

2022 年 9 月

第一金證券投資信託股份有限公司

2021 年

盡職治理報告書

報告書資訊

第一金證券投資信託股份有限公司(以下稱第一金投信或本公司)原名「建弘證券投資信託股份有限公司」，成立於1986年1月15日，由國際關係企業邀請國內知名企業、銀行及四家國外專業機構共同集資成立「建弘證券投資信託股份有限公司」，為國內第三家成立的投信公司。歷年來共獲頒25項傑出基金績效獎項。

2003年7月31日加入第一金融集團，成為第一金融集團投信子公司，並於2008年12月31日正式更名為「第一金投信」。目前第一金融集團旗下機構尚包括第一銀行、第一金證券、第一金人壽公司、第一金融資產管理、第一創業投資、第一金融管理顧問等子公司。集第一金融集團的豐富資源及配合集團整體規劃，持續以客戶導向為宗旨提供投資人更多元之金融商品服務。

為發揮機構投資人之專業與影響力，善盡資產管理人責任，本公司承諾將考量環境、社會以及公司治理等永續經營因素，以增進公司、客戶及股東總體利益，落實責任投資精神。

第一金投信2021年盡職治理報告書(以下稱本報告書)係為第一金投信考量客戶及受益人眾多，且基金契約內容並未明訂提供履行盡職治理之情形與揭露頻率，因此每年主動於第一金投信官網發布盡職治理報告(並經法令遵循單位核閱)，揭露本公司履行盡職治理情形。本公司依以下六原則執行盡職治理，包括：

原則一：制定並揭露盡職治理政策

原則二：制定並揭露利益衝突管理政策

原則三：持續關注被投資公司

原則四：適當與被投資公司對話及互動

原則五：建立明確投票政策與揭露投票情形

原則六：定期向客戶或受益人揭露履行盡職治理情形

報告時間

本報告係揭露2021年(2021年1月1日至12月31日)第一金投信於盡職治理及環境、社會、公司治理等面向的績效與執行情形。

聯絡方式

如您為客戶/受益人，請洽詢

事務管理部 孫紹賢

Tel : (02)2508-7746

郵件 : sun@fsitc.com.tw

如您為投資公司，請洽詢

股票投資部 黃筱雲

Tel : (02)2508-7789

郵件 : lily@fsitc.com.tw

機構投資人盡職治理守則遵循聲明

第一金證券投資信託股份有限公司

「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明

第一金證券投資信託股份有限公司主要業務為證券投資信託業務、全權委託投資業務、證券投資顧問業務及其他經主管機關核准業務，係屬資產管理人。運用管理之基金資產，遵循法令、主管機關及證券投資信託契約之規定，並以善良管理人之注意義務及忠實義務，本於誠實信用原則執行業務。本公司聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」，針對六項原則之遵循情形如下：

原則一 制定並揭露盡職治理政策

本公司營運目標為透由進行資產管理業務以謀取受益人與股東之總體利益。為達成此一目標，本公司擬訂盡職治理政策，內容包括對受益人與股東之責任及盡職治理行動之履行與揭露等，如下所列：

- 本公司有關投資標的公司治理情形之盡職治理行動，係依據主管機關相關函令要求，訂定本公司「內部控制制度」、「經理守則」及「投資作業要點」等管理辦法；並依據證券投資信託契約所准許之投資範圍、投資方針及投資限制；參照投資當時市場現況下，據以管理執行。又為有效管理各基金與全權委託帳戶投資標的符合法令要求與風險衡量，訂有相關管理規範以為投資管理人員遵循。
- 兼顧被投資公司永續發展：本公司將投資評估與決策流程中納入ESG議題，制訂「ESG(環境、社會、公司治理)評估作業要點」，並於關注被投資公司時，考慮ESG相關之風險與機會，以及瞭解被投資公司之永續發展策略。
- 盡職治理範圍：股票、債券、不動產、私募基金、另類投資等其他資產類型。
- 本公司經理之各基金與全權委託帳戶應確保所有受益人之利益獲得公平分配，並不得令受益人遭受不法損失。
- 除法令另有規定外，本公司不得有下列行為：
 - 一、以業務上所知悉之消息洩露予他人或從事有價證券及其相關商品買賣之交易活動。

二、運用基金與全權委託帳戶買賣有價證券及其相關商品時，未將證券商、期貨商或其他交易對手退還手續費或給付其他利益歸入基金資產。

三、轉讓出席股東會委託書或藉行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權，收受金錢或其他利益。

四、運用基金與全權委託帳戶買賣有價證券及其相關商品時，意圖抬高或壓低證券交易市場某種有價證券之交易價格，或從事其他足以損害受益人權益之行為。

原則二 制定並揭露利益衝突管理政策

為確保本公司基於客戶或受益人之利益執行其業務，避免負責人、基金經理人、全權委託投資經理人及依其職位得為參與、制定投資決策之人，或有機會事先知悉本公司有關投資交易行為之非公開資訊或得提供投資建議之人，為其私利而對受益人不利之決策行動利益衝突行為。已制定管理規範，訂定利益衝突管理政策，內容包括利益衝突態樣及其管理方式，利益衝突管理政策及重大利益衝突處理情形如下：

- 本公司規範經理人應依循相關法令與契約規範以確保所有受益人獲得公平對待，特訂定「經理守則」、「投資及交易人員行為規範管理要點」、「全權委託帳戶投資作業要點」、「基金經理人等相互兼任防範利益衝突作業準則」及相關內部控制作業等規範。
- 經手人員從事投資國內被投資公司股票、債券及依主管機關規定之具股權性質之衍生性商品之前，應先依本公司「經理守則」相關規定辦理事先申報作業，未經核准不得從事交易。經手人員本人、配偶、未成年子女、及利用他人名義持有者之他人帳戶亦屬本公司規範對象。
- 經手人員經核准投資國內被投資公司股票及依主管機關規定之具股權性質之衍生性商品，其買入或賣出應遵循本公司「經理守則」有關持有期間及不得再行買入期間之限制規定。
- 除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、證券投資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，不得對同一檔股票有同時或同一日作相反投資之決定。
- 本公司不得為特定人之利益，而作出對整體受益人不利之決策與行動。
- 本公司於法令或主管機關規定許可之範圍內，以自有資金進行轉投資時，不得與受益人之權益發生利益衝突，且不得損害受益人之權益。
- 發生重大利益衝突事件以致重大損害受益人權益之情形時，本公司得透過網站公告、傳真、電子

郵件或電話等方式，向受益人彙總說明事件原委及處理方式。

原則三 持續關注被投資公司

本公司對被投資公司之關注項目包含但不限於相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司治理等議題。以確保本公司取得充分且有效的資訊，評估與被投資公司對話及互動之性質、時間與程度，並為投資決策建立良好基礎。為提升被投資公司之掌握度或特殊情況發生之因應能力，本公司訂定相關規範控管，如下所示：

