



公務人員退休撫卹基金管理局

Bureau of Public Service Pension Fund

2023 年

# 盡職治理報告

Stewardship Report



# 目 錄

一、前言	1
二、遵循聲明	3
三、盡職治理作為	6
(一) 將 ESG 因子融入投資決策過程，落實盡職治理	6
(二) 加重投資 ESG 相關指數成分股，擴大 ESG 投資面向	9
(三) 鎖定綠色債券，支持節能減碳企業	12
(四) 檢視往來證券商資格，維護交易安全性	15
(五) 促請受託機構重視 SRI 理念，並納入評估因素	18
(六) 辦理 ESG 類型委託案，邁入永續投資新境界	20
(七) 加強參與基金運作人員對利益衝突管理之認知	21
(八) 落實股東行動主義，強化對公司治理的影響	23
(九) 善盡機構投資人影響力與提升 ESG 專業	27
四、資訊揭露	32
(一) 官網首頁設置「盡職治理專區」快速連結	32
(二) 「盡職治理專區」內容	32
(三) 基金經營現況內容	33
(四) 盡職治理業務組織圖及聯繫窗口	35

## 一、前言

隨著環境變化及社會需求的演變，對機構投資人責任投資需求也在提高。氣候變化、社會不平等、企業倫理等問題不僅影響到企業的聲譽，更可能直接影響到其財務表現，致機構投資人越來越意識到，只有在環境（Environmental）、社會（Social）和公司治理（Governance）等領域表現優異的企業，才能在市場中獲得競爭優勢；因此，責任投資除作為風險管理工具外，也逐漸演化為實現創造長期價值的核心策略。

當前，氣候風險已成為責任投資的關鍵要素之一，氣候變遷對企業的財務表現和經營模式產生深遠影響，其中包括氣候變遷對企業的直接影響，如：極端天氣、海平面上升等風險，這些風險可能損害企業的資產、供應鏈及業務營運，此外，在社會邁向低碳經濟的過渡過程中，企業在環保政策、環保技術和市場變化等方面，亦可能產生相關風險，例如：歐盟碳邊境調整機制(Carbon Border Adjustment Mechanism, CBAM)等碳稅政策的實施、潔淨能源技術

的興起及市場需求變化等，這些風險對企業營運的各個層面均可能造成重大挑戰；隨著全



球對氣候變遷議題的關注加劇，機構投資人和企業也意識到，積極應對氣候風險，並實施責任投資策略才是達成永續發展目標的關鍵做法。

而盡職治理為機構投資人履行責任投資策略的基石，有效的盡職治理不僅包括機構投資人對投資標的的全面分析及風險評估，其中亦涉及其對企業 ESG 表現的持續監控與回饋。為確保責任投資策略的有效實施，機構投資人應設立 ESG 評估機制、訂定投資政策、積極參與股東活動等手段，在此過程，機構投資人亦需在追求長期穩定報酬及風險控管之間找到平衡點，並透過科學合理的分析方法，將 ESG 因素融入日常的投資決策中。

隨著金融監督管理委員會 2013 年起推動「2013 強化我國公司治理藍圖」、2018 年推動「新版公司治理藍圖(2018-2020)」、2020 年推動「公司治理 3.0-永續發展藍圖」、2022 年推動「上市櫃公司永續發展路徑圖」、2023 年推動「上市櫃公司永續發展行動方案(2023 年)」等措施，在 ESG 評鑑及數位化方面的推進，均有助機構投資人取得更為精確的 ESG 風險評估工具與方法，進而改善投資決策流程，減少投資風險，提升永續投資策略的執行。

展望未來，機構投資人的責任投資及盡職治理將引領金融市場未來發展的方向，本局高度重視「機構投資人盡職治理守則」，在積極落實原則同時，期望未來能充分運用自身專業知識及投資影響力，持續推動企業及社會的永續發展，促使金融市場在公司治理、責任投資及永續發展方面取得實質性進展。

## 二、遵循聲明

本局負責管理公務人員退休撫卹基金的收支、管理及運用，作為政府基金管理單位，將致力於確保基金長期穩定報酬的同時，有效控管風險。為落實上述目標，本局聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」，謹就盡職治理守則之六項原則遵循情形說明如下：

### 原則一 盡職治理政策

本局目標係以專業穩健的投資方式，關注被投資企業營運狀況，並將被投資企業在環境 (Environmental)、社會 (Social) 與公司治理 (Governance) 等面向之風險與績效納入投資決策之考量，並適當與被投資企業對話及互動，促進被投資企業之永續發展，謀取全體參加基金人員之最大總體利益，為達成此一目標，本局訂有投資政策書，內容包括本基金之使命、投資目標及策略、資訊揭露、社會責任等，以善盡機構投資人之責任。投資政策書內容請詳：

#### 「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明

本局負責公務人員退休撫卹基金之收支、管理及運用，係屬政府基金管理單位，茲聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」，針對六項原則之遵循情形說明如下：

##### 原則一 盡職治理政策

本局目標係以專業穩健的投資方式，關注被投資公司營運狀況，並將被投資公司在環境(Environmental)、社會(Social)與公司治理(Governance)等面向之風險與績效納入投資決策之考量，並適當與被投資公司對話及互動，促進被投資公司之永續發展，謀取全體參加基金人員之最大總體利益，為達成此一目標，本局訂有投資政策書，內容包括本基金之使命、投資目標及策略、資訊揭露、社會責任等，以善盡機構投資人責任。投資政策書內容請詳：

<https://www.fund.gov.tw/News.aspx?n=694&sms=11756>

##### 原則二 利益衝突管理政策

為確保本局基於參加基金人員之利益執行業務，業訂有本基金員工利益迴避應行注意事項及自律公約等，並定期向相關機關查詢必要資訊，以有效遵循利益衝突等相關規定。

##### 原則三 持續關注被投資公司

為使資源作最有效率之運用，以提升管理資產之長期價值，本局針對被投資公司之關注項目包括相關新聞、財務表現、經濟情勢、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，以評估與被投資公司對話及互動之性質、時間與程度，並為本局之投資決策建立良好基礎。

##### 原則四 適當與被投資公司對話及互動

本局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。本局每年透過電話會議、面會、參與法說會或派員參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司經營階層溝通。當被投資公司在特定議題上有重大違反環境、社會與公司治理(ESG)原則或損及本局長期投資價值之虞時，本局將向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合國內外委託經營受託機構、其他政府基金及其他投資人共同表達訴求。此外，並針對環境、社會與公司治理(ESG)議題，出席或參與相關會議，共同擴大及發揮機構投資人之影響力。

##### 原則五 建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形

本局為謀取全體參加基金人員之最大利益，將依所訂之投票政策積極進行股東會議案投票，並納入公司治理評鑑結果等作為投票決策參考，且並非絕對支持經營階層所提出之議案。投票政策之主要內容如下：

- (一) 為提升投票作業效率，本基金原則上採用電子投票，且對於投資淨值或持股比例達一定標準以上之被投資公司，以派員出席為原則，以積極落實股東行動主義。
- (二) 行使股權前，應將本次股東會各項議案進行評估，並納入公司治理評鑑結果等作為投票決策參考，並於股東會後，將行使表決權作成書面紀錄。
- (三) 每年揭露股東會出席及投票情形，以及環境、社會與公司治理(ESG)相關投資概況。

##### 原則六 定期揭露履行盡職治理之情形

本局網站設置「盡職治理專區」，每年於網站發布盡職治理報告，包括本遵循聲明、基金管理運用情形、出席被投資公司股東會情形及其他重大事項。

簽署人 公務人員退休撫卹基金管理局  
112年8月31日更新

<https://www.fund.gov.tw/News.aspx?n=694&sms=11756>

## **原則二 利益衝突管理政策**

為確保本局基於參加基金人員之利益執行業務，業訂有本基金員工利益迴避應行注意事項及自律公約等，並定期向相關機關查詢必要資訊，以有效遵循利益衝突等相關規定。

## **原則三 持續關注被投資企業**

為使資源作最有效率的運用，以提升管理資產之長期價值，本局針對被投資企業之關注項目包括相關新聞、財務表現、經濟情勢、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，以評估與被投資企業對話及互動之性質、時間與程度，並為本局之投資決策建立良好基礎。

