富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司

2025 年度氣候風險管理資訊[1]

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司(以下稱本公司)之主要業務包含證券投資信託業務、全權委託投資業務，以及其他經主管機關核准業務，係屬資產管理人，秉持「誠信不欺、公開透明、相互尊重以及肩負社會與環境責任」的理念，獨立經營管理，提供嚴謹專業的服務。

本公司說明最近年度對氣候風險管理事項之相關資訊與做法如下。

1. 治理

本公司營運目標在於透過證券投資信託業務及全權委託投資業務之進行，以追求客戶/股東之最大利益，為達成此一目標，本公司已制定並揭露「盡職治理政策」，內容包括對客戶、股東之責任及盡職治理行動之履行與揭露等，最近年度盡職治理執行情形揭露於本公司年度「盡職治理報告」。

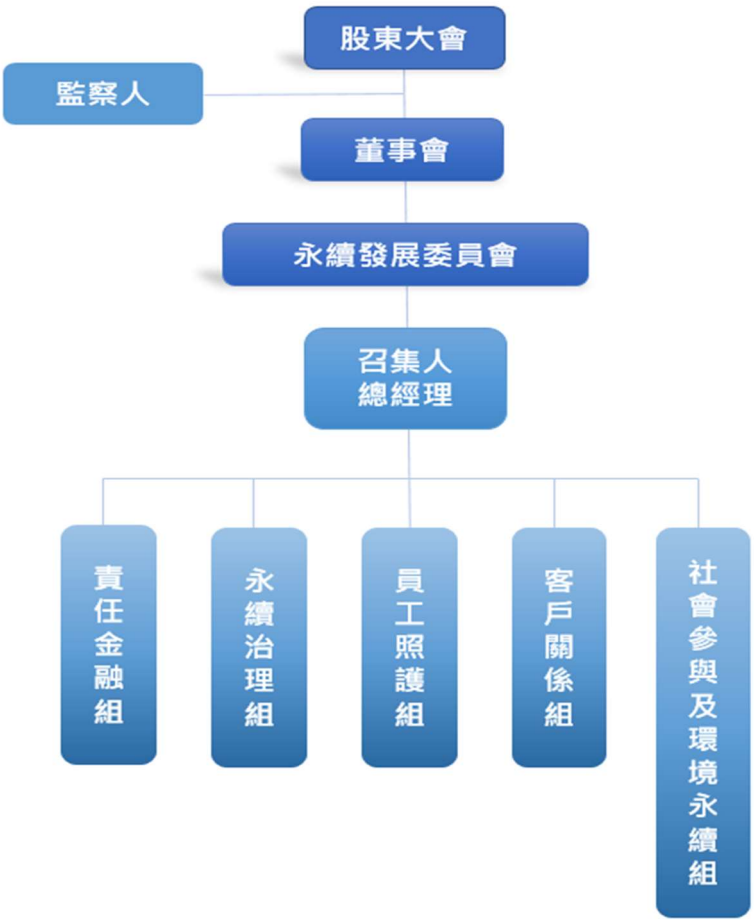
本公司基於企業社會責任與永續經營之理念，健全永續發展之管理，於董事會轄下設置「永續發展委員會」[2]，由總經理擔任召集人，遵循本公司「永續發展政策」，負責推動永續發展事項，包括氣候變遷相關議題。換言之，本公司董事會為氣候議題之最高治理與督導單位。「永續發展委員會組織規程」明訂委員會轄下設有責任金融、永續治理組、員工照護、客戶關係、社會參

[1] 2026 年 5 月 27 日經本公司永續發展委員會核定通過。

[2] 係依外部法規及本公司章程，經董事會與股東會於 2023 年 6 月 29 日通過設立。

與及環境永續等五個工作小組;委員會主要職責為擬定與落實公司各項永續發展範疇之年度目標,推動氣候相關風險管理與機會發展,並監督執行情形,每季至少召開一次會議，且定期向董事會報告。