- 相關人員廣泛搜集國內外經濟環境及產業發展情況，具體瞭解投資標的公司之財務、營運狀況，研究分析各項政治、金融、經濟等議題，同時依證券投資信託契約所規範各基金之投資方針及範圍，定期或不定期作成投資分析報告與投資建議。
- 相關人員為確實有效掌握資訊，除參考本公司或其他專業機構之期刊及報告、上市(櫃)公司財務報表及營運計畫、電子資訊及其他書面資料外，並勤於拜訪公司或專業人士，或參加研討會、業績發表會等蒐集研究相關資訊之活動。
- 為強化自律、避免內線交易及保障投資人權益，經理人及研究員拜訪發行公司(含參加任何形式之聚會或飯局)以書面方式記錄相關人員、時間、地點、訪談內容資料等。
- 如若被投資公司因市場特殊因素產生風險或營運出現風險，於考量重大性與成本效益原則後，該被投資公司可能將列為負面表列股票而不得投資。
- 得知可能重大影響被投資公司股票價格之未公開資訊，除依相關法規辦理外，並應善盡保密義務，避免造成內線交易。

原則四 適當與被投資公司對話及互動

本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略，並致力與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識。採取的方式如下：

- 考量投資之目的、成本與效益及所關注特定重大社會議題，本公司得與投資標的公司採取對話及互動。方式任擇其一為之：
 - 一、以書面、電子郵件、電話或口頭等方式與經營階層進行溝通。

二、 於股東會發表意見。

三、 提出股東會議案。

四、 參與股東會投票。

- 當投資標的公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及本公司客戶、受益人及股東長期價值之虞時，本公司將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，不排除聯合其他投資人共同表達訴求，以維護客戶或受益人權益，並提升被投資公司的永續發展。亦得針對特定環境、社會、公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人影響力。
- 本公司長期注重與被投資公司的互動、議合後所帶給被投資公司的影響，與擬定未來議合的規劃及關注事項，進而決定後續的投資決策。

原則五 建立明確投票政策與揭露投票情形

本公司為謀取受益人最大利益，於基金之公開說明書揭露基金參與股票發行公司股東會及參與所持有基金之受益人會議行使表決權之處理原則及方法，訂定明確投票政策，進行股東會議案投票。主要政策說明如下：

- 依循證券投資信託事業管理規則、基金投資信託契約、公開說明書及全權委託投資契約及相關法令規範行使表決權等，訂定本公司投票政策，包含設定投票權行使門檻、行使投票權之前就各項議案逐案填具評估建議及分析說明。
- 本公司經理之證券投資信託基金行使被投資公司股東會之投票表決權，得依公司法第一百七十七條之一規定，以書面或電子方式行使其，投資處應基於受益人之最大利益，依評估建議行使表決權。且不得直接或間接參與被投資公司經營或有不當之安排情事。
- 於指派內部人員出席股東會時，應於指派書上就各項議案行使表決權之指示予以明確載明。
- 符合下列任一情形者，本公司得不指派人員出席股東會：
 1. 本公司所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份均未達三十萬股且全部證券投資信託基金合計持有股份未達一百萬股。
 2. 本公司所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份未達該公司已發行股份總數萬分之一且全部證券投資信託基金合計持有股份未達萬分之三。

- 行使股東會表決權之作業，悉依法令、主管機關之相關規定辦理，相關投票

結果做成報告記錄並與出席文件一併歸檔，並留存紙本記錄5年。

- 本公司並非絕對支持經營階層所提出之議案。我們的投票原則，著眼於該決策是否有益於公司的長期經營績效，並能降低與公司的治理、環境和社會實踐相關的財務風險。
- 各年度投票情形彙總揭露於本公司網站 (<http://www.fsitc.com.tw>) 。

原則六 定期揭露履行盡職治理之情形

- 本公司每年及不定期於第一金投信官網揭露履行盡職治理之情形：
 - 一、「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明。
 - 二、盡職治理報告。
 - 三、出席或委託出席被投資公司股東會，以及投票情形。
 - 四、受益人、被投資公司或其他機構投資人聯繫本公司之管道。
 - 五、其他本公司所關注之被投資公司特定重大社會議題之處理情形。

簽署人 第一金證券投資信託股份有限公司

109年09月21日

第一金投信為第一金控百分之百持有之子公司。在企業永續發展作的推動和執行上，依循第一金控的規劃。包括組織架構、目標及績效、盡職治理政策、盡職治理報告要素、利益衝突政策、投票政策、投票揭露、議合個案執行與揭露、網站揭露及其他事項等，茲分述如下：

組織架構

本公司辦理機構投資人盡職治理項目，係採取多層次之治理模式辦理，依金控企業社會責任治理架構起始，後續由公司依實際職掌單位執行後回報並加以檢視改進，以建構完整之分工/執行/回報/追蹤/檢討等機制，詳細說明如下：

盡職治理架構第一層：依第一金控社會責任治理架構辦理

第一金證券投資信託股份有限公司為第一金控旗下百分之百持有子公司。第一金控於2011年經董事會通過設置「企業社會責任委員會」，並於2022年3月更名為「永續發展委員會」，為集團推動永續治理之核心組織，由董事長擔任主任委員，集團各公司總經理擔任委員下設「公司治理」、「責任金融」、「永續金融商品與服務」、「員工照護」、「環境永續」及「社會參與」六個小組，為跨公司之執行單位，各子公司亦由總經理指派其ESG專責單位，負責該公司各項ESG資訊之提供及溝通協調，主要團隊約92人(主任委員1人、委員8人、召集人2人、總幹事6人及各小組約75位組員)，以本公司行政管理處為事務單位，由6位專職人員負責集團永續發展規劃與推動，由上而下有效具體貫徹各項ESG年度目標，並關注國際ESG發展趨勢及法令之變革，不斷精進永續治理作為。為深化集團永續發展政策落實及執行，2022年更將ESG綜合績效列入各子公司年度經營績效考評項目，確保ESG各項範疇年度目標達成。

第一金控亦訂定「永續發展守則」及「永續發展政策」，作為集團各公司對ESG各面向之風險因應與機會掌握經營管理之最高指導原則。而為順應永續金融發展趨勢，強化氣候變遷治理，第一銀行於2020年簽署加入赤道原則協會(Equator Principles, EPs)，本公司則將集團氣候變遷風險評估結果及其抵減措施與執行情形向董事會報告，亦遵循聯合國責任銀行原則(Principles for Responsible Banking, PRB)、責任投資原則(Principles for Responsible Investment, PRI)及永續保險原則(Principles for Sustainable Insurance, PSI)，將ESG議題融入投資、融資、承銷及保險等核心業務之發展策略及作業流程，遵循永續授信、永續投資及永續保險政策，引導客戶及被投資公司落實環境保護及社會永續之責任。另配合公司永續發展之營運策略與目標，招募多元人才提供全方位教育訓練，培養各級人員充分發揮其職能，並定期接受績效及職涯發展檢核，以有效提升全體員工之技能，提高生產力。