## **原則四 適當與被投資企業對話及互動**

本局透過與被投資企業適當之對話及互動，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，並致力與被投資企業在長期價值創造上取得一定共識。本局每年透過電話會議、面會、參與法說會或派員參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資企業經營階層溝通。當被投資企業在特定議題上有重大違反環境、社會與公司治理(ESG)原則或損及本局長期投資價值之虞時，本局將向被投資企業經營階層詢問處理情形，且不排除聯合國內外委託經營受託機構、其他政府基金及其他投資人共同表達訴求。此外，並針對環境、社會與公司治理(ESG)議題，出席或參與相關會議，共同擴大及發揮機構投資人之影響力。

## **原則五 建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形**

本局為謀取全體參加基金人員之最大利益，將依所訂之投票

政策積極進行股東會議案投票，並納入公司治理評鑑結果等作為投票決策參考，且並非絕對支持經營階層所提出之議案。投票政策之主要內容如下：

- (一) 為提升投票作業效率，本基金原則上採行電子投票，且對於投資淨值或持股比例達一定標準以上之被投資企業，以派員出席為原則，以積極落實股東行動主義。
- (二) 行使股權前，應將本次股東會各項議案進行評估，並納入公司治理評鑑結果等作為投票決策參考，並於股東會後，將行使表決權作成書面紀錄。
- (三) 每年揭露股東會出席及投票情形，以及環境、社會與公司治理(ESG)相關投資概況。

#### **原則六 定期揭露履行盡職治理之情形**

本局網站設置「盡職治理專區」，每年於網站發布盡職治理報告，包括本遵循聲明、基金管理運用情形、出席被投資企業股東會情形及其他重大事項。



### 三、盡職治理作為

為提高退撫基金投資組合的永續性，促進整體金融市場的責任投資文化，本局致力於將環境、社會及公司治理（ESG）因子深度融入投資決策過程，並持續增加 ESG 投資的廣度及深度，期透過長期穩定的財務回報，達到基金永續經營的目標。

#### （一）將 ESG 因子融入投資決策過程，落實盡職治理

### 本局ESG投資架構



在當前的投資環境中，單純依賴財務指標來評估投資標的已經不再足夠，將 ESG 因子融入投資決策過程已是本局的核心投資策略，具體作法及成果如下：

#### 1. 投資決策中的 ESG 因子融入

本局在進行國內股票選股時，除了傳統的財務指標，例如獲利能力和市場前景外，會將 ESG 因子納入選股流程。以辨識出在 ESG 方面表現優秀的企業，並評估其財務回報潛力。在選股過程中，評估包含但不限於以下幾個方面的 ESG 因子：

- 環境 (E)：企業在環保方面的表現，包括：溫室氣體(範疇一/二)排放量/密集度、用水量/密集度、廢棄物量/密集度、再生能源使用率等。
- 社會 (S)：企業的社會責任方面的表現，包括：管理職女性主管占比、職業災害人數、員工薪資年度趨勢、非擔任主管職務之全時員工薪資、平均員工福利費用等。
- 公司治理 (G)：企業在公司治理方面的表現，包括：獨立董事及董事席次占比、女性董事席次、董事之董事會出席率、董事進修符合進修要點比率、法人說明會次數等。

將 ESG 因子納入投資決策過程，不僅能有效降低因 ESG 問題而引發的實質財務損失風險，還能實現基金長期穩定的回報，並創造正面的社會影響力，促使被投資企業提升其社會責任 (CSR) 表現，從而促進所有利益相關者(如投資人、客戶、員工、供應商、社區居民及主管機關等)之間的價值協同。



## 2. 嚴格的篩選原則

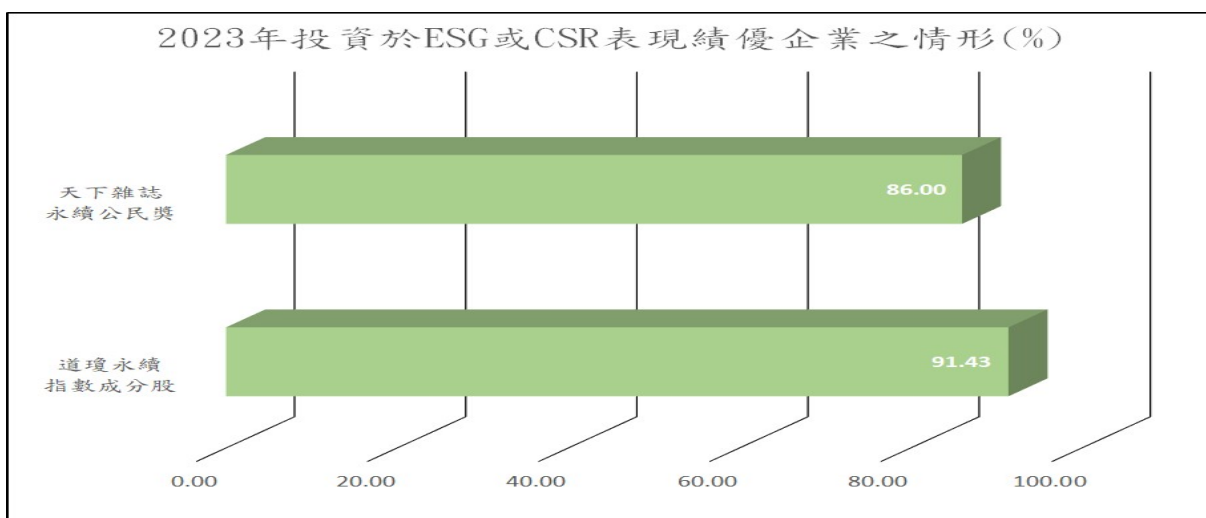
為貫徹 ESG 責任投資，本局採取嚴格的篩選原則來建構投資組合。具體而言，係將具有高度 ESG 負面影響的敏感產業，如：爭議性武器、菸酒、博弈及色情等，列為負面投資選股表列清單，上述產業不僅有嚴重的 ESG 風險，還可能產生實質財務損失，因此，本局明文規定排除投資上述具 ESG 負面產業。

而金融監督管理委員會推動自 2023 年起，實收資本額為新臺幣（下同）20 億元以上之上市櫃公司須編製永續報告書，而 20 億元以下者，則規劃自 2025 年起實施，以擴大永續資訊揭露範圍；為積極回應全球永續發展行動目標，並配合政策推動，本局已將上市櫃公司是否編製及申報永續報告書納入選股標準。

本局同時將 ESG 表現優秀的企業列為正面投資選股表列清單，這些企業通常在環保、社會責任和公司治理方面表現出色，能夠實現更佳的績效表現；另外，本局亦重視已入選 ESG 指數或獲得具公信力 CSR 評鑑獎的企業，因為落實 ESG 的企業通常與其財務表現的提升有密切相關。

### 3. 執行成果

截至 2023 年底，在基金國內股票投資組合中，選擇道瓊永續指數成分股的臺灣企業檔數比例及天下雜誌評比的 CSR 大型企業（不含非上市櫃公司）的入選家數比例分別達到 91.43% 及 86%。數據顯示本局在選擇投資標的時業融入 ESG 因子，並有效提高投資的社會責任表現。



資料來源：S&P Global 網站及天下雜誌網站

#### 4. 持續的監控與調整

為確保篩選原則的有效性及時效性，本局定期對投資標的進行監控與調整，除傳統的檢視財務指標外，本局定期收集和分析投資標的的 ESG 資訊，並更新負面及正面選股表列清單，根據行業發展及市場變化調整篩選標準，以降低 ESG 風險，提升投資組合的品質，並實現永續的投資回報。

#### (二) 加重投資 ESG 相關指數成分股，擴大 ESG 投資面向

在全球經濟增長及環境挑戰交織的背景下，隨著全球機構投資人持續關注企業在 ESG 方面的表現，ESG 投資已成為當前投資領域的核心趨勢。越來越多的研究顯示，企業在 ESG 方面的表現與其長期價值及營運動能具有高度正相關，ESG 相關指數股票型基金（ETF）亦相繼募集，為順應 ESG 投資的發展趨勢，本局除直接投資相關 ETF 外，亦將相關 ESG 指數成分股納入選股參考。

