



德銀遠東投信

2021 年參與股東會議案投票報告

德銀遠東證券投資信託股份有限公司

投票原則及排除條款

基金參與所持有基金或投資標的之受益人會議行使表決權之處理原則及方法：
經理公司應依據基金之信託契約或公開說明書之規定行使表決權，基於受益人之最大利益，支持基金經理公司或投資標的所提之議案。但基金之經理公司或投資標的所提之議案有損及受益人權益之虞者，得依經理公司或投資標的董事會之決議辦理。經理公司不得轉讓或出售本基金所購入子基金之受益人會議或投資標的股東會表決權委託書。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得轉讓或出售受益人會議表決權委託書或投資標的股東會表決權委託書，收受金錢或其他利益。

處理方法：

國內部份：請詳本公司所經理各證券投資信託基金公開說明書。

海外部份：

原則上基金所投資之國外子基金召開受益人會議，因考量經濟及地區因素，經理公司將不親自出席及行使表決權，如有必要，得委託該基金海外機構代理本基金出席受益人會議。另，原則上基金所投資之國外股票上市公司召開股東會，因考量成本與地理因素，經理公司亦將不親自出席及行使表決權。如基金所投資之國外股票發行公司採取書面方式召開股東會時，經理公司將依規定行使表決權。

參與境外投資公司會議及投票之目的在尋求基金受益人之最大利益，並善盡基金經理人的受託義務，台灣當地的法令，規則，以及行業慣例對此也有一定程度的規範。在某些情況下，參加海外投資公司代理人投票非屬必要，或者並沒有明顯促進或提升受益人利益，在這些情況下，經理公司除非必要將選擇不參與代理人投票或公司會議的召開。以下謹列舉經理公司不參與海外投資公司代理人投票或會議召開的情況。

1. 被動型或數量型的投資產品：被動型或數量型的投資決策或者來源於對於個別公司佔指數權重的計算，或者來自於電腦模型的計算，或者被動的映射投資顧問提供的投資組合，通常不考慮公司基本面的判斷或者公司治理的因素。此類的投資

產品，參與海外投資公司的代理人投票或公司會議並沒有明顯提高基金受益人利益，經理公司可以選擇不參與代理人投票。

2.法規規定或行業慣例可以不行使投票權利：考慮到參與海外投資公司會議及投票所需投入的時間，人力，以及成本，台灣當地的法規並沒有強制經理公司必須參與所有的海外會議及投票，而台灣當地的行業慣例是若在公開說明書中載明免除海外股票代理人投票，則基金經理人可不用行使股票代理人投票或參加海外公司會議，本公司將持續遵循台灣當地法規及行業慣例，作出是否參加海外代理人投票及海外公司會議的決定。

3.基金持有海外公司股權偏低：我們希望所有投票或會議的參與都能提高基金受益人的利益，如果基金持有海外公司股權偏低，海外股票代理人投票不能彰顯其明顯影響力，反而增加基金經理的時間及人力成本，使基金經理人不能將投資資源有效配置在投資選股等相關增進投資回報率上，這並不符合我們的目標。因此若基金持有海外公司股數低於 300000 股，則在不具明顯影響力條件下，經理公司將選擇不行使海外股票代理人投票或不參與海外會議。

4.例行議程及非重要議程：許多例行的提案乃不具爭議性的作業議題，這些作業議題包括但不限於：更改股東大會的日期、時間或地點；修改法定人數的規定；修改章程附則；核可財務報告、董事報告及會計師查核報告；核可收益之分配；變更公司會計期間；以及降低持股所有權的揭露門檻等。對於這些議程，或者其他非重要議程，參與海外公司的投票或會議的成本往往超過投資人所獲得的利益，經理公司將根據常理的判斷，決定是否參與代理人投票或海外公司會議。

5.其他情況：如前所述，在某些情況下，參加海外投資公司代理人投票並非必要，或者並沒有明顯的提高基金受益人利益，在這些情況下，經理公司除非必要將選擇不參與代理人投票或公司會議的召開。前述四點僅僅說明了在海外投資時經常遭遇的一般狀況，但所遭遇的情況可能不限於此，如果遭遇其他情況，經理公司在內部投資會議決策的前提下將可以選擇不行使海外股票代理人投票或不參與海外會議。

6.特殊國家：因特定國家如：比利時,巴西,丹麥,埃及,匈牙利,挪威,秘魯,波蘭及瑞典海外股票代理人投票過程煩瑣,投票委託文件須定期更新及須經由官方公證,認證,所產生之費用皆由基金費用支出,成本往往超過投資人所獲得的利益並且沒有明顯的提高基金受益人利益反而增加基金經理的時間及人力成本,因此經理公司可以選擇不參與代理人投票。

代理投票架構

作為負責任的機構投資者和經理公司，我們有義務為客戶的最佳利益行使投票表決權。這將透過我們專門的統一和透明的代理投票流程來實現，我們將相關代理投票原則臚列如下。

在符合本地法規前提下，本公司原則上係遵循集團之公司治理和代理投票政策，換言之，由 DWS Investment GmbH 位於德國法蘭克福的首席投資辦公室的工作人員執行。公司股東大會議程上的所有相關項目均屬代理投票重點列表之一部，並在必要時，集團會根據客戶的利益逐案決定投票方式。如每個市場的可用投票基礎設施允許的話，我們將致力在可行的情況下在所有市場進行投票。以下所敘述之代理投票政策應適用於集團在全球範圍下被投資方或投資標的。