◇ 第一金控永續治理組織架構圖



盡職治理架構第二層：依公司組織職掌辦理

為落實子公司分層推動相關社會責任治理，本公司上承金控企業社會治理之框架，規畫盡職治理相關推動，並依公司職掌主要業務範圍與內容對應金控永續發展委員會下個小組功能及任務，詳列示如下：

單位名稱	對應金控永續治理組織架構及工作職掌
董事會	實務指引第四條 投信投顧事業ESG投資與風險管理之治理機制
綜合企劃部	公司治理小組 / 誠信經營、組織策略 環境永續小組 / 環境永續政策
法令遵循部	公司治理小組 / 法令遵循、利害關係人溝通
風險管理部	公司治理小組 / 風險管理
人力資源部	員工照護小組
稽核處	公司治理小組 / 內部稽核
投資處	公司治理小組 / 股東權益維護、ESG資訊揭露 責任金融小組 / 責任投資、ESG商品 永續金融商品與服務小組 / 永續金融商品發展
事務管理部	統合公司與金控永續發展聯絡與銜接事宜 永續金融商品與服務小組 環境永續小組
資訊部	永續金融商品與服務小組 / 資訊安全防護
行銷企劃部	永續金融商品與服務小組 / 數位金融創新 社會參與小組

盡職治理投入資源揭露

除參與金控相關業務推動、盡職治理報告編制及相關資訊揭露外，亦協助與董事會間溝通，投入一定資源推動盡職治理，統計本公司為落實盡職治理投入資源統計，已達成金控永續金融小組設定2021年度目標，人均教育訓練時數 50小時，達成率為101%。(詳請見2021年第一金控永續報告書)

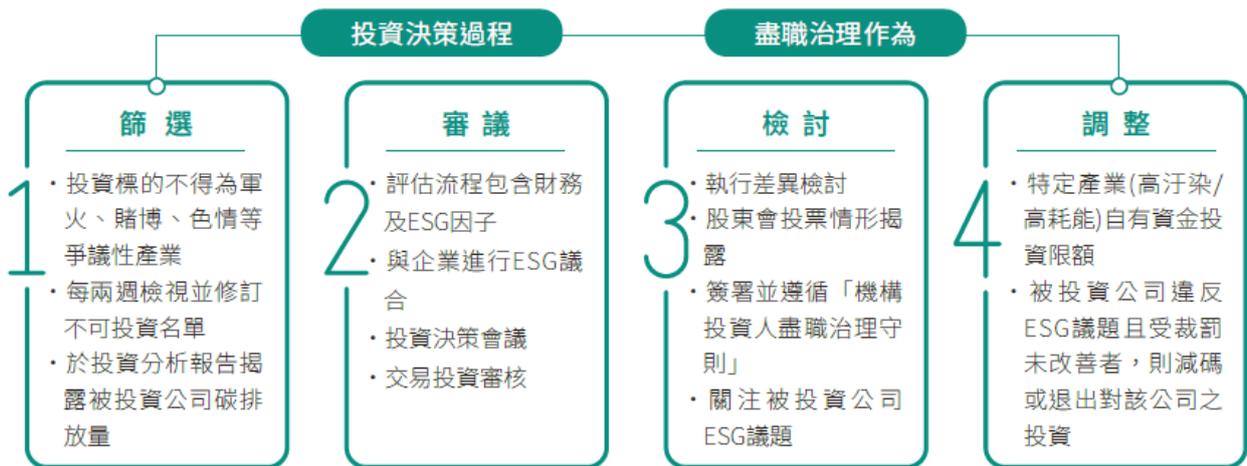
目標及績效

第一金控2021年ESG實施成效十分亮眼，連續四年入選道瓊永續性指數(DJSI)「世界指數」成分股，連續六年入選「新興市場指數」成分股，名列臺灣銀行業第一名，全球前六名。CDP氣候變遷問卷再度獲評最高等級「A」殊榮，係唯一連續四年位居「領導等級」(Leadership Level)之金融業，並七度獲台灣證券交易所公司治理評鑑「上市組排名前5%」。未來，第一金控將持續運用金融業影響力，於落實法令遵循、內控制度、資訊安全及風險管理的基礎下，持續精進公司治理，推動永續金融，強化集團的經營體質及永續競爭力，提升「永續金融，第一品牌」之長期價值。

第一金投信延續執行金控目標，持續努力將ESG觀點，納入研究及投資流程，並透過眾人集資，以財務投資方式，間接影響被投資產業及公司，達到影響力投資與股東議和之目的。具體作為包含：建立爭議性產業及不可投資名單；廣泛蒐集ESG資訊納入投資決策流程；定時評估投資組合於ESG主題表現；深化ESG主題分析與研究，並要求合作廠商將ESG納入投資流程中，貫徹集團「永續金融，第一品牌」之經營願景。

盡職治理政策

投資流程及風險因素皆納入ESG評估。第一金融集團針對責任投資設立標準評估流程，落實盡職治理原則及遵循相關法規，善盡資產管理人之忠實義務以謀取受益人與股東之最大利益。自2015年起即由第一金投顧每二週檢視並修訂「違反社會責任之不可投資名單」，依據產品永續、治理、社會、環境等面向檢視投資標的，將違反企業社會責任宗旨之企業列為不可投資名單，並於2016年第四季參考「國際人權公約」內容及精神，著重「經濟社會文化權利國際公約」第6、7、8條增訂人權保護為社會面向之篩選準則，2019~2021年不可投資名單排除個股檔數分別為 44、10及15家公司，提供金控、銀行、證券、投信、人壽及創投6家公司參考，2021年第一金投信5檔國內基金(小型、創新趨勢、電子、店頭與中概平概)投資股票池中沒有「違反社會責任之不可投資名單」之個股，且5檔基金投資之個股有69.94%公司編製申報其企業社會責任報告書，該比例較2020年62.89%持續改善。