##### 1. ESG 指數的演進與意義

自 1999 年 9 月道瓊永續指數（Dow Jones Sustainability Index；

DJSI）推出以來，

全球 ESG 指數的

發展取得了顯著進

展。DJSI 作為全球

首個將社會責任投

資（SRI）概念應用

於指數編製的方法

法，為 ESG 指數的



建立奠定基礎；隨後，富時羅素 (FTSE Russell)、摩根史坦利資本國際 (MSCI) 等指數公司也相繼推出各自的 ESG 指數，進一步推動全球 ESG 投資的蓬勃發展。ESG 指數不僅反應指數成分股企業在 ESG 方面的表現成果，並為投資者提供衡量和選擇符合永續發展標準之投資標的的有效工具。

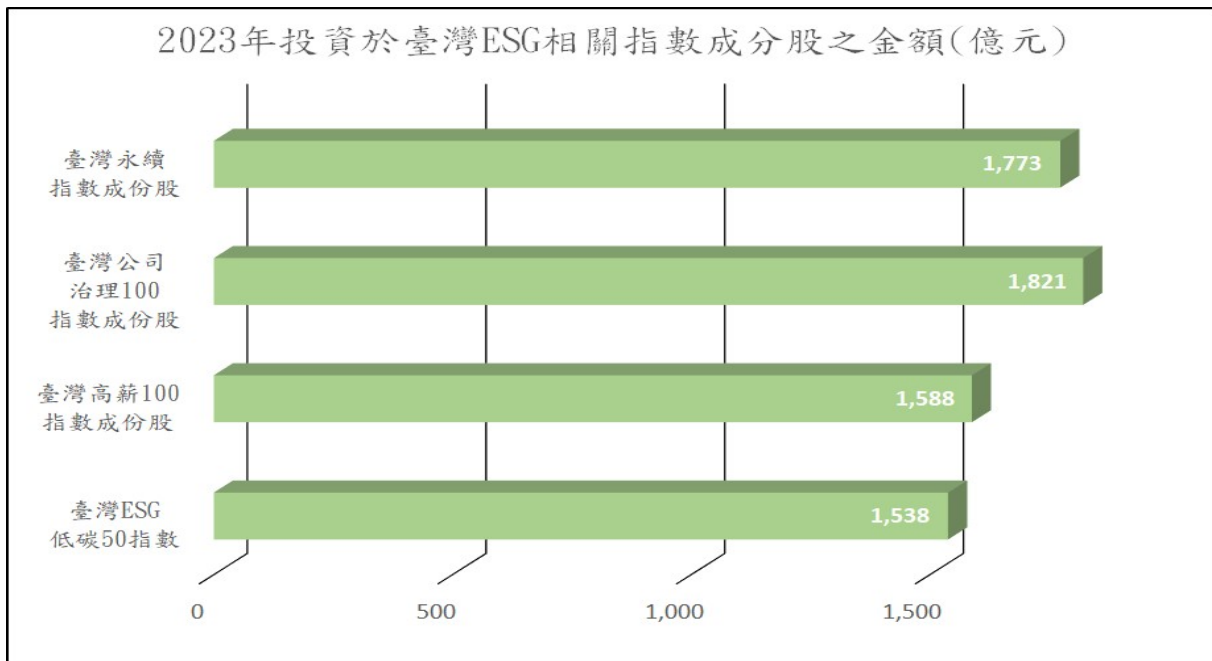
在臺灣，為響應全球永續投資的趨勢，臺灣指數公司與富時羅素 (FTSE Russell) 於 2017 年底共同推出臺灣永續指數 (FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index)。該指數專門針對在 ESG 方面表現突出的臺灣企業，為投資者提供一個專注於永續發展的投資管道，立下我國在永續投資領域的一個重要里程碑。

## 2. ESG 相關指數成分股的投資策略

本局作為長期退休基金，在資產配置中，必須考慮長期的投資回報，因此，本局特別重視 ESG 相關指數成分股的投資。ESG 相關指數在長期績效回測中，顯示出較佳的表現，使其成為本局投資策略中的重要參考。截至 2023 年底，本基金投資於下列 ESG 相關指數成分股之金額如下：



- 臺灣永續指數：1,773 億元
- 臺灣公司治理 100 指數：1,821 億元
- 臺灣高薪 100 指數：1,588 億元
- 臺灣 ESG 低碳 50 指數：1,538 億元



資料來源：元大投信、富邦投信、群益投信及臺灣指數公司網站

隨著 ESG 投資的興起，越來越多的研究顯示，ESG 相關指數成份股企業往往在市場上表現優於其他同業，這些企業通常具有更強的風險承擔能力、更具創新性，且能更快地適應市場變化，從而能為投資者提供穩定的回報。本局透過加重對 ESG 相關指數成份股的投資，不僅能確保資金的安全性，還能藉助相關企業的風險管理能力及創新能力，提高資產的增值潛力。

### 3. 投資 ESG 相關指數成份股的雙重效益

投資 ESG 相關指數成份股企業不僅有助於實現本局的長期投資目標，並能促使企業在 ESG 方面獲得改進。透過加重 ESG 相關指數成份股的投資，不僅能實現穩健的財務回報，還能積極推動企業的永續發展，說明如下：

- 財務回報：ESG 相關指數成份股通常擁有穩健的治理結構及良好的風險管理機制，有助於提升其財務穩定性及業績表現，並為投資人帶來穩定且持續的回報。

- 社會影響：ESG 相關指數成分股企業在環境保護方面，通常在減少碳排放、提升資源使用效率和推動環境保護技術方面做出積極努力；在社會責任方面，往往致力於提升員工福利、支持社區發展和促進公平貿易；而在公司治理方面，企業則通常具備較健全的公司治理結構，包括透明的決策過程、有效的內部控制機制和負責任的管理層等，均有助企業永續的發展。

#### 4. 小結

綜上所述，加重投資於 ESG 相關指數成分股為兼顧長期回報和永續發展目標的有效途徑，實現經濟效益和社會效益的雙贏。本局未來將持續致力於加強對 ESG 指數的投資，推動企業在各方面的持續改進，為實現永續發展目標貢獻力量。

#### (三) 鎖定綠色債券，支持節能減碳企業

綠色債券作為一種專門用於支持綠色計畫的債務工具，正成為全球金融市場中的熱門投資產品，在此趨勢下，本局已將綠色債券納入投資組合，展現本局對於推動節能減碳和環境保護的積極態度。

##### 1. 綠色金融政策背景

在 2015 年 12 月底公布的《巴黎協定》中，明確提出資金流動應該符合溫室氣體低排放和氣候適應的發展路徑，意即為實現減排目標，資金必須流向那些能夠支持低碳技術、清潔能源、能源效率



提升以及其他永續發展項目的領域。

而在《巴黎協定》的框架下，臺灣亦逐步訂定和實施相關政策，促進綠色金融的發展；為引導金融業及企業重視氣候變遷議題及永續發展，金融監督管理委員會於 2017 年推動「綠色金融行動方案 1.0」，並於 2020 年 8 月接續推動「綠色金融行動方案 2.0」，而後，隨著全球國際情勢的發展，如：各國為因應氣候變遷，紛紛採取相關政策，設定淨零排碳目標、擴大公私協力合作成立淨零聯盟等，更將減碳做為貿易及金融政策的重點，加上臺灣的淨零排放路徑藍圖，預計在 2050 達到淨零碳排；鑑此，金融監督管理委員會於 2022 年再發布「綠色金融行動方案 3.0」，期能公私合力強化金融機構之角色，透過其對投融资部位之盤查、風險與商機評估，及策略規劃，驅動企業低碳轉型、揭露氣候相關資訊，帶動我國轉型至低碳或零碳經濟。

## 2. 綠色債券的認證與規範

為協助綠能科技產業籌集資金、促進環境永續發展，建立我國綠色債券櫃檯買賣制度，櫃買中心於 2021 年訂定「永續發展債券作業要點」，建立綠色債券的認證機制，對於綠色債券的發行、管理和報告均有明確規範。綠色債券發行人需每年定期公告綠色債券資金之運用情形，並由國內外認證機構出具之評估意見或認證報告，以確保綠色債券發