對於代理投票政策中未涵蓋之議程項目、或對公司特別重要的投票決定（例如合併和收購等重大交易），以及出現負責的投資組合經理人或分析師提出與我們的公司治理和代理投票政策不同建議之情況時，集團代理投票小組將、文件、資訊提供

如果我們擔任重要職位並決定對管理提案投反對票，我們可能會提前通知公司。然後，我們將親自對我們的股份進行投票或委託具有明確授權的代理投票代理人。根據相應的法律實體 (<https://dws.com/solutions/esg/corporate-governance/>)，我們將在股東大會後以適當的形式在我們的網站上公佈投票結果，除非另有說明，否則將以此處代理投票政策為主。

集團企業行使投票表決權

當集團企業作為客戶投票表決代理顧問時，本政策中規定的代理投票活動原則將同樣適用。

專業機構提供股東會議案分析及輔助投票服務供應商

集團利用兩家服務供應商的服務：Institutional Shareholder Services Europe Limited (“ISS”) 和 IVOX Glass Lewis GmbH。兩家服務提供商都根據集團專有的投票政策分析股東大會及其議程，並向集團提供投票建議及其理由。 IVOX Glass Lewis 負責德國的股東大會，而 ISS 負責國際股東大會，並提供一個複雜的在線平台來支持集團代理投票過程。 DWS 每個法人實體作為資產管理公司負責行使投票權。會議遵循所謂四眼(Four-Eyes)原則，投資專業人士和/或公司治理

中心成員提供投票提案，DWS 相應的法人實體提供最終批准，即擁有最終決定權。

2021 年參與股東會議案表決投票情形揭露

依據本公司簽屬之「機構投資人盡職治理守則」遵循說明之原則五「建立明確投票政策與揭露投票情形」，揭露本公司 110 年股東會投票情形如下：

一、 本公司經理之基金出席/未出席股東會家數統計：

出席家數	未出席家數
30	0

二、 本公司經理之基金出席股東會各類議案之投票情形：

(依據盡職治理守則問答集議案分類 15 項)

股東會議案	贊成	反對	總計
(1) 營業報告書與財務報告之承認	30	0	30
(2) 盈餘分派或虧損撥補	30	0	30
(3) 章程或作業程序修訂	52	0	52
(4) 董監事選舉* (註 2)	14	0	14
(5) 董監事解任	0	0	0
(6) 解除董事競業禁止	23	0	23
(7) 發行限制員工權利新股	2	0	2
(8) 低於市價發行員工認股權憑證	1	0	1
(9) 庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0
(10) 公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	1	0	1
(11) 增資 (盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	1	0	1
(12) 私募有價證券	4	0	4
(13) 減資/現金減資 (彌補虧損或現金退還)	0	0	0
(14) 行使歸入權	0	0	0
(15) 其他	1	0	1
總數	159	0	159

註：1.本公司經理之所有基金持有同一家股票，以 1 家計算。

2.董監事選舉*：今年共 14 家舉行；贊成表示參與投票，反對表示未參與投票。

3.資料來源：臺灣集中保管結算所股份有限公司。

三、 本公司逐公司之股東會投票情形彙總。

證券代號	證券名稱	贊成		反對	
		議案數	%	議案數	%
1590	亞德客-KY	5	100%	0	0%
2239	英利-KY	7	100%	0	0%
2303	聯電	4	100%	0	0%
2327	國巨	5	100%	0	0%
2330	台積電	4	100%	0	0%
2409	友達	5	100%	0	0%
2492	華新科	7	100%	0	0%
3034	聯詠	4	100%	0	0%
3078	僑威	6	100%	0	0%
3152	璟德	3	100%	0	0%
3189	景碩	5	100%	0	0%
3413	京鼎	7	100%	0	0%
3481	群創	7	100%	0	0%
3529	力旺	15	100%	0	0%
3552	同致	6	100%	0	0%
3563	牧德	5	100%	0	0%
4551	智伸科	4	100%	0	0%
4966	譜瑞-KY	4	100%	0	0%
4968	立積	6	100%	0	0%
6182	合晶	7	100%	0	0%
6213	聯茂	8	100%	0	0%
6271	同欣電	4	100%	0	0%
6510	精測	2	100%	0	0%
6670	復盛應用	5	100%	0	0%
6781	AES-KY	3	100%	0	0%
8086	宏捷科	3	100%	0	0%
8299	群聯	6	100%	0	0%
9802	鈺齊-KY	5	100%	0	0%
9938	百和	5	100%	0	0%

製表:德銀遠東投信

對於本報告的任何意見或訊息諮詢，歡迎您與我們連絡。

公司名稱：德銀遠東證券投資信託股份有限公司

公司地址：台北市敦化南路二段 207 號 7 樓

公司網址：funds.dws.com/tw

聯絡人：投資研究部 蘇聖惟先生

電郵：tony.su@dws.com

電話：(02) 2376-1536