資料來源：2021第一金控永續報告書

第一金投信已制定投資處 ESG (環境、社會、公司治理)評估作業要點，並於盡職治理政策列示有關 ESG (環境、社會、公司治理)評估：

- (1) 投資前檢視投資標的公司是否適當揭露其關於 ESG 議題之資訊，或參考專業機構(如Bloomberg)之 ESG 評估分析。
- (2) 每年定期揭露股東會履行投票情形及關注被投資公司之 ESG 相關議題。
- (3) 爭議性產業如：色情、軍火或違禁品相關產業，以及列入「違反社會責任之不可投資名單」的標的將不予投資。
- (4) 積極參與責任投資相關活動。
- (5) 透過母公司每年發行 CSR 報告書等方式，對外揭露本公司責任投資之相關資訊。

盡職治理報告要素

除依要點揭露投資標的 ESG 評估分析外，另於每月檢討報告中列示基金 ESG 分數，並於 ESG 年度評估報告提供年度彙總資料。

範例說明：個股及基金 ESG 評估

Bloomberg

財務報表分析

代碼: 2330 TT Equity	匯率: 華	貨幣: TWD	附註: 顯示在報告中的年度為會計年度					公司: 金寶電
申購: 應稅	合併基礎: 合併資料							
總覽								
	原值 2006 A	原值 2006 A	原值 2007 A	原值 2008 A	原值 2009 A	原值 2010 A	原值 2011 A	
期間結束日	2006-12-31	2006-12-31	2007-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2010-12-31	2011-12-31	
ESG 總分數	31.82	27.69	46.69	61.24	64.15	64.96	68.26	
環境								
環境總分數	18.60	17.83	44.19	47.29	48.84	62.71	68.91	
CO2 總排放量								
CO2 調整後排放量								
淨 CO2 排放量								
每股淨二氧化碳排放量								
淨 GHG 排放量	3,714.64	3,968.02	4,016.00	3,201.44	3,148.64	3,689.42	4,286.00	
其他化學物排放量							0.09	
總耗水量				3,487.22	3,464.72	4,496.67	5,113.06	
總用水量			17,610.00	16,429.00	43,421.40	66,970.00	66,280.00	
其他化學物			19.79	19.92	31.12	62.08	68.71	
總廢棄物			40.09	43.79	49.11	88.18	97.98	
環保罰款數							0.00	
環保罰款金額							0.00	
社會								
社會責任總分數	48.61	40.36	42.11	47.37	60.88	60.88	60.88	
員工人數	19,642.00	22,246.00	23,020.00	22,843.00	24,466.00	33,232.00	33,669.00	
員工離職率(%)				8.90	10.00	8.20	8.90	
女性員工%	64.30	63.10	62.10	48.60	49.30	46.60	48.90	
女性管理階層%	12.30		11.40	11.20	11.20	11.30	11.40	
環境意外								
意外導致損失時間								
意外死亡人數 - 約聘人員								
意外死亡人數 - 員工								
意外死亡人數 - 總計								
社區支出	174.00	126.00	141.00	144.00	270.00	190.00	162.00	
公司治理								
公司治理總分數	48.21	37.80	67.14	64.29	69.64	64.29	64.29	
董事會成員	9.00	8.00	8.00	8.00	7.00	7.00	9.00	
獨立董事	3.00	4.00	4.00	4.00	3.00	3.00	6.00	
獨立董事%	33.33	60.00	60.00	60.00	42.86	42.86	66.66	
董事任期(年)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	
董事會召開數	6.00		6.00	6.00	7.00	6.00	6.00	
董事會出席率	100.00		81.28	82.80	80.14	86.71	100.00	
訴訟罰金							0.00	

資料來源：Bloomberg

基金名稱	2021 ESG分數
電子	47.80
小型	45.93
創新	48.72
店頭	45.71
中概平衡	48.36
第一金亞洲科技	52.45
第一金大趨勢	50.29
第一金中國世紀	36.40
第一金亞洲新興	45.15
第一金不動產	45.07
第一金水電瓦斯	51.68
第一金AI機器人	35.83
第一金AI金融科技	38.26
第一金AI精準醫療	34.09
第一金AI人工智慧	32.84
第一金eSports電競	39.88
第一金Fitness健康瘦身	37.87
第一金Pet毛小孩	41.82

資料來源：Bloomberg；第一金投信彙整

利益衝突政策

第一金投信已制定利益衝突政策，並完整揭露利益衝突管理政策內容及說明目的。

目的及依據係為確保本公司基於客戶或受益人之利益執行其業務，避免負責人、基金經理人、全權委託投資經理人及依其職位得為參與、制定投資決策之人，或有機會事先知悉本公司有關投資交易行為之非公開資訊或得提供投資建議之人，為其私利而執行對受益人不利之決策，並落實盡職治理原則及遵循相關法規，特依證券投資信託事業管理規則訂定本政策。

利益衝突態樣則包含：一、基金或全權委託帳戶之間 二、第一金投信與受益人(基金或全權委託帳戶)之間 三、員工與受益人(基金或全權委託帳戶)之間 四、第一金投信與員工之間 五、第一金金控及其所屬子公司與第一金投信之間。

辦法與處理原則規範本公司規範經理人應依循相關法令與契約規範以確保所有受益人獲得公平對待，特訂定「經理守則」、「投資及交易人員行為規範管理要點」、「全權委託帳戶投資作業要點」、「全權委託投資帳戶公平下單作業要點」、「基金經理人、全權委託投資經理人或兼營證券投資顧問之證券投資分析人員相互兼任防範利益衝突作業準則」及相關內部控制作業等規範。

另對經手人員也有相關規範，其中經手人員之限制經手人員從事投資國內被投資公司股票、債券及依主管機關規定之具股權性質之衍生性商品之前，應先依本公司「經理守則」相關規定辦理事先申報作業，未經核准，不得從事交易。經手人員本人、配偶、未成年子女、及利用他人名義持有者之他人帳戶亦屬本公司規範對象。經手人員經核准投資國內被投資公司股票及依主管機關規定之具股權性質之衍生性商品，其買入或賣出應遵循本公司「經理守則」有關持有期間及不得再行買入期間之限制規定。

而反向交易之限制除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、證券投資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，不得對同一檔股票有同時或同一日作相反投資之決定。另本公司不得為特定人之利益，而作出對整體受益人不利之決策與行動。

自有資金之限制本公司於法令或主管機關規定許可之範圍內，以自有資金投資時，不得與受益人之權益發生利益衝突，且不得損害受益人之權益。

關係人之控制除指數股票型基金(ETF)外，本公司不得投資於本證券投資信託事業或與本證券投資信託事業有利害關係之公司所發行之證券。所稱利害關係之公司，指有下列情事之一者：一、與證券投資信託事業具有公司法第六章之一所定關係。二、證券投資信託事業之董事、監察人或綜合持股達百分之五以上之股東。三、前款人員或證券投資信託事業經理人與該公司之董事、監察人、經理人或持有已發行股份百分之十以上股東為同一人或具有配偶關係。