(1) 永續發展委員會組織架構：



(2) 永續發展委員會工作項目分配：

- 責任金融組

1. 落實社會責任投資(SRI)，透過 ESG 投資增益投資績效。

2. 強化股東行動主義，支持永續發展經濟活動。

3. 學習氣候變遷相關議題，評估如何將氣候變遷融入投資流程。

- 永續治理組

1. 強化公司治理與董事會職能，落實法令遵循之執行。

2. 提升公司風險管理效能，納入氣候變遷風險之鑑別及管理。

3. 優化資訊安全與個資保護系統及應變程序機制。

- 員工照護組

1. 遵守相關勞工法令，落實對員工的權益保障與培育照顧。

2. 規劃提供適於員工職涯發展的企業制度。

- 客戶關係組

1. 落實顧客權益保障與公平待客。

2. 持續推動永續金融業務，促進金融創新研究與發展。

- 社會參與及環境永續組

1. 投入社會公益各項重要議題，落實社會關懷。

2. 力行環境保護及節能減碳，共營永續生活的環境。

2. 策略

為掌握氣候變遷對於本公司自身營運及所管理金融資產之相關風險與機會，本公司設置「永續發展委員會」，負責擬定永續政策及策略方針，定期召開會議，辨識檢視與分析評估各業務項下之氣候相關風險，且定期向董事會呈報運作情形，由董事會監督氣候相關風險管理情形。

根據國際金融穩定委員會（Financial Stability Board, FSB）氣候相關財務揭露(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)工作小組之分類，氣候變遷相關風險主要可劃分為兩大類：與氣候變化造成潛在影響相關的「實體風險」，如極端天氣事件可能衝擊財務面之營運成本等；及與落實執行低碳經濟而影響營運相關成本的「轉型風險」，如導入運用節能科技之技術限制等。另一方面，在企業試圖減緩與適應氣候變遷的行動過程中，為因應氣候變遷所做出的實質行動也同時將會創造出相對應之「機會」。

(1) 本公司評估氣候相關之實體風險與轉型風險分別如下方表一和表二所示：

表一、實體風險(如全球暖化引起的洪災、旱災、颱風、霸王級寒流等極端氣候現象)對本公司財務與營運之影響評估

項目	屬性	立即性影響	長期性影響
臺北總公司之營運處所	租賃	輕微	輕微
本公司之營運資金部位	自有	無或輕微	輕微

項目	屬性	立即性影響	長期性影響
本公司之資產管理帳戶	投資信託	無或輕微	輕微

說明：本公司將以氣候策略與相關行動，減緩與調適相關氣候風險，並針對公司主要業務，包括投資業務與自身營運，於既有風險管理流程中，逐步強化氣候相關風險管理。為強化面對氣候相關天然災害等重大緊急事件時之緊急應變處理能力，降低極端氣候(如洪災、旱災等)、疫情(如 COVID-19)等風險型態對企業營運造成影響(如停水、停電等)，本公司訂有《危機處理應變程序》 (Business Continuity Plan, BCP)，建置完整的通報機制，強化風險應變能力及經營韌性。當遭遇天災等緊急危難事件時，將依各事件判斷等級與通報層級，啓動相關緊急應變處理程序及業務復原作業。此外，每年至少一次進行實地演練，以確保發生突發性天災及不可抗拒之因素時，本公司核心及重要關鍵業務營運不中斷及驗證相關備援機制之有效性，以維護客戶權益。

表二、轉型風險(如因應低碳轉型的法規、政策、市場、技術等整體制度變化)對本公司財務、策略、營運和產品之影響評估

項目	立即性影響	長期性影響
臺北總公司之營運活動	無或輕微	輕微
本公司之財務報表	輕微	輕微或中度
本公司之產品發展	輕微	輕微或中度
本公司之經營策略	輕微	輕微或中度