行人所募得的資金用於綠色投資計畫(如：氣候、環保、節能、減碳等)或綠色投資計畫之放款的融資工具。

### 3. 綠色債券對於投資者的多重效益：

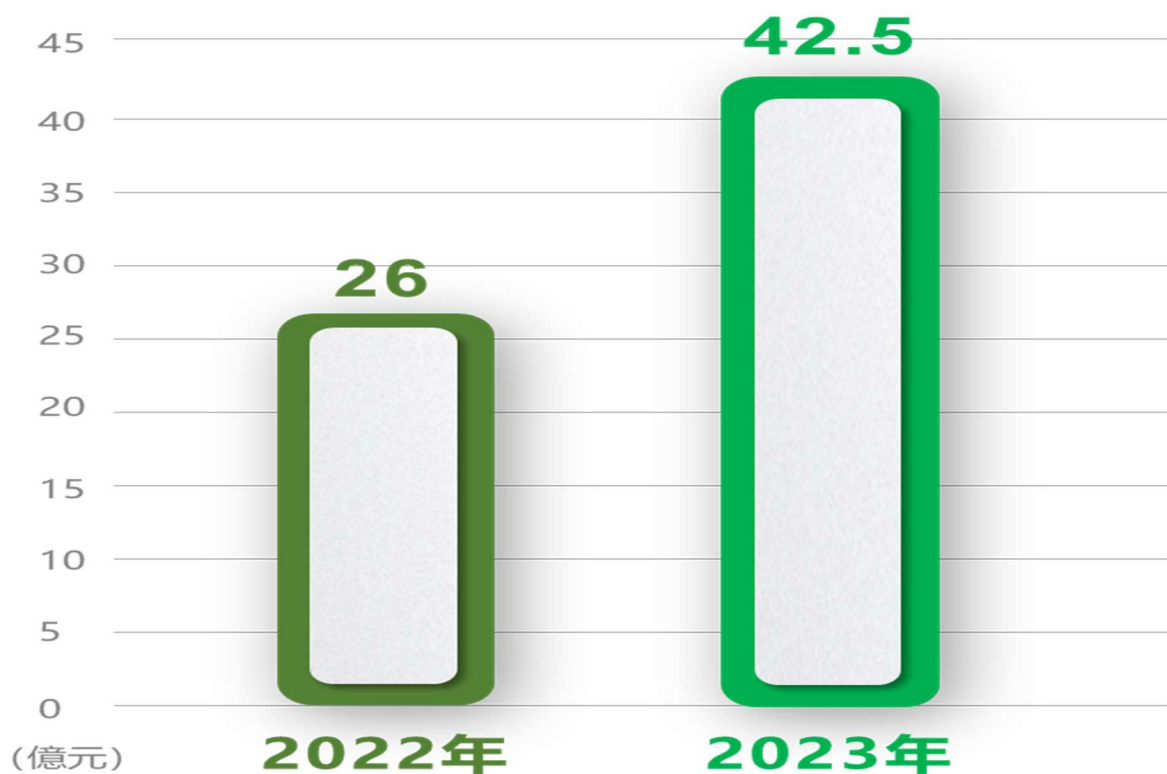
- 穩定財務回報：綠色債券資金運用於對環境友好的項目中，通常提供穩定的利息收入，減少投資報酬的波動性，使綠色債券成為長期投資的理想選擇。
- 環境與社會影響：投資綠色債券使資金能直接投資於氣候、環保、節能、減碳等綠色投資計畫，實現環境保護和永續發展的目標。
- 提升投資組合多樣性：綠色債券為投資者提供多樣化的投資選擇，投資綠色債券可幫助投資者分散其投資組合中的風險，降低單一市場或行業波動的影響，並提高整體投資組合的回報潛力，而在面對氣候變遷和環境風險時，亦可增加投資組合的韌性。

### 4. 綠色債券的投資策略

綠色債券作為投資金融工具之一，資金使用於再生能源、低碳建築及能源效率、水資源永續管理、廢棄物永續管理及永續土地及森林等領域，其長期績效表現往往優於傳統債券；基此，本局亦積極響應綠色金融，透過投資綠色債券投資，支持企業的綠色計畫。

截至 2023 年底，本局投資於綠色債券的金額已達 42.5 億元。





## 5. 小結

本局未來將持續鎖定高品質的綠色債券，積極參與綠色金融的發展，鼓勵更多企業致力於實現永續發展。綠色債券作為重要的金融投資工具之一，不僅能夠實現穩定的固定收益，並能支持全球環境保護和節能減碳的目標，為未來更永續的經濟發展鋪平道路。

### (四) 檢視往來證券商資格，維護交易安全性

在當前的投資環境中，選擇交易對手不僅要考量財務表現，更必須重視其在 ESG 領域的表現；為降低交易對手風險，並確保長期交易的安全性，本局已建立系統化的評估機制，對國內股票交易證券商的市占率、法令遵循、財務狀況及 ESG 的執行情形進行全面檢視，以確保其在各個層面均符合本局的要求，並有效降低作業風險。

## 1. 交易證券商篩擇標準

為確保所交易證券商具備良好的經營能力和穩健的財務狀況，本局訂有交易證券商篩選標準，旨於保護投資安全、促進市場穩定，並確保所選擇的交易證券商能夠提供專業且可靠的服務，從而維護金融市場的穩定。

本局交易證券商篩選標準係根據臺灣證券交易所公布的數據，確保其經紀業務的在市場排名上具有一定的地位或經紀業務市占率應不低於一定比例；經紀業務營業額的排名除反應證券商的市場競爭力和業務運營能力，並顯示證券商可提供穩定而高效的交易服務，而要求一定比例的市占率，可確保交易證券商在市場中的份額及影響力，保證其在交易過程中的專業性和可靠性。

除上述標準，若交易證券商因違反相關法規而被停業或撤銷營業許可，本局將通知受託機構及保管機構更換該交易證券商，以確保交易證券商落實法令遵循，進一步保障投資安全。

## 2. 財務狀況評估

為及時識別並因應交易證券商潛在的財務風險，本局除於初期選擇交易證券商時進行財務狀況評估，在後續交易期間，仍定期衡量交易證券商承擔風險能力，主要根據證券主管機關或銀行主管機關所訂定的標準，檢視交易證券商的資本適足率，以確保其符合監管要求，從而維持交易的穩定性及安全性。



### 3. ESG 落實情形

本局目前國內股票交易證券商除未上市公司(如：官股銀行及外資券商)外，其餘交易證券商均為證交所公布之公司治理評鑑前50%名單，顯示這些證券商在公司治理方面已達一定標準。而在簽署機構投資人盡職治理守則方面，除外資券商(由其投信公司簽署)外，其餘交易證券商均已簽署，顯示本局之交易證券商在 ESG 方面已有明確的承諾與實踐。

此外，如有未符合 ESG 或存在高風險的交易證券商，本局亦將其潛在的法律風險、聲譽風險及財務風險列入考量。透過系統化的評估及監控機制，將可降低本局投資風險，落實責任投資，並對市場的負責任行為產生正面的影響。

### 4. 小結

本局將持續透過上述的檢視和評估機制，確保所選擇的交易證券商在財務穩健、業務運營、法律遵循及 ESG 承諾等方面均符合標準及要求，有助降低交易風險，保護投資利益，並促進交易市場的穩定性和透明度。



(五) 促請受託機構重視 SRI 理念，並納入評估因素

## 委外受託機構

01

檢視盡職治理守則簽署情形

02

將社會責任投資理念納入選股過程

03

每年揭露其盡職治理之實際執行狀況

04

辦理ESG類型委託案

05

檢視交易對手ESG執行情形

社會責任投資（SRI）理念在全球投資市場中逐漸受到重視，為確保受託機構在其投資決策過程中，充分重視公司治理及社會責任投資理念，本局主動要求受託機構在資金管理中，納入社會責任投資相關考量，以確保本局資金在獲取回報的同時，也能對社會和環境永續引起正面迴響。

### 1. 要求納入社會責任投資理念

自 2018 年度國內委託經營案起，本局即要求受託機構在其投資業務經營計畫建議書中，明確揭露公司治理及社會責任投資之執行情形，旨在促使受託機構在選擇投資標的時，需充分考慮被投資企業在公司治理及社會責任方面的表現，從而在財務回報之外，實現更為全面及永續的投資決策。