交易對手之限制 每一基金委託單一證券商買賣股票金額，不得超過本基金當年度買賣股票總金額之百分之三十；其具集團關係之證券商買賣外國股票金額不得超過該事業當年度買賣外國股票總金額之百分之五十。但基金成立未滿一個完滿會計年度，不在此限。

承銷新股之限制 本公司各基金及全權委託帳戶投資於本公司利害關係公司所承銷之有價證券時，應符合下列規定：一、利害關係公司所承銷之有價證券於公開市場開始交易第六個營業日起，本公司所經理之基金及全權委託帳戶始得買進。二、每一基金及全權委託帳戶投資於本公司利害關係公司所承銷有價證券之總數，不得超過該次承銷總數之百分之一；所經理之全部基金及全權委託帳戶投資同一次承銷股票之總數，不得超過該次承銷總數之百分之三。三、利害關係公司所承銷之有價證券於公開市場開始交易起三個月內，每日任一基金及全權委託帳戶買賣之成交量不得超過市場成交量三分之一，且本公司所經理之全部基金及全權委託帳戶買賣成交量不得超過市場成交量之三分之一。

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

投票政策

第一金投信已制定投票政策，並詳細規範出席(包含實體出席、視訊出席、採電子投票方式行使表決權)或委託出席股東會投票的原則，或考量成本效益後設定之投票權行使門檻如持股達一定比率或金額者始行使投票權。

目的及依據係本公司為謀取受益人最大利益，揭露基金參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則及方法，並落實盡職治理原則及遵循相關法規，特依「證券投資信託事業管理規則」訂定本政策。

出席標準中本公司所經理之基金所投資之國內股票，符合下列條件者，本公司得不指派人員出席股東會：一、本公司所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份均未達三十萬股且全部證券投資信託基金合計持有股份未達一百萬股。二、本公司所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份未達該公司已發行股份總數萬分之一且全部證券投資信託基金合計持有股份未達萬分之三。另零股之處理方式本公司所經理之任一基金持有公開發行公司股份未達一千股者，得不向公開發行公司申請核發該基金持有股票之股東會開會通知書及表決票，並得不行使該基金持有股票之投票表決。本公司所屬基金所投資之海外股票發行公司召開股東會，因考量經濟及地理因素，本公司得不親自出席及行使表決權。如有必要可委託本公司國外受託基金保管機構代理本公司所屬基金出席股東會。

投票表決權之行使方法：一、本公司行使基金持有股票之投票表決權，得依公司法第一百七十七條之一規定，以書面或電子方式行使之。二、於指派內部人員出席股東會時，應於指派書上就各項議案行使表決權之指示予以明確載明。

處理原則：一、本公司行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權，除法令另有規定外，應由證券投資信託事業指派該事業人員代表為之。二、行使前項表決權，應基於受益憑證持有人之最大利益，且不得直接或間接參與該股票發行公司經營或有不當之安排情事。三、本公司於出席基金所持有股票之發行公司股東會前，應將行使表決權之評估分析作業，作成說明。當被投資公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及本公司客戶、受益人長期價值之疑慮時，本公司將於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通，以維護客戶及受益人之權益。為避免內線交易及保障投資人權益，本公司洽會上市、上櫃股票公司之管理階層，應以書面方式記錄拜訪發行公司之相關人員、時間、地點、訪談內容資料等事項。四、如上開規則、「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」或相關法令等有修正者，從其最新規定。五、本公司的投票原則，著眼於該決策是否有益於公司的長期經營績效，並能降低與公司的治理、環境和社會實踐相關的財務風險。

公司應將基金所持有股票發行公司之股東會通知書及出席證登記管理，並應就出席股東會行使表決權、表決權行使之評估分析作業、決策程序及執行結果作成書面紀錄，循序編號建檔，至少保存五年。

範例說明：出席裕隆股東會前針對公司長期經營與公司經營階層進行瞭解與溝通並記錄拜訪，評估該公司汽車業務及土地開進度符合預期，故於1100617出席該公司股東會時執行議案同意之投票結果。

撰寫日期	股票代號(股票名稱)	拜訪內容
1100527	2201(裕隆)	<p>投資建議:持有,拜訪型式:線上說明會,拜訪對象:李建輝,拜訪日期:5月26日,拜訪時間:13:30,拜訪地點:FSITC,同行人員:無,研究員:許維哲</p> <p>1. 建議持有, EQUAL WEIGHT。裕隆積極降低營業費用,提升獲利能力,但近期台灣車市受疫情影響,中國車市受車用晶片短缺影響,銷售展望持平,對裕隆不利,建議持有, EQUAL WEIGHT,</p> <p>2. 裕隆第1季營收成長16%,主要日產及納智捷銷量成長13%,以及裕融分期付款銷貨增加,華創研發費用下滑,稅後純益13.58億元,較去年同期大幅成長5.89倍,也比去年第四季再增加10.4%,每股純益1.39元。台灣納智捷今年第一季已經轉正,全年力拚損益兩平。</p> <p>3. 4月台灣新車市場為3萬7901台,創下台灣車市近16年來4月歷史同期新高,雖月減12.3%,仍年增23%。今年前4月新車掛牌數達15萬9476台,年增18.2%。中華車及裕日車前4月銷售年增率分別為17.4%、16.7%。近期因疫情升級加上車用晶片缺貨,裕隆預估今年汽車市場42.7萬台,較去年44.4萬台下降3.8%。5月台灣因三級警戒,交通部連研所預估新車掛牌數將下滑至30400,較4月減少二成以上。</p> <p>4. 中國自2020年自4月銷售開始好轉,2020年整體汽車銷售僅下滑1.9%,其中東風日產2020年銷售113萬輛。2021年前3月累積銷售28.9萬輛,YoY 70.7%,中國1-4月銷量874.8萬台,其中汽車銷售679.1萬台,成長53.1%,預估今年汽車成長3.9%至2630萬台。車用晶片日產能見度已達7月,裕隆亦達7月。</p> <p>5. 台灣納智捷方面2021年主要銷售車款為URX 5+2與U6刺激需求,預估2021年國內銷售目標4000台。中國目前已暫停銷售,僅提供售後服務。近年納智捷銷售不如預期,裕隆2019年在財報上一次認列244.65億元虧損,解決開發自主汽車品牌專業財務包袱,公司一次解決包含納智捷URX、U5等現役的七款車型,連同未推出的UBX的車款開發費用,也提前攤提認列,將有效降低未來納智捷營運成本。</p> <p>6. 裕隆集團透過華創車電與鴻海合資成立鴻華先進,其中鴻海以現金出資79.44億元,占股51%,裕隆以開放平台資產作價出資76.32億元,占股49%。裕隆提供汽車整車研發設計,開放平台共用化與鴻海透過ITC整合,也為未來裕隆轉型與獲利的成長動能。目前國內將為納智捷提供新車型,並成立MIH平台以開放的車端通訊協議,整合自駕相關科技, ADAS相關配套進行產品開發。</p> <p>7. 裕隆通過購入華擎機械工業公司股權案,因國發基金與經濟部階段性任務完成,官股有意願釋出,裕隆同意購回股權以總金額5.52億元,承購國發基金與經濟部持有的24.22%華擎股權,交易完成後,裕隆對華擎總持股比例來到43.16%。</p> <p>8. 裕隆在新店土地開發進程,規劃住宅混合。在高業區開發方面,目前已完成地面層鋼構工程,預期2021年第三季取得使用執照,4Q22開始營運。商場空間為4.3萬坪,主要出租誠品與威秀。裕隆投入太陽能發電裝置布建,預估2023年達碳中和。2025年完成20.2MW佈建,可外售6MW。</p> <p>9. 預估今年EPS3.3元,建議持有, EQUAL WEIGHT</p>