說明：本公司主要業務為證券投資信託業務、全權委託投資業務，以及其他經主管機關核准業務，係屬資產管理人。主要投資範圍包含國內外於次級市場交易的股票、債券、開放式基金，及衍生性金融商品等具有流動性的有價證券。本公司訂有《ESG 投資與風險管理政策》與《ESG 因素納入投資管理流程所採取作業程序及管理措施》，目的係將環境、社會及治理(下稱 ESG)與氣候變遷相關風險納入本公司投資管理作業與風險管理作業流程，適用範圍涵蓋經營證券投資信託業務與接受客戶全權委託投資業務。原則上投資資產可能面臨之風險除既有的市場(價格)風險、信用風險、流動性風險、作業風險、法律風險外，與 ESG 相關之風險尚包含政經風險、氣候變遷風險（climate-related risk）、碳(排放)風險、公司治理風險、信譽風險（reputation risk）及其他與被投資事業營運有關之風險，如資安風險（cybersecurity risk）、策

略/事業風險（strategy risk or business risk）等，將採取合理步驟分析評估 ESG 相關風險對投資資產所造成的影響，且定期或不定期進行後續追蹤與投資檢討。

(2) 增加低碳投資

本公司除發揮所管理投資組合資產的資金影響力，推動並促進被投資企業積極減碳且朝向零碳的目標之外，也將透過股東議合行動，共同協助被投資企業與投資人創造低碳轉型機會，同時積極減緩與調適氣候變遷之影響。

具體執行結果如下：

本公司已於 2022 年推出追蹤「標普全球潔淨能源精選指數」之 ETF，篩選出公司業務符合潔淨能源範疇，並經碳足跡標準過濾之成分股進行投資。未來，本公司仍將持續不斷關注市場需求，適時推出友善環境、社會關懷或關注公司治理等基金商品及服務，並以追求客戶、股東、員工之長期總體利益為目標。

