標、預算及追蹤機制的捐贈與補助。

合作夥伴關係與多方利害關係人專案

與非政府組織、教育機構及公共機構共同設計倡議，以擴大影響力 (例如金融素養課程、社區健康篩檢計畫等)。

實在形式與能力支援

提供現金以外之東方匯理資源，例如培訓、研究資料、ALTO 分析支援 (如適用)，以及協助夥伴提升治理或募款能力。

治理與合作夥伴選擇

盡職調查

合作夥伴透過盡職調查進行，重點在於任務一致性、治理品質、執行能力及可衡量成果。

監督機制

本地活動由東方匯理投信負責，適當時由集團企業社會責任單位監督；主要策略夥伴關係會在集團層級進行審視。需要明確的角色分工、書面協議及報告週期。



評估成效與報告

核心指標須在本地報告，並在適用時整合為團體報告：包括志工時數、參與員工人數、所接觸受益人數、捐款金額（貨幣價值）、合作夥伴數量及計畫成果（例如開設課程、培訓人員）。

成果指標

在可行範圍內，追蹤短中期成果（例如參與者金融素養分數的改善、就業安置、醫療轉介等）。隨著系統與評估的建立，東方匯理投信將逐步報告基線及成果指標。

東方匯理投信行動與活動揭露的期望

本地需求評估

與本地利害關係人（非政府組織、學校、監管機構、社區領袖）合作，找出具有高潛力優先參與的領域。

計畫文件

為每項倡議記錄目標、目標群體、合作夥伴、投入資源、關鍵績效指標 (KPI) 及監控安排。

公開報告

當專案達到可揭露里程碑時，每個報告週期披露摘要指標（志工時數、受益人、捐款金額）及至少兩則具代表性的案例說明。

5.2 教育推廣與金融包容

目的

提升財務能力與包容性，特別是在青年、弱勢社區及中小型企業，促進其做出更佳的財務決策，並提升儲蓄與投資機會的取得。教育與包容活動同時培養社會韌性，並支持東方匯理成為社會值得信賴夥伴的使命。

課程模式

金融素養課程

與學校、職業學院及社區中心合作，提供適齡且具情境相關的金融教育，包括預算編列、儲蓄、基礎投資及負責任的信貸使用。

工作坊與公開研討會

針對成人及中小企業的短期課程，主題涵蓋家庭預算、退休準備、基本 ESG 概念及可及的儲蓄 / 投資選項。

數位與混合式推動

線上課程、網路研討會及遠端輔導，以觸及更廣泛的受眾，並提升擴散性與成本效益。

包容性微型方案

透過商業技能諮詢、導師指導及與微型金融或當地銀行夥伴連結，支持小型創業者。

監測與合作夥伴關係

本地夥伴關係

與有良好信譽的本地非政府組織、大學及社區組織合作，協助他們提供並評估計畫。

影響力指標

包括參與人數、培訓時數、前後知識評估、後續指標如帳號使用率或業務存續（如適用）。

東方匯理投信的承諾

- 記錄與教育夥伴及非政府組織的地方合作、課程內容與覆蓋範圍，以及初步影響衡量。
- 在可行的情況下，試行混合式與數位方法以擴大覆蓋範圍並收集標準化數據以供比較分析。

5.2.1 永續金融人才計畫

目的

透過實習、正式培訓與學術合作，建立本地的永續金融人才管道——資產管理、ESG 研究、管理及永續產品通路。該計畫強化市場能力，並支持東方匯理的長期商業需求及更廣泛的永續金融生態系統。