資料來源：第一金投信內網

投票揭露

第一金融集團針對責任投資設立標準評估流程，落實盡職治理原則及遵循相關法規，善盡資產管理人之忠實義務以謀取受益人與股東之最大利益。本公司已訂定投票政策，揭露基金參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則及方法，並無使用代理投票服務，而以內部研究團隊負責，本公司2021年出席被投資公司股東會比率達100%。

2021年出席被投資之上市櫃公司股東會比率 【(實際出席+電子投票)家數 / 應出席家數】

第一銀行	100%
第一金證券	100%
第一金投信	100%
第一金人壽	100%

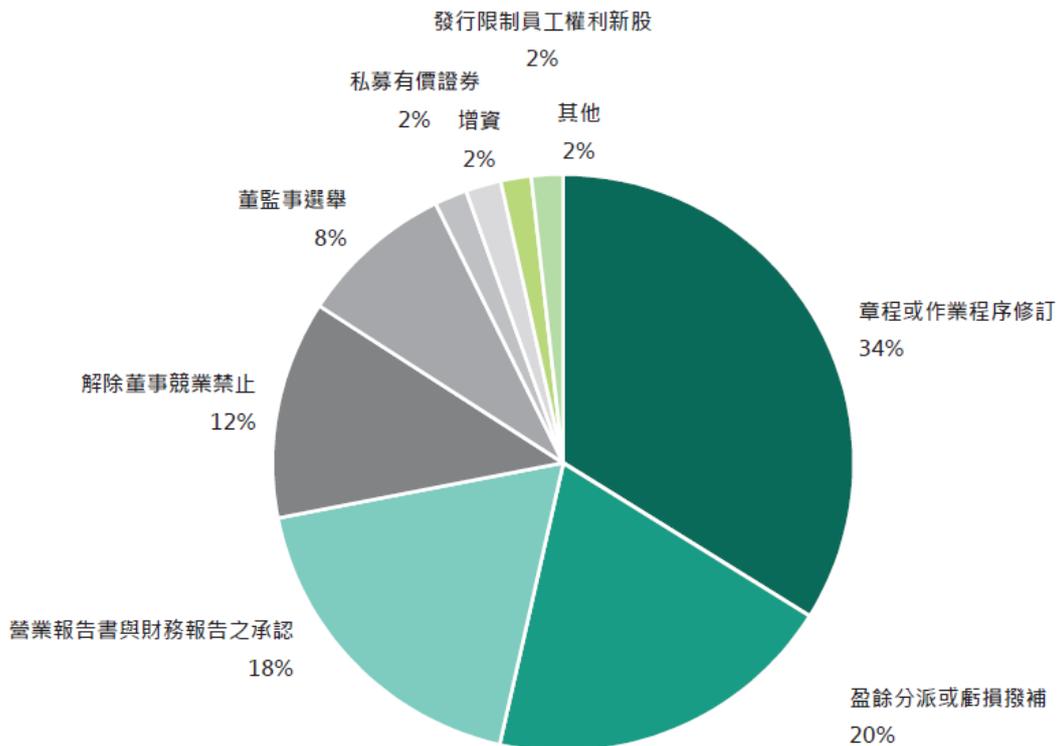
資料來源：2021第一金控永續報告書

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：22102023B 第一金投信		統一編號/稅籍編號：22102023														
股東會期間：110上半年度		製表日期：111/02/07														
使用電子投票家次：		61,114,413 權														
類別	議案	200 家次		贊成				反對				棄權				反對理由
		總議案數	投票總權數	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	458	59,639,785	458	100.00%	59,639,785	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
2	盈餘分派或虧損撥補	488	60,660,785	488	100.00%	60,660,785	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
3	章程或作業程序修訂	943	115,449,178	943	100.00%	115,449,178	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
4	董監事選舉		公司家次 (詳選舉票數)	214				投票家次 (選舉票數)				213				99.53%
5																
6	解除董事競業禁止	304	46,281,767	304	100.00%	46,281,767	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	42	20,684,789	42	100.00%	20,684,789	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
8	低於市價發行員工股權證	4	301,000	4	100.00%	301,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
9	庫藏股低於買回平均買回價格轉讓員工	7	68,000	7	100.00%	68,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分拆	15	1,237,553	15	100.00%	1,237,553	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
11	增資(盈餘/資本公積/紅利/盈餘轉增資或現金增資發行新股)	49	19,982,050	49	100.00%	19,982,050	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
12	私募有價證券	45	10,802,015	45	100.00%	10,802,015	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
13	減資/現金減資(彌補虧損或現金退還)	4	222,000	4	100.00%	222,000	100.00%	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	14	517,128	13	92.85%	512,000	99.00%	0	0.00%	0	0.00%	1	7.14%	5,128	0.00%	