## 2. 受託機構的承諾

目前，本局國內委託經營帳戶由安聯、統一、復華、國泰、匯豐、保德信、群益、野村及富邦投信等 9 家投信公司管理，上述受託機構皆已簽署盡職治理守則，顯示其對公司治理及責任投資的堅定承諾。

透過上述承諾，本局確保所有受託機構在管理投資帳戶時，能夠遵循嚴格的公司治理標準和責任投資原則，從而增強投資的安全性及永續性，並進一步促進市場的健康發展。

## 3. 定期報告和揭露要求

自 2019 年度國內委託經營案起，本局進一步要求受託機構應於投資業務經營計畫建議書中，揭露「機構投資人盡職治理守則」簽署情形。此外，為鼓勵受託機構落實盡職治理守則，加強與被投資企業溝通及盡職報告資訊揭露，本局亦請受託機構於每年年初進行上一年度第 4 季投資運用現況簡報中揭露其盡職治理之實際執行狀況；透過系統化的政策推動及有效的監督機制，將可進一步提升整體投資組合的社會責任及永續性。

## 4. 小結

總體而言，本局推動受託機構在投資過程中，積極落實公司治理和 SRI 理念，除可提升整體投資效益，並能促進被投資企業和投資市場的永續發展，實現經濟效益與社會效益的雙贏。



## (六) 辦理 ESG 類型委託案，邁入永續投資新境界

在當前全球投資環境中，ESG 投資已成為推動企業永續發展及創造長期投資價值的重要策略。本局積極推進 ESG 類型的委託案，透過以下幾項主要措施，進一步促進永續投資，提升市場對於社會責任及環境保護的重視。

### 1. 全球高品質 ESG 指數股票型國外委託案

於 2021 年，本局啟動全球高品質 ESG 指數股票型國外委託案，總委託額度為 4 億美元，績效評估參考指標為 MSCI 全球高品質 ESG Target 指數 (MSCI ACWI Quality ESG Target Index)。該指數涵蓋環境、人權及社會、勞工權益及供應鏈、顧客端及治理等五大層面，共 28 項指標。選擇投資在 ESG 表現上卓越的公司，以確保投資能夠達到高品質的永續發展標準。

### 2. 全球 ESG 股票型國外委託案

在 2022 年，本局擴大 ESG 投資的範圍，辦理全球 ESG 股票型國外委託案，總委託額度為 10 億美元，委託案明確規定不得投資於違反企業社會責任的產業，包括但不限於煙酒、軍火、博弈及色情等領域。該案將 ESG 等永續議題整合為投資理念，透過選擇符合理念的公司，實現真正的永續投資。



### 3. 追蹤臺灣永續報酬指數的國內股票型委託案

於 2023 年，本局辦理追蹤臺灣永續報酬指數的國內股票型委託案，委託總額度為新臺幣 120 億元。委託案考慮全球氣候變遷頻繁和新冠疫情對全球造成的衝擊，並且著眼於環境與社會的永續發展，臺灣永續報酬指數的成分股需發布企業社會責任報告書，其評鑑及篩選標準涵蓋環境、社會及治理等三大支柱，透過市場投資機制，促使企業自發性地關注永續議題，提高整體企業的 ESG 表現。

### 4. 小結

本局未來辦理委託經營業務時，將持續優先考慮以 ESG 為投資主題的相關策略，選擇適當的參考指標，並排除不符合永續發展要求的特定產業，展現本局對於永續投資的堅定承諾；透過設立明確的 ESG 投資標準與參考指標，不僅能確保投資符合社會責任和環境保護的要求，並能促進企業在這些方面的實踐，為市場邁向永續發展盡一份心力。



### (七) 加強參與基金運作人員對利益衝突管理之認知

在現代金融市場中，利益衝突管理是確保基金運作透明、公正及符合道德標準的重要關鍵因素之一。本局致力於加強基金運作人員對利益衝突管理的認識，並透過多種控管措施，確保投資決策

過程的合法性和透明度；以下為本局所採取的具體措施：

### 1. 訂定利益衝突管理政策

為確保全體員工能全面貫徹法令規定，嚴守保密責任，並履行利益迴避原則，本局在「盡職治理守則遵循聲明」的原則二中明確揭露利益衝突管理政策，要求全體員工貫徹恪遵法令規定，嚴守保密責任及履行利益迴避原則。

為使每位同仁確實瞭解相關規定，本局編製包括本基金員工利益迴避應行注意事項及自律公約等相關規定彙編，並提供電子檔案隨時參閱，確保每位員工在執行業務時，能秉持高道德標準，不受任何個人或外部利益的影響，落實遵守相關法令規範。

### 2. 每年辦理年度教育與宣導

本局每年定期舉辦利益衝突管理的教育與宣導活動，內容包括利益衝突的識別方法、管理措施和應對策略，確保提升同仁對於利益衝突管理的意識，並使其熟悉相關的法律法規及內部規範，提升基金操作的專業素養和守法意識。

### 3. 防止利益衝突與不法行為

為完善投資決策及交易過程，並防止發生利益衝突或不法情事，本局業訂定國內、外股票投資及交易人員不得相互兼任或代理等規定，以避免因角色重疊而引發的利益衝突，並確保每位員工在其專業職責範疇內，能保持客觀性及獨立性，避免在投資決策和交



易過程中出現不合法規或不透明的情況。

#### 4. 利益衝突管理機制

為確保基金運作的公正性與透明度，本局建立全面的利益衝突管理機制，要求參與基金運作的相關人員交付同意書，授權本局向臺灣集中保管結算所及臺灣期貨交易所查詢其投資國內股票的情況；實施全面普查機制，可監控和確認本局在基金運作過程中的合法性，並進一步防範和管理可能的利益衝突。

#### 5. 小結

透過訂定管理政策、實施教育宣導、規範人員兼任以及建立管理機制等措施，本局致力於防止利益衝突對基金運作的影響，並促進投資決策過程的透明度及道德標準的提升，從而提升基金管理的專業性，也為全體員工提供清晰的指引，確保其能在高道德標準下履行各項工作職責。

### (八) 落實股東行動主義，強化對公司治理的影響

## 股東行動與企業議合

### 積極出席股東會

- 為提升投票作業效率，本基金原則上採行電子投票。
- 對於投資淨值比例或持股比例達一定標準以上之被投資公司，以派員出席為原則，以積極落實股東行動主義。

### 審慎行使投票權

- 行使投權前，應將本次股東會各項議案進行評估，並納入公司治理評鑑結果等作為投票決策參考，並於股東會後，將行使表決權作為書面紀錄。

### 揭露股東會投票情形

- 每年揭露出席被投資公司之股東會家次及出席比例，以及參與投票贊成、反對或棄權議案數。
- 由於本局並非絕對支持經營階層所提出之議案，而係納入公司理評鑑結果等作為投票決策參考。

### 主動採取議合行動

- 本局除透過調整投資組合、出席股東會、行使投票權等主動方式，支持重視ESG的企業，並持續關注被投資公司。
- 建立對話溝通的管道，在互動中傳遞ESG永續發展之價值。另如有必要，本局將向被投資公司經營階層詢問爭議事件處理情形，並進行議合。

本局為謀取全體參加基金人員之最大利益，積極參與股東會，並審慎行使各項議案投票權，落實股東行動主義，表達支持重視永續發展目標的公司，同時強化對公司治理的影響；以下為本局行使股權政策說明：

### 1. 投票作業與出席原則

為提升投票作業的效率，本局原則上採用電子投票系統，確保投票行為及時且準確，對於投資淨值或持股比例達一定標準以上之被投資企業，則以派員出席股東會為原則，進一步加強本局在股東會上的參與。

### 2. 投票決策的評估

在行使股權之前，本局對股東會的各项議案進行評估，評估內容包含公司治理結構、財務狀況、永續發展和股東權益等面向，並納入公司治理評鑑結果作為投票決策參考，選擇對基金最有利的方案，確保投票行為符合基金的長期利益。