核心內容

大學合作

與大學及職業學院合作，共同設計聚焦 ESG 與永續金融主題的課程模組、專題講座、畢業專題及招募管道。

實習與學徒制

在東方匯理投信內，提供有架構且受督導的實習機會，結合實作專案、導師指導及明確的學習目標。

內部認證與訓練

善用投資學院、ESG/ 氣候模組及 ALTO 訓練，認證參與者核心能力 (ESG 分析、氣候情境基礎、管理流程、ALTO 分析)。

獎學金與研究贊助

提供與永續金融相關的獎學金、學生專案或論文贊助，以促進學術參與。

評估成效與紀錄

可追蹤的成果包括

合作夥伴數量、完成實習人數、取得認證人數、課程後就業媒合情形，以及參與者滿意度 / 能力提升 (評估前後)。

雇主參與度

衡量計畫參與者轉入東方匯理投信或合作公司的就業轉換率。

東方匯理投信行動與揭露期望

- 記錄與大學及培訓機構的在地合作、實習安排 (人數、期間、專案說明) 及認證成果。
- 在後續的永續或人力資源報告中，報告參與指標 (受訓人數、認證員工數、實習轉聘的轉換率)。
- 探索學生在地方永續金融主題研究的獎學金或種子資金，並在適用情況下報告贊助研究專案的成果。

東方匯理投信 2025 年辦理資產管理人才培訓計畫，或與我國校園合作，提供金融教育培訓、實習或儲備人才培訓，績效卓著。

國立政治大學

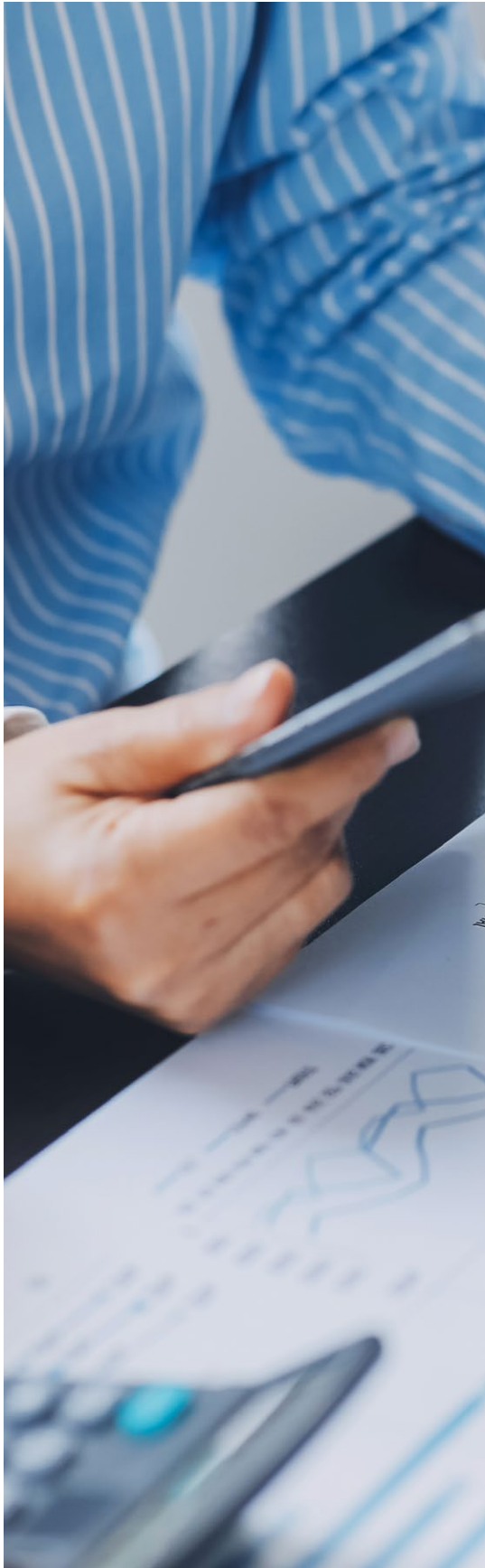
	研究中心	2021 年 8 月成立「Amundi 鋒裕匯理投資創新研究中心」，2025 年 11 月更名為「Amundi 東方匯理投資創新研究中心」
	合作辦理資產管理論壇 / 非具商業性質之國際性資產管理論壇、ESG 投資論壇、針對 ESG 進行調查並發表研究成果	• 2025/3/27 【2025 ESG 投資創新種子培訓說明會】 • 2025/12/2 舉辦 【2025 永續投資未來新契機論壇】
	實習 / 工讀機會	• 中心執行秘書 1 名 • 提供 4 名學生實習機會及實習津貼
	獎助學金	• 國際交流學習獎學金： 2025 年 6 月頒發【海外學習類】4 位學生共計 20 萬元整，2025 年 11 月頒發【海外學習類】5 組獲獎共計 30 萬元整；總計 50 萬元整。 • ESG 永續投資與綠色金融提案競賽獎學金： 總計 11 萬元整，共 25 位學生獲獎。 第一名：35,000 元 (1 組) 第二名：25,000 元 (2 組) 第三名：15,000 元 (1 組) 佳 作：10,000 元 (1 組)
	推廣金融教育之課程或擔任授課講師	• 開設「ESG 永續投資與綠色金融創新」課程，共計實體 60 位 + 線上 255 位學生 • 購置 Gartner 資料庫一年使用權限，以供查詢國際 ESG 投資及投資創新研究相關議題研究資料
	其他資產管理教育之推廣	• 2025 年中心主任受邀參與 9 場 ESG 論壇活動，擔任演講或與談人，分享 ESG 永續投資相關觀點 • 為推廣 ESG 相關活動與中心業務計畫，中心架設網路平台維護費
	贊助社團	• 提供政大財經社團學生投入 ESG 投資研究並鼓勵同學考取 CFA Sustainable Investing Certificate 國際認證，經審核通過，發給獎學金每位 2 萬元。 • 2025 年 6 月補助 7 位學生共計 14 萬元整，2025 年 12 月補助 5 位學生共計 10 萬元整；總計 24 萬元整。