單位：臺灣證券交易所股份有限公司

股東會議案分類投票統計圖表



資料來源：第一金投信官網

範例說明：針對投票議案進行評估後始進行表決。

撰寫日期	股票代號(股票名稱)	拜訪內容
1100521	2881(富邦金)	<p>投資建議:買進,拜訪型式:線上說明會,拜訪對象:韓蔚廷,拜訪日期:5月20日,拜訪時間:14:00,拜訪地點:FSITC,同行人員:無,研究員:許維哲</p> <p>1. 建議買進, over weight, 台北富邦銀今年手續費收入表現不佳,存放比及NIM展望保守,但富邦人壽資本利得表現優異,且預期未來利率走升,仍有助提升投資報酬率,對富邦金有利,建議買進</p> <p>2. 富邦金4月自結稅後淨利133.75億元,較去年同期成長157%。累計今年前4月稅後淨利639.27億元,較去年同期大幅成長127%,每股盈餘(EPS)為6.25元。富邦金控4月底合併淨值8550億元,每股淨值76.32元。富邦金控3月30日完成日盛金控53.84%股權交割後,富邦金認列日盛金4月投資收益2.22億元。決議配發普通股每股現金股利3元及股票股利1元,合計總股利配發4元,殖利率約5.7%。</p> <p>3. 富邦人壽4月稅後淨利為95.01億元,較去年同期成長510%,累計前4月稅後淨利485.86億元,較去年同期大幅成長175%;台北富邦銀行4月稅後淨利18.32億元,累計稅後淨利67.91億元,較去年同期成長9%;富邦產險4月稅後淨利7.1億元,較去年同期成長136%,累計稅後淨利26.29億元,較去年同期成長47%;富邦證券4月稅後淨利6.62億元,累計稅後淨利23.69億元,較去年同期大幅成長349%。第一季ROE 25.61%, ROA2.17%</p> <p>4. 富邦人壽第一季總保費收入1312億元,較去年同期衰退8.0%,初年度保費922億元,預估今年成長約5%,其中投資型保單佔48.4%、利變年金款21.4%。初年度等價保費86億元,較去年同期衰退58.3%,新契約價值499億元,較去年同期衰退45.3%,較上季435億元成長,預估今年新契約價值約持平。</p> <p>5. 富邦人壽第一季可運用資產4.51兆元,較去年第四季成長2.7%,其中國內股票比重由去年底11%提升至13.4%、報酬率12.5%,國外股票5.2%、16.25%,國外債券49%、7.74%、國內債券12.7%、4.6%,國內投資比重42.5%、報酬率5.35%,目前現金3462億元,較去年底2654億元增加,國外投資比重57.5%,報酬率7.72%。遞減後投資報酬率6.8%。遞減成本0.38%,預估今年遞減成本70~90BP,主要以CS為主要遞減方法, NDF較少,遞減前經常性收益率2.63%。目前負債成本3.31%,較第四季3.34%下滑,損益兩平點為2.6%。第一季未實現盈餘1596億元,較第四季1555億元成長。</p> <p>6. 富邦人壽去年股票、債券已實現418、347億元,第一季股票已實現獲利217億元,債券已實現266億元,去年投資利益1857億元,今年第一季達749億元,第一季未實現盈餘由去年底1555億元成長至1596億元。去年債券再投資報酬下滑19BP,預估今年利率仍走升,預估今年可提升20BP,美元再投資報酬約3.6%。</p> <p>7. 富邦人壽去年隱含價值7814億元,成長29.1%,每股EV76.4元,精算價值1.01兆元,每股AV98.7元。</p> <p>8. 台北富邦銀行第一季淨收益成長6.5%、利息收益成長較去年同期5.2%,佔比58.1%,手續費收入34億元,佔30.2%,衰退14.2%。放款1.49兆元,成長9.4%,存放比61.1%,利息淨利差1.3%,較上季1.29%上升, NIM1.06%,較上季1.07%下降,預估今年維持1.06%。存款及放款成長9%,主要成長以中小企業及房貸。</p> <p>9. 台北富邦銀行第一季手續費3411億元,較去年同期3975億元衰退14.2%,預估今年成長2%~3%,主要財富管理衰退9.5%,今年銷售仍以穩健型產品為主。銀行保險手續費佔財富管理40.8%,衰退13.5%,共同基金佔34.8%,成長27.3%。目前財富管理總規模9900億元,較去年同期成長9%。信用卡有效卡數264萬卡,較去年同期成長18.6%,市佔率8%,每卡平均資產金額9433元,衰退3.3%,信用卡手續費成長12%。</p> <p>10. 富邦建第一季稅後盈餘17億元,年成長907%,經紀市佔率5.72%,排名第三。</p> <p>11. 預估今年EPS9.5元,建議買進, OVER weight</p>

資料來源：第一金投信內網

2881	富邦金	20210611	一〇九年度盈餘分配案。	承認或贊成
			修訂本公司「股東會議事規則」。	承認或贊成
			本公司資本公積轉增資發行新股案。	承認或贊成
			一〇九年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成
			本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	承認或贊成
		20211105	本公司擬吸收合併日盛金融控股股份有限公司案。	承認或贊成

資料來源：第一金投信官網

議合個案執行與揭露

「第一金投信」完成簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並於公司網站揭露盡職治理履行情形，且定期進行核心標的之篩選，將ESG準則納入投資決策流程並予控管，且持續關注被投資公司，藉由E-mail、電話訪談、發放問卷或實體訪廠，關注被投資公司ESG相關機會及風險，倘被投資公司因違反ESG相關法規受裁罰而未有效改善者，將逐步減降或處分對該公司之投資。

與被投資公司對話及互動，本公司相關人員為確實有效掌握資訊，除參考本公司或其他專業機構之期刊及報告、上市(櫃)公司財務報表及營運計畫、電子資訊及其他書面資料外，並勤於拜訪公司或專業人士，或參加研討會、業績發表會等蒐集研究相關資訊之活動。為強化自律、避免內線交易及保障

投資人權益，經理人及研究員拜訪發行公司以書面方式記錄相關人員、時間、地點、訪談內容資料等，統計2021年拜訪上市、櫃公司(包含法說會、座談會、公司拜訪等) 合計609次並留有紀錄。