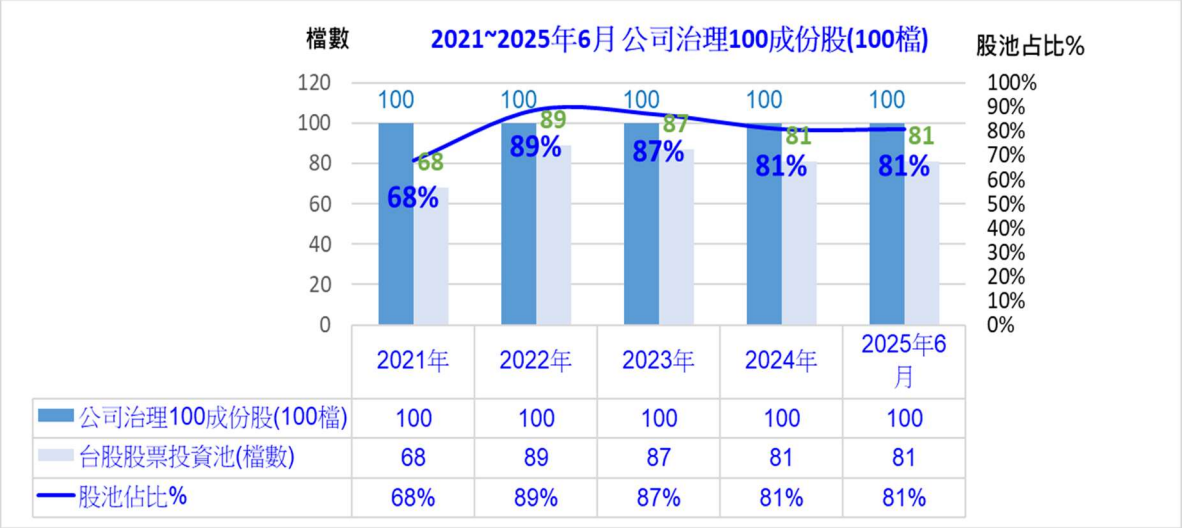
(3) 持續關注被投資公司

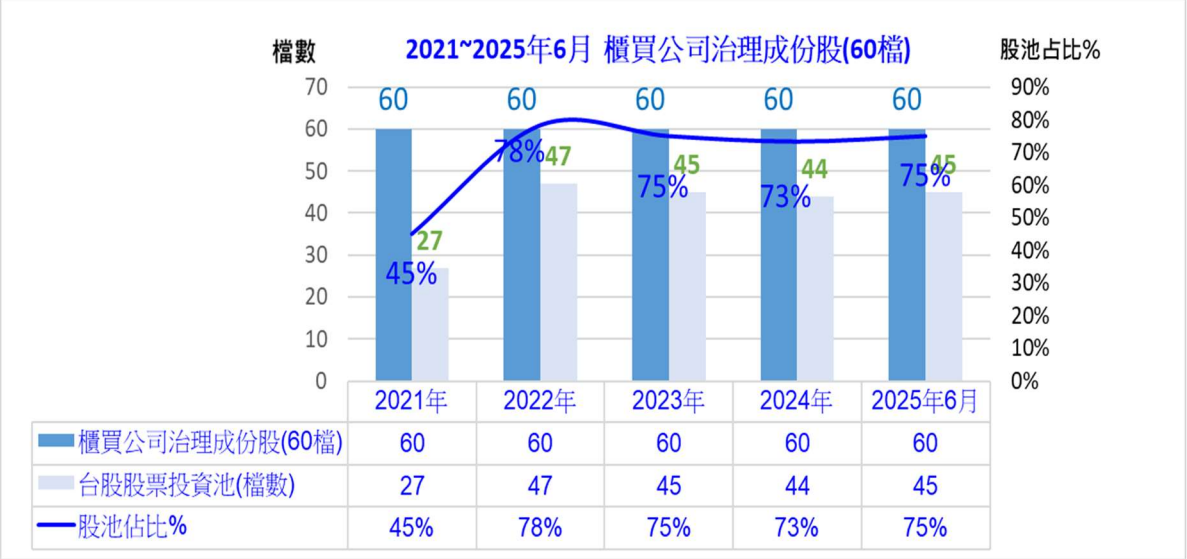
本公司基於應盡之社會責任，得關注被投資公司運作對環境之影響、公司治理相關議題以及其他所衍生之社會議題，針對被投資公司之關注項目包括但不限於相關新聞、財務表現、產業概況、公司營運展望、獲利預估及財務狀況，經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司治理等議題，其公開資訊（例如法說會、股東會、重大訊息）揭露須即時取得，以便本公司

針對所揭露之各種訊息進行分析、評價，並提供經理人討論、判斷以形成投資決策，以確保本公司取得充分且有效之資訊，並為本公司之投資決策建立良好之基礎。

具體作法如下：

1. 廣泛蒐集經濟、投資環境及各產業發展情況，以掌握被投資公司之財務、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及全委契約所規範各基金/全委帳戶之投資方針及範圍，作成投資分析報告與投資建議。
2. 參考各專業機構之投資評估報告，並拜訪公司或參加研討會、業績發表會等蒐集被投資公司相關資訊之活動。
3. 建立股票池持股篩選標準，並將被投資公司針對環境保護的實行與承諾、慈善公益的參與以及公司治理理念納入考量。對公司透明度差、過往營運績效不佳、有誠信疑慮或重大違反企業社會責任者優先予以排除。
4. 投資管理團隊至少每季度依股票池持股篩選標準檢視及追蹤「台股股票投資池」之相關投資適當性。除了財務指標外，投資管理團隊也重視被投資公司在 ESG 方面之相關風險與機會，強化永續經營之投資理念。
5. 依據證交所及櫃買中心 2025 年 6 月份公布之臺灣公司治理 100 指數成份股，其中有 81 家在本公司「台股股票投資池」(佔比 81%)、櫃買公司治理指數成份股共 60 家，其中有 45 家在本公司「台股股票投資池」(佔比 75%) 觀之，顯見本公司所管理之國內股票型基金之選股，已相當程度反映將 ESG 因子納入基金投資組合。





