

關於本報告書

董事長的話

永續榮譽榜