另為促進企業的永續發展及股東價值的最大化，本局對於被投資企業所提出的各項議案均基於該公司之公司治理評鑑結果、長期發展目標及 ESG 等相關考量，尚無絕對支持被投資企業經營階層所提出議案之情形。

本局於出席股東會後，會作成書面的股東會報告紀錄，就各項議案之決議情形作說明，以掌握股東會議事進行的結果，作為未來行使股權之參考。

### 3. 投票情形的揭露

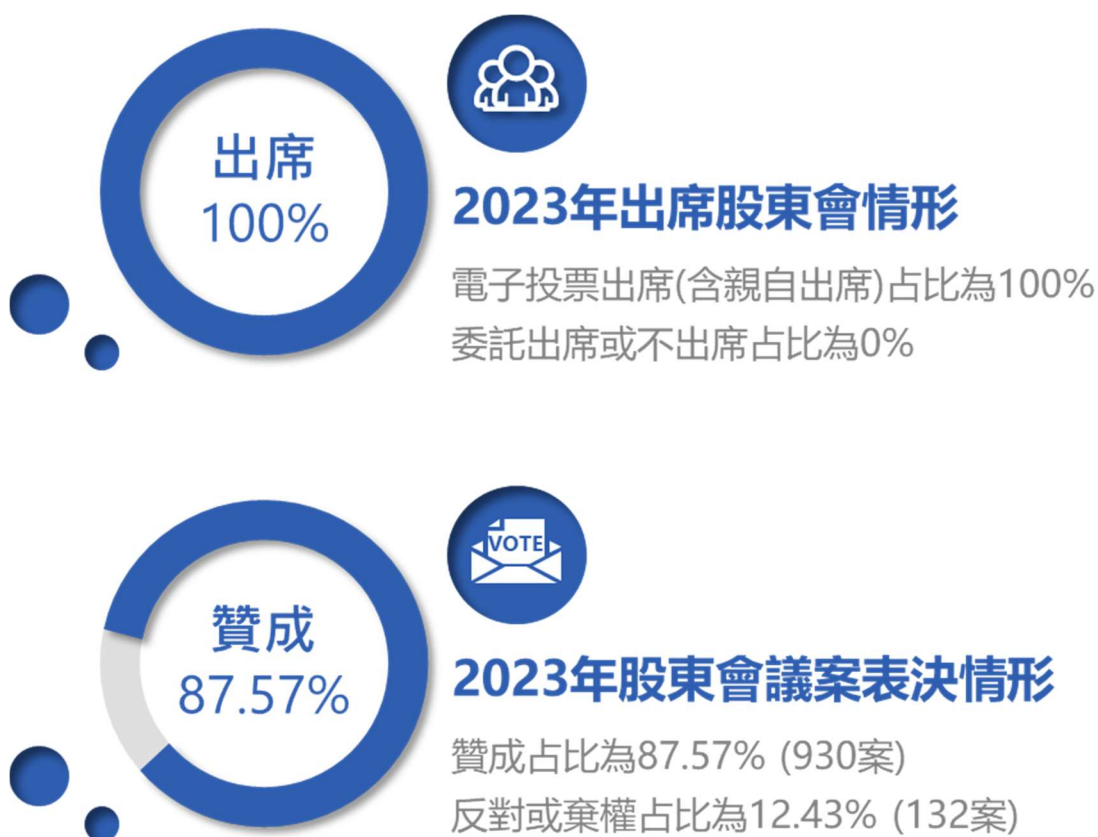
自 2018 年起，上市（櫃）公司股東會已全面採用電子投票及

逐案票決制度，為提高股東會投票便利性及透明度，本局即透過臺灣集中保管結算所的電子投票平台參與股東會。

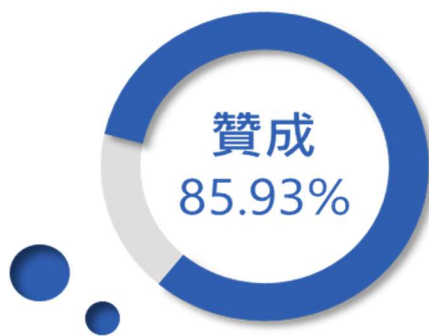
為使社會大眾瞭解本局在股東行動主義方面的具體實踐，以及本局在 ESG 投資領域的積極承諾，本局每年於官網揭露對所有被投資企業出席狀況及各類議案所投贊成、反對及棄權等投票情形。

#### 4. 出席股東會比例及議案投票情形

根據臺灣集中保管結算所股東會電子投票平台統計資料顯示，本局於 2023 年共參加 238 家次被投資企業的股東會，出席比例達 100%。並參與並 1,062 項議案的投票，包括財務性、人事組織、股東權益及其他類型的議案，投贊成議案總數比例為 87.57%。



資料來源：臺灣集中保管結算所股東會電子投票平台



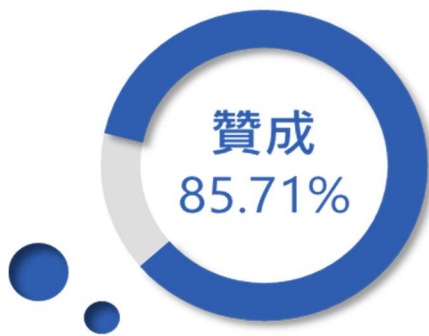
### 2023年財務性議案投票情形

贊成占比為85.93% (452案)  
反對或棄權占比為14.07% (74案)



### 2023年人事組織議案投票情形

贊成占比為89.39% (455案)  
反對或棄權占比為10.61% (54案)



### 2023年股東權益議案投票情形

贊成占比為85.71% (18案)  
反對或棄權占比為14.29% (3案)



### 2023年其他議案投票情形

贊成占比為83.33% (5案)  
反對或棄權占比為16.67% (1案)

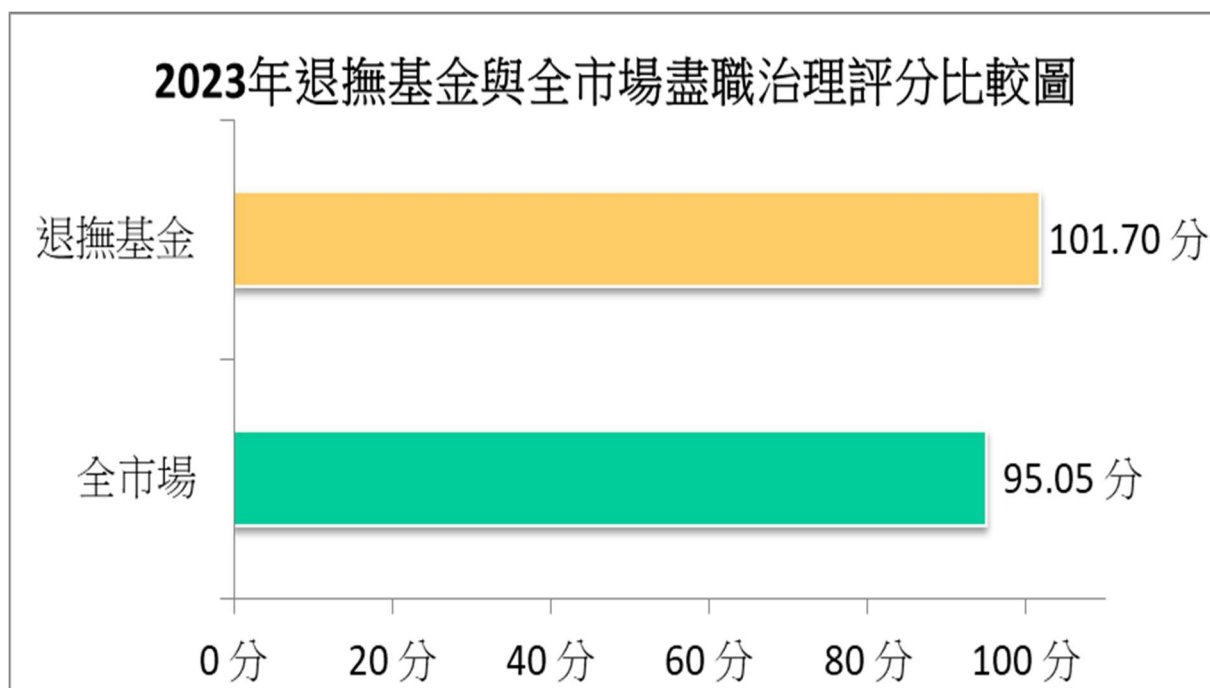
資料來源：臺灣集中保管結算所股東會電子投票平台

註：

1. 營業報告書與財務報告之承認、盈餘分派或虧損撥補、增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)、私募有價證券、減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)等係歸類為財務性議案。
2. 章程或作業程序修訂、董監事選舉、解除董事競業禁止等係歸類為人事組織議案。
3. 發行限制員工權利新股、低於市價發行員工認股權憑證、庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工、公司解散、合併、收購、股份轉換或分割等係歸類為股東權益議案。