(4) 與被投資公司對話及互動

本公司經由參加被投資公司之法說會、股東會、產業研討會以及拜訪面談等時機，與被投資公司經營階層對話與互動，藉由雙向溝通以期進一步了解被投資公司經營現況以及未來發展之機會與風險，並在能力範圍內提供相關善

意之經營建議予被投資公司，期許被投資公司良性發展並善盡社會責任。

本公司透過與被投資公司發言體系之安排與其經營階層進行適當之溝通及互動，以保障本公司之客戶、受益人之權益。除能瞭解被投資公司未來產業概況與營運展望外，亦可帶動被投資公司重視並支持 ESG 相關議題。

與被投資公司議合互動實例如下：

【實例一】

資產類別	**股票**
議合公司	嘉澤（3533）
議合時間	2025 年 6 月 13 日
議合方式	出席股東會
議合議題	ESG 與永續經營（利害關係人交流會議）(E)
與該公司議合之原因	了解企業於未來提升永續形象之焦點
議合雙方之溝通位階	(1) 該公司：永續長 (2) 富蘭克林華美投信：產業經理人
對議合公司 ESG 現況之說明及建議	嘉澤獲得 2024 年度公司治理評鑑排名 36～50%的成績及 RBA 責任商業聯盟銀級殊榮，並持續推動永續的發展。在環境面，嘉澤於自身工廠積極引入 ISO14064 溫室氣體盤查系統，也透過第三方查證，以確保

	盤查有效性。此外，嘉澤亦持續評估綠證購買與建構太陽能板的可行性，努力達成淨零碳排的目標。於社會面，嘉澤遵守包含 ISO45001 等國際法規，建立明確的福利、照護機制及溝通管道，確保員工的身心健康。而治理面，除管理階層持續進修以學習最新永續新知外，精進的長期營運路線與透明的資訊途徑亦為重要的發展焦點。
本次議合對該公司及其各利害關係人之影響	詳細了解嘉澤未來在永續發展的道路，如永續面包含未來十年內將在範疇一和二減碳 58.8%、範疇三減碳 63.8%的目標。未來將持續採購綠證，並在包含中國(中山、蘇州等)和越南廠區鋪設太陽能板等明確的執行計畫。導入 AAO 工藝確保汙水潔淨，並導入智慧能源管理系統來控管製程的各項數值排放，以符合永續標準。而在營運面，積極參與全球各連接器協會此產品能切入 AI 領域，並推廣供應鏈認證，與超過 50 家的供應商進行盡責調查，確保原料來源不會出現與永續信念違背的狀況。
互動議合是否符合預定目標	企業更加明確傳遞如何達成長期永續目標的細則及步驟，並提供因應國際局勢詭譎風險的辦法，提升投資人對於企業於營運與永續等各方面能持續發展的信心。
後續追蹤說明	2025 年 8 月 22 日經本公司追蹤瞭解，嘉澤根據自身的永續計畫，已在 2024 年達成 2024 年度減少 4318.78 公噸 CO2e 排放、用電量節省 27,626.22GJ、太陽能發電量到達 3,245,017Kwh 等實績。

本次議合對本公司未來投資決策之影響	團隊未來會持續關注嘉澤是否逐步完成其許諾，並在永續成績上逐步向上，將適時依本公司投資管理與操作需要，就影響本公司投資決策之變動部分做成分析報告，作為投資管理與操作之依據。