國立中正大學		
	研究中心	2021 年 8 月成立「Amundi 鋒裕匯理永續投資研究中心」，2025 年 11 月更名為「Amundi 東方匯理永續投資研究中心」
	合作辦理資產管理論壇 / 非具商業性質之國際性資產管理論壇、ESG 投資論壇、針對 ESG 進行調查並發表研究成果	• ESG 論壇 • 台灣企業永續報告書個案研究競賽 • 「全球觀點下的 ESG: 理論與實務」研討會
	實習 / 工讀機會	• 選四位實習生，分兩梯次於 2025 年 4 月至 2025 年 5 月、2025 年 11 月至 2025 年 12 月到東方匯理台北辦公室實體實習 • 工讀機會：協助各種永續相關活動辦理
	獎助學金	• 永續投資優秀學生獎學金 4 位 *\$50,000，共 \$200,000 • 永續投資研究計畫獎學金 4 位 *\$50,000，共 \$200,000
	推廣課程	ESG 講座 • 講師 1 位 • 工讀生 (事前籌備與當日支援之學生)
	贊助社團	• 永續投資研究基金 5 組，每組 \$8,000，共 \$40,000
	其他	• 資產管理教育之推廣 - 官網網站與社群更新與維護

6

附錄

6.1	法規與政策索引	46
6.2	詞彙表與縮寫	46
6.3	聯絡資訊	46



6.1 法規與政策索引

- Amundi 通用登記文件 2024 年 (永續聲明)
- Amundi 議合報告 (2024 年及 2025 年)
- 2024 年責任投資報告第 29 條 / TCFD
- 全球責任投資政策 (2025 年)
- 投票政策 (2025 年)
- SFDR 與歐盟分類法 (指在歐盟 / 轉移司法管轄區銷售的產品)

6.2 詞彙表與縮寫

為報告中使用的所有技術術語及縮寫提供定義：AUM、ESG、GHG、Scope 1/2/3、TCFD、CSRD、ESRS、SFDR、ALTO、Net Zero、SBTi、CET1 等。

6.3 聯絡資訊

東方匯理台灣永續聯絡人、合規主管及傳播聯絡人。以下為群組聯絡方式和網頁連結：

- 東方匯理網站：

<https://about.amundi.com>

- 責任投資文件：

<https://about.amundi.com/esg-documentation>

東方匯理
您值得信賴的資產管理夥伴
致力為客戶利益與社會創造價值

Amundi
東方匯理 資產管理
守護財富 贏得信任