## 5. 盡職治理評分表現

本局在盡職治理評分方面，表現優於市場平均水平；根據最新的市場調查和評鑑，本局在公司治理、投資決策的透明度及對 ESG 議題的重視程度上，均高於全市場的平均分數，反應出本局在實施股東行動主義、加強公司治理影響方面的有效策略和努力，也顯示出本局對於提升投資治理標準的不懈追求。



資料來源：臺灣集中保管結算所股東會電子投票平台

### (九) 善盡機構投資人影響力與提升 ESG 專業

在全球永續投資的趨勢中，機構投資人被視為企業社會責任（CSR）與永續發展的關鍵推動者；憑藉其資金規模和市場影響力，機構投資人對企業的治理和運營方向擁有顯著影響。本局在資本市場中扮演著舉足輕重的角色，致力於發揮機構投資人的影響力，督促企業重視 ESG 領域，並持續精進永續投資作為，以實現更高的社會和環境目標。

## 1. 機構投資人的角色與影響力

機構投資人的資金流向對企業行為具有重要影響。截至 2023 年底，本局擁有超過新臺幣 8 千億元的資產規模，在資本市場中具有顯著的影響力。透過調整投資組合，本局將資金投資於 ESG 表現優異的企業，推動其朝向永續發展的方向發展，不僅促進企業在 ESG 方面的改進，也有助於在金融市場中形成良好的 ESG 實踐氛圍。

## 2. 落實與成效

本局為充分發揮機構投資人的影響力，不僅在資金流向上進行有效調整，並於股東權利的行使中積極發揮作用，促進被投資公司在 ESG 方面的表現，提高企業的社會責任感，並進一步推動整體市場的永續發展。

## 3. 積極出席 ESG 相關研討會，持續精進永續投資作為

機構投資人的內部培訓與落實至關重要，本局為提升同仁對 ESG 的理解，並將 ESG 概念融入日常投資事務中，本局定期舉辦內部訓練，並積極參與多場關於 ESG 的議題會議，為本局提供寶貴的知識及資源，不僅有助評估投資標的的長期風險和機會，也落實永續發展的投資目標。

在過去 3 年中，本局積極參與多場 ESG 相關議題會議（詳如下表），會議不僅可吸取最新的 ESG 資訊，並幫助同仁對



於 ESG 的深入理解，透過參與這些會議，本局能夠與其他機構投資人共同探討 ESG 議題，瞭解市場的發展趨勢。未來，本局將持續參與相關議題的會議，持續精進本局在永續投資領域的專業水平。

#### 4. 小結

展望未來，本局將持續發揮機構投資人的影響力，督促被投資企業更加重視 ESG，並加強對被投資企業的 ESG 分析，提升投資決策的品質，持續以資金流向、股東權利行使和對話等方式，推動企業在 ESG 方面的改進，並在致力於使企業在實現經濟效益的同時，達成更高的社會和環境目標。

參與日期	會議主題	會議內容簡述	主辦單位
2021.1.13	從排斥到轉變：由 ESG 議題，一窺退休基金計畫的投資組合	介紹退休基金如何將 ESG 納入投資組合規劃。	美商花旗銀行
2021.5.7	永續股票投資展望	在推動永續金融過程中，法規之帶領將是永續趨勢的關鍵，而透過法規瞭解企業對環境永續之貢獻、政府制定政策之參考、協助投資機構找到致力於社會責任之企業或作為倡議之方向。	施羅德證券投資信託股份有限公司
2021.10.8	後疫情時代的 ESG 投資與風險管理研討會	介紹後疫情時代 ESG 投資新趨勢及如何將 ESG 融入投資策略與如何透過 ESG 指數與評級以不同的關鍵議題去衡量不同產業類別的 ESG 風險。	證券暨期貨發展基金會
2021.11.10	2021 綠色及永續金融人才專班	由國內產學界具實務經驗之專家顧問，透過系統性培訓架構，建立金融界各領域人才所需之綠色及永續觀念及技能	證券暨期貨發展基金會

參與日期	會議主題	會議內容簡述	主辦單位
		(企業經營所面臨的 ESG 議題-企業永續實務的商業意涵及永續共應鏈與人權管理、ESG 報告與揭露-永續報告書編製準則、氣候相關財務揭露)等。	
2021.11.18~19	2021 全球資產管理大未來-後疫情時代的主題與 ESG 投資	介紹如何做好主題式投資，以及運用 ESG 於股票投資、債券投資流程及建立最適 ESG 債券投資組合。	證券暨期貨發展基金會
2021.12.21	「全球退休及政府基金 ESG 投資」研討會	國際暨臺灣退休基金 ESG 投資與發展趨勢、ESG 投資面面觀、國保基金與 ESG 投資。	衛福部
2022.7.14	2022 年永續發展連結債券宣導說明會	永續發展連結債券之商品簡介與國際市場發展概況、國際原則及發行案例、櫃檯買賣制度。	財團法人證券櫃檯買賣中心
2022.8.5	「2022 資產管理高階主管研習營」-ESG 投資與監理	針對 ESG 監理及投資趨勢、碳盤查、碳費制及碳交易市場等國際熱門議題進行探討及意見交流	證券暨期貨發展基金會
2022.9.2	「打造綠色金融生態圈 攜手企業永續經營」論壇	善用 ESG 整合評估，積極永續投資、ESG 時代，以綠色金融商品發揮綠色金融影響力	財訊雙週刊
2022.11.13-14	「2022 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇」	探討企業永續與氣候變遷的重要趨勢與實務	國泰金控
2022.11.15	「永續投資新趨勢」研討會	探討全球退休基金業的最新發展趨勢，並分享全球及亞洲成功退休基金計劃的最佳實踐	中華民國退休基金協會
2022.12.14	淨零 2.0X 轉型加速行-邁向以人為本的公正轉型	國際淨零經驗與策略、「臺灣高碳排產業面對公正轉型意識調查」發布、韓國通往 2050 年碳中和之路和韓國公正轉型挑戰、日本追求公正轉型之路：以發電與道路運輸部門為	臺灣大學、富邦金控

參與日期	會議主題	會議內容簡述	主辦單位
		例	
2023.4.13	Ginnie Mae 固定收益市場論壇	Ginnie Mae(GNMA) 簡介、GNMA 支持住房計劃、綠色債券計劃(必須符合特定能源效率及永續性標準才有資格參加)、美國住房和經濟趨勢	蒙特婁銀行及 Ginnie Mae
2023.4.26	2023 年度債券市場宣導說明會	為推廣綠色永續投融資理念、推動永續發展債券、債券 ETF 及國際債券業務，以及向債券發行人宣導各類債券資訊申報作業，以健全債券市場發展與提升發行人資訊揭露完整性	證券櫃檯買賣中心
2023.5.23	2023 富邦永續大未來論壇「面對全球多重危機 臺灣關鍵轉型」	在極端氣候災變、新冠肺炎危機、地緣政治緊縮與全球通膨等全球多重危機下，臺灣關鍵轉型的新契機	富邦金控、臺灣大學風險社會與政策研究中心、富邦文教基金會
2023.7.4	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	掌握全球氣候峰會脈動、永續金融帶動關鍵淨零、全球碳交易市場發展與因應、國際氣候行動趨勢發展、邁向淨零，氣候領導新思維	國泰金控暨各子公司及臺灣證券交易所共同主辦
2023.8.15	「ESG 轉型戰略思維」研討會	主題包括：「永續報告與確信」、「數位科技創造企業永續價值」、「永續發展趨勢及展望」以及「永續投資方法論」等	證券暨期貨市場發展基金會
2023.9.4	第 14 屆臺北公司治理論壇	探討 ESG 揭露和國際減碳趨勢，以及善用永續投融資，促進永續經營，並嚴防漂綠行為，落實企業永續發展。	金融監督管理委員會
2023.11.2	2023 綠色及永續金融人才專班	主題包括：「金融業的溫室氣體管理與揭露」、「企業供應鏈的低碳轉型方案」、「金融業的永續揭露事項」	證券暨期貨市場發展基金會
2023.12.14	2023 ESG 指數化商品投資研討會	永續投資發展概況、臺灣市場永續投資的機會與挑戰、臺灣碳權交易發展動態、永續投資與國內外指數化投資趨勢、推動 ESG 指數化投資應用現況、ESG 指數化投資未來機會與挑戰	臺灣證券交易所