本公司亦將ESG評估準則納入投資決策流程，建立ESG議合數據成效，統計與客戶及被投資公司溝通ESG議題之類型及產業占比等資訊。

範例說明：針對怡利電季報異常後與公司互動及議合，發現其有訴訟賠償之一次性費用，除予以記錄並就公司對重大訊息揭露不確實及治理不佳議題，給予明確之投資建議。

1100908	<p>投資建議:中立, 拜訪型式:線上說明會, 拜訪對象:柯茂全, 拜訪日期:9月7日, 拜訪時間:14:00, 拜訪地點:fsitc, 同行人員:無, 研究員:許維哲</p> <p>1. 建議中立, under weight. 怡利電產品未達生產規模, 導致營業費用過高, 侵蝕獲利能力, 建議中立。</p> <p>2. 怡利電 2021年8月合併營收1.8億元, 較上月1.91億元衰退5.7%。怡利電第二季營收5.3億元, 毛利率25.1%, 營業費用率21.3%, EPS-0.08元。上半年營業收入10.47億元, 本期淨利48.5萬元, EPS0.01元。</p> <p>3. 1H21三廠比重: 台灣27%、江蘇38%、泰國35%。產品別比重HUD 44%、ADAS 37%、主機加配件19%。各產品的毛利率: HUD >35%、ADAS > 25%、主機20~21%。</p> <p>4. Winscreen-HUD產品, 去年開始量產出貨, 目前主要客戶是中國自主品牌車廠如一汽紅旗、吉利汽車、華南運通。AR-HUD8月開始量產, 搭載吉利汽車星悅, 每月需求2000-3000輛上升至8000輛, 吉利總出貨達1萬輛, 但w-hud平均單價1000人民幣, AR為1200~1300人民幣。3D AR-HUD目前仍在開發階段。中國2020年乘用車HUD產品前三名為日本精機(39.6萬輛, 市佔率33.31%)、CONTINENTAL(32.1萬輛, 26.97%)、電裝(23.9萬輛, 20.08%), 怡利電10.8萬輛(9.1%)、江蘇濰曼3.62%、偉世通2.97%、華陽集團2.39%。</p> <p>5. 1H21 HUD一汽紅旗1個月出1.5萬台, 明年可新增一款車型。吉利汽車一個月2千台, 華南運通每月500台成長至1000台, 明年可新增一款車型, 其他小廠1個月1百多, 合計每月約1.7~1.8萬台, 2H21一汽紅旗有機會每個月達2萬台, 恆大汽車預估2022年車款上市。明年會開始出貨給長安福特, 初期單月出貨量約3,000~4,000台whud, 約增加1500萬營收; 目前也在積極與歐美客戶洽商中。目前正在洽談有北美兩個Project(一傳統車廠Ford, 一電動車廠), 若4Q21可順利拿下案子, 預計2023年可望有營收貢獻。歐洲福斯從2017年就一直談到現在, 近期可望有新進展。ADAS產品主要是環景、倒車攝像頭及盲區偵測產品, 市場以東南亞為主。目前ADAS主要出到泰國及馬來西亞, 今年下半年新增印尼市場。</p> <p>6. 下半年HUD成長動能: 紅旗的出貨量從上半年平均單月1.4~1.5萬增加到下半年的1.7~1.8萬台; 吉利汽車出貨量從上半年單月2,000台增加到下半年10,000台(八月新增一車款); 華南運通是高端EV車(售價80萬人民幣), 目前單月出貨500~1,000台, 明年預計每個月2,000~3,000台。HUD單價約150~200美金。</p> <p>7. 下半年ADAS成長動能: ADAS產品主要是環景、倒車攝像頭及盲區偵測產品, 市場以東南亞為主。目前ADAS主要出到泰國及馬來西亞, 今年下半年新增印尼市場。上半年台灣廠出到馬來西亞的單月約2,000~3,000套, 下半年預計成長到3,000~4,000套; 泰國廠目前出給當地市場單月約3,000~4,000套, 預計九月開始出給印尼某日系車廠, 單月1,000~2,000套, 預計十月後就可以提收到五千套以上(一套150~160美金)。</p> <p>8. 下半年主機成長動能: 主機功能部分被手機取代, 需與手機聯接, 客製化。去年主機營收貢獻僅1~2億元, 今年上半年更少, 換機部分日系音響供應商的訂單, 今年九月及十月將各有一個代工業案子開始出貨, 九月已遞延至10月出貨, 單月6,000台, 維持三年; 而十月開始出貨的案子是單月4,000~5,000台, 訂單有兩年, 主機一台的出廠價約100~150美金。</p> <p>9. 2Q21業外主要是一次性賠償費用(跟為升的訴訟, 雙方和解賠償的費用), 將後續經營的不確定性消除, 費用希望每個月控制在3500萬, 2H21毛利率預估26~27%。</p> <p>10. 本田汽車8月在華銷量按年下跌38.3%至9.17萬輛汽車, 較上月10.8萬輛下滑, 日產汽車則減少10.6%至11.3萬輛, 較上月9.57萬輛增加, 而豐田汽車亦跌11.9%至14.48萬輛, 較上月17.2萬輛減少。</p> <p>11. 預估今年EPS0.2元, 建議中立, UNDER WEIGHT。</p>
---------	---

資料來源：第一金投信內網

範例說明：微軟發表收購動視暴雪之後，研究單位著眼動視暴雪高階主管涉入內部性騷擾及職場不公等醜聞，故對該收購案及微軟就上列公司治理議題因應作法進行了解及評估，並即時撰寫短評並揭露於官網公開予投資人知悉。



客服專線：0800-005-908



第一金控

輸入關鍵字



登入帳戶

基金總覽

ETF專區

投資情報

最新消息

服務中心

關於我們

熱點話題

首頁 > 投資情報 > 熱點話題

轟動遊戲產業！微軟以687億美金收購動視暴雪

2022/01/20



微軟宣布以每股95美元共687億美元的現金收購美國遊戲龍頭Activision Blizzard動視暴雪，溢價45%，這是遊戲產業史上最大的一筆收購，預計將在2023年完成交易。動視暴雪收盤上漲25.9%，微軟下跌2.4%。透過此項交易，微軟將在遊戲領域營收成為僅次於騰訊和Sony的最大遊戲公司。

動視暴雪有決勝時刻Call of Duty、魔獸世界World of Warcraft、爐石戰記Hearthstone、暗黑破壞神Diablo、Candy Crush等知名遊戲，在遊戲機、個人電腦、行動裝置都有佈局，同時經營電競聯賽，在遊戲推廣上相當積極，唯近幾個月受到公司內部性騷擾及職場不公等醜聞，爆發大量離職潮，進而影響新遊戲的推出時程，近期更在內部調查後解雇了數十名高級主管，雖然合併後而原動視暴雪執行長Bobby Kotick將繼續其職務，向微軟的Xbox執行長Phil Spencer匯報，但預期在交易完成後就會調整職位。

微軟除了在生产力工具、雲端服務部份穩定獲利外，近年在遊戲方面也變得積極。2014年以25億美元收購了Minecraft製造商Mojang，去年對遊戲製造商Bethesda的75億美元收購，此次買入動視暴雪的眾多IP (Intellectual Property)，未來將在已

資料來源：第一金投信官網

其他應揭露事項

- 本公司於2021年度並無發生任何重大利益衝突事件。
- 本公司遵循「盡職治理守則」聲明，沒有無法遵循之情事。
- 本公司除了落實盡職治理，將投資評估與決策流程中納入ESG議題外，本公司已發行多檔主題式基金：涵蓋對環境或氣候變遷具正面效益的主題式基金，例如促進公共服務的基礎建設、低碳轉型及AI人工智慧等相關基金。



資料來源：2021第一金控永續報告書

第一金證券投資信託股份有限公司

台北總公司	02-2504-1000	台北市民權東路三段 6 號 7 樓
新竹分公司	03-525-5380	新竹市英明街 3 號 5 樓
台中分公司	04-2229-2189	台中市自由路一段 144 號 11 樓
高雄分公司	07-332-3131	高雄市民權二路 6 號 21 樓之一