【實例二】

資產類別	**債券**
議合公司	CPI 房地產集團有限責任公司（O5G GR）
議合時間	2024 年 10 月 18 日
議合方式	Email 討論
議合議題	生物多樣性 Biodiversity（E）
與該公司議合之原因	複委任團隊對其受託管理資產所持有債券的發行人進行了生物多樣性調查，旨在更了解他們在生物多樣性和保育方面的做法。分析調查結果後，發現有 11%的公司不清楚其設施位於生物多樣性敏感區域，這凸顯了須加強這方面議題議合的必要性。
議合雙方之溝通位階	(1)、該公司之聯繫窗口-Sustainability Officer (2)、複委任管理機構之研究團隊成員-Sustainability Analyst
對議合公司 ESG 現況之	複委任團隊於 2024 年 10 月 18 日向債券發行人發送了電子郵件，其中包含會議提案或書面回覆請求，內容涵蓋：

說明及建議	(1)過去一年中取得的任何改進，例如為減輕對生物多樣性的負面影響而採取的行動、為增強正面影響而採取的行動，或為引入生物多樣性管理計劃或政策而採取的行動。 (2)為確定資產和營運地點相對於生物多樣性敏感區域的位置而採取的行動。 (3)CDP 報告，特別是氣候變遷報告中關於生物多樣性的 C15 部分（特別是關於位於或靠近生物多樣性敏感區域的活動的 15.4 小節），是否表明發行人計劃披露評估結果。 (4)其他框架的報告計劃，例如自然相關財務揭露工作小組 (TNFD) 或增強版 GRI 101：生物多樣性。
本次議合對該公司及其各利害關係人之影響	CPIPG (CPI Property Group) 為了應對生物多樣性挑戰，在適當的情況下將以自然為本的解決方案(例如綠化屋頂以及鳥類和昆蟲的保護設施）融入其建築中。 同時，該公司正努力設定其資產與受保護地點之間的適當距離。該公司專注於其直接營運行為中之首要地點，並利用來自歐洲環境署的數據來識別對生物多樣性至關重要的區域。集團制定了以距離考量為主之排序程序，用以判斷其所有資產間的優先順位。 該公司未來的報告將與《企業永續發展報告指令》(CSRD) 和《歐洲永續發展報告標準》(ESRS) 保持一致。CPIPG 亦致力於探索這項重要的

	永續發展議題。
互動議合是否符合預定目標	整體而言，大致符合預定目標。本次議合對該公司之影響，基本上涵蓋了複委任團隊向該公司提供之建議。
後續追蹤說明	複委任團隊將在當前市場環境下，持續關注相關情況的發展，並在判斷有必要時，依據基金的定位與職責，與債券發行人展開溝通與跟進，以確保相關建議與關切能夠被適當傳達與回應。
本次議合對本公司未來投資決策之影響	在當前市場環境下，以及在一些罕見的信貸緊縮以外的大多數市場環境，債券持有人對公司管理層決策的影響能力雖然不一定如股權持有人，但複委任團隊依然可以提出建議，以對議合公司造成影響。且複委任團隊尚有管理其他具特定永續目標之投資組合和/或基金，因此複委任團隊將持續關注該公司相關情形，並在必要時進行跟進。

3. 風險管理

(1) 三道防線機制

本公司將氣候相關風險管理與既有投資與營運風險管理框架進行整合，以內部控制三道防線架構進行氣候風險管理。各道防線依其職責，將氣候相關風險因子納入既有業務流程，研擬氣候風險控管及因應措施。

為落實風險管理及內部控制，本公司內部控制自第一道防線各作業單位辦理權責業務時，即將氣候相關風險納入評估考量；第二道防線獨立於第一道防線，設置專責之風險管理部，對第一道防線氣候相關風險管理執行進行監控，且另亦有法務及法令遵循部同步留意法規遵循情形。最後，第三道防線隸屬董事會，為風險管理最高治理單位，透過稽核部對前兩道防線之氣候相關風險管理有效性進行全面性通盤檢視執行成效並適時提出優化建議。