## 四、資訊揭露

為強化資訊透明度，本局定期於官網揭露基金管理運用概況及其他重要事項，並於官網設置「盡職治理專區」，提供社會大眾便於獲取與本局盡職治理相關的詳細資訊，進一步發揮對社會的正面影響力；以下為具體內容：

### (一) 官網首頁設置「盡職治理專區」快速連結

為提供社會大眾更為便捷的查詢管道，本局在官網首頁常用連結設置「盡職治理專區」的快速連結入口，使社會大眾能夠迅速獲取有關本局盡職治理政策、盡職治理報告及相關資訊的更新。



公務人員退休撫卹基金管理局  
Bureau of Public Service Pension Fund

首頁 網站導覽 English 聯絡我們 退休基金詞彙

熱門關鍵字 Search 進階搜尋

認識本局 公告資訊 基金經營現況 便民服務 資訊專區 下載專區 公教個人專戶制專區

最新消息	新聞稿	招標資訊	徵才
113-07-18	「公教人員個人專戶制退撫儲金自主投資及代為投資運用實施計畫」經銓敘部公務人員退撫儲金監理...		
113-07-12	113年度公政教軍人員應退撫基金之年金改革節省經費及國軍配合精簡政策挹注款已全數撥繳退撫基...		
113-04-09	113年1至3月新制定期退撫給與調增差額，已於113年4月9日撥入領受人指定金融機構帳戶		
113-03-28	112年公政教軍人員年改節省經費及114年國軍配合精簡政策挹注款，將編入114年度退撫基金預算辦...		
113-03-14	轉知國防部有關已退軍職人員或遺族定期退除給與給付金額調整說明		
113-01-23	中華民國113年1月11日考試院考臺保一字第11300000481號令、行政院院授人給換字第11240023293...		
113-01-12	配合民國113年1月1日起全國軍公教人員待遇調整，修正「公務人員退休撫卹基金費用繳納金額對照...		
113-01-12	配合民國113年1月1日起全國公教人員待遇調整，修正「公教人員個人專戶制退撫儲金繳納金額對照...		

常用連結

- 常見問題
- 軟體下載
- 盡職治理專區
- 退撫給與支領記錄查詢
- 收支作業常用表單
- 電子報
- 年改挹注款專區
- 廉政園地

### (二) 「盡職治理專區」內容

「盡職治理專區」為本局致力於資訊公開和治理透明的重要平台，內容包含本局在盡職治理領域的核心事項；在「投資政策說明書」部分，內容包括基金使命、投資目標及策略、資產配置原則及投資決策程序、基金運用範圍、績效參考指標、風險管理、衍生

性商品交易、資訊揭露、社會責任投資及檢討與修正等項目；在「盡職治理守則遵循聲明」部分，明確聲明本局遵循的治理守則及其具體條款，提供對守則遵守的具體說明；在「盡職治理報告」部分，則提供本局定期的盡職治理報告，內容涵蓋本局在盡職治理方面的實踐與作為，並提供分析數據。此外，每半年揭露本局履行盡職治理之投票情形，包含本局出席股東會情形、出席比率及股東會議案之投票情形，顯示本局在公司治理實務中的參與情況。

公務人員退休撫卹基金管理局  
Bureau of Public Service Pension Fund

首頁 | 網站導覽 | English | 聯絡我們 | 退撫基金詞彙

熱門關鍵字  搜尋

認識本局 | 公告資訊 | 基金經營現況 | 便民服務 | 資訊專區 | 下載專區 | 公教個人專戶制專區

政府公開資訊

重大施政

法規彙編

法規釋例

法規動態

年報

研究報告

預算及決算書 (單位及附屬單位)

單位預算會計月報

公共工程及採購契約

支付或接受之補助款

盡職治理專區

主題	上版日期
基金投資政策說明書	112-12-13
112年1至6月履行盡職治理之投票情形	112-09-26
退撫基金辦理112年度ESG國內股票型委託案	112-09-26
公務人員退休撫卹基金機構投資人盡職治理守則遵循聲明_1120831	112-08-31
111年度盡職治理報告	112-04-10
退撫基金辦理111年度全球ESG股票型國外委託案	111-09-07
110年度盡職治理報告	111-03-30
退撫基金辦理全球高品質ESG指數股票型國外委託案	110-09-22
109年度盡職治理報告	110-03-25

### (三) 基金經營現況內容

為提供全面且透明的基金績效、運用情形及基金投資作業規定，確保社會大眾能夠獲得準確的資訊及詳細的數據，本局定期於官網公告基金經營現況等資訊，提供社會大眾查閱。

在基金績效及運用情形方面，為提高基金資訊透明度，本局除定期於每月及每半年公告基金運用情形外，並於每月公告參加退

撫基金人數、退撫基金資產明細表、收總撥付情形等資訊，每季再發布退撫基金收支情形，內容涵蓋基金總收入、基金給付數及收支賸餘等資訊，使社會大眾能充分瞭解退撫基金的財務狀況；同時亦提供退撫基金的歷年財務收支統計表及歷年基金淨值趨勢圖，使社會大眾瞭解退撫基金在較長時間範圍的表現及變化。

為提高基金投資作業的透明度，本局於官網公布自營投資及停損標準的作業流程，此外，本局同時公布遴選及監督國內外委託投資經理公司之作業程序，使社會大眾瞭解本局遴選國內外委託投資經理公司之機制及委外經營後，制度化與系統化之管控機制。

透過上述全面的資訊揭露措施，將助於提升市場信任，同時促進社會大眾的知情權及基金的長期穩定發展。



The screenshot displays the website interface for the Bureau of Public Service Pension Fund. At the top, there is a navigation bar with links for 'Home', 'Website Map', 'English', 'Contact Us', and 'Retirement Fund System'. A search bar is also present. Below the navigation bar is a main menu with categories: 'About Us', 'Public Information', 'Fund Management Status', 'Public Service', 'Information Special Area', 'Download Special Area', and 'Public Education Individual Account Special Area'. The 'Fund Management Status' section is highlighted with a red box and contains a list of sub-items: 'Fund Performance and Application Status', 'Monthly Public Information', 'Half-Yearly Public Information', 'Self-Operated Investment and Stop-Loss Standard Operation Process', 'Selection Process of Domestic and Foreign Entrusted Investment Management Companies', 'Supervision Process of Domestic and Foreign Entrusted Investment Management Companies', 'Fund Valuation Report', 'Number of Participants in Retirement Funds', 'Quarterly Retirement Fund Income and Expenditure Status', 'Detailed Statement of Retirement Fund Assets', 'Disbursement Status', 'Annual Financial Income and Expenditure Statistics of Retirement Funds', and 'Trend Chart of Retirement Fund Net Value over Years'.

#### (四) 盡職治理業務組織圖及聯繫窗口

為提高盡職治理工作的效率與透明度，本局建立完善的盡職治理業務組織架構，明確劃分盡職治理業務部門的層級結構及各部門職責範疇，確保每一個治理環節均有專責的部門負責，有助於內部工作協調，並使社會大眾能瞭解各部門的功能和職責分配。

此外，本局設置「聯繫窗口」，以便社會大眾能夠直接聯繫相關人員，所有聯繫方式均定期更新，以確保聯繫過程順利進行。



承辦單位：財務組

承辦人員：沈建宏

服務電話：(02)8236-7364