(2) 氣候相關風險管理

本公司將以氣候策略與相關行動，減緩與調適相關氣候風險，並針對公司主要業務，包括投資業務與自身營運，於既有風險管理流程中，逐步強化氣候相關風險管理。為掌握氣候變遷對於本公司自身營運及所管理金融資產之相關風險與機會，本公司設置「永續發展委員會」，負責擬定永續政策及策略方針，定期召開會議，辨識檢視與分析評估各業務項下之氣候相關風險，且定期向董事會呈報運作情形，由董事會監督氣候相關風險管理情形。

(3) 投資風險管理

本公司訂定《ESG 投資與風險管理政策》與《ESG 因素納入投資管理流程所採取作業程序及管理措施》，目的係將環境、社會及治理(下稱 ESG)與氣

候變遷相關風險納入本公司投資管理作業與風險管理作業流程，適用範圍涵蓋經營證券投資信託業務與接受客戶全權委託投資業務。原則上投資資產可能面臨之風險除既有的市場(價格)風險、信用風險、流動性風險、作業風險、法律風險外，與 ESG 相關之風險尚包含政經風險、氣候變遷風險（climate-related risk）、碳(排放)風險、公司治理風險、信譽風險（reputation risk）及其他與被投資事業營運有關之風險，如資安風險（cybersecurity risk）、策略/事業風險（strategy risk or business risk）等，將採取合理步驟分析評估 ESG 相關風險對投資資產所造成的影響，且定期或不定期進行後續追蹤與投資檢討。

(4) 營運風險管理

為強化面對氣候相關天然災害等重大緊急事件時之緊急應變處理能力，降低極端氣候(如洪災、旱災及至災性暴雨或颱風等)、疫情(如 COVID-19)等風險型態對企業營運造成影響(如停水、停電等)，本公司訂有《危機處理應變程序》(Business Continuity Plan, BCP)，建置完整的通報機制，強化風險應變能力及經營韌性。當遭遇天災等緊急危難事件時，將依各事件判斷等級與通報層級，啓動相關緊急應變處理程序及業務復原作業。此外，每年至少一次進行實地演練，以確保發生突發性天災及不可抗拒之因素時，本公司核心及重要

關鍵業務營運不中斷及驗證相關備援機制之有效性，以維護客戶權益。

4. 指標與目標

本公司主要業務為證券投資信託業務、全權委託投資業務，以及其他經主管機關核准業務，係屬資產管理人。因應氣候變遷、全球減碳與永續投資等具有多元一體格局之相關議題，為進一步有效評估與管理氣候與永續相關風險與機會，響應國家能源轉型計畫及減碳政策目標，本公司將以規劃 2050 年能達成淨零排放（Net Zero）為主要關鍵指標，同時輔以環境永續策略和低碳投資策略，納入考量具有重大性氣候變遷相關之重要議題，具體規劃自身營運策略與提供永續投資相關金融產品和服務的減碳節能目標與行動方案，以落實低碳經濟之表現，而達成低碳生活與環境永續的願景。

本公司未來規劃擬與各領域專家聯繫進行密切研討各種可能且具可行性的行動方案，同時透過內外部資源的有效利用，期許符合低碳投資範疇的投資金額能呈現明顯成長趨勢，也將同時增進使用能源之效率，顯著降低溫室氣體之排放，以顯現本公司在實踐氣候相關風險管理與永續相關投資策略的執行績效。

本公司官網 (www.ftft.com.tw) 首頁分別設立「永續發展專區」與「盡職治理專區」，每年定時或不定時揭露與更新推動執行盡職治理與永續發展事項

(即環境、社會及治理，ESG)之相關資訊與具體做法，包括 ESG 因素納入投資管理流程所採取作業程序及管理措施、氣候風險管理資訊、盡職治理政策、利益衝突管理政策、與被投資公司之對話及互動、出席被投資公司股東會之投票政策與投票情形及其他重大事項等。對於本公司推動執行永續發展事項(ESG)之相關資訊與具體做法的任何意見或訊息諮詢，歡迎透過本公司客服信箱(webservice@ftftfund.com.tw)或客服專線(0800-088-899)聯繫指教。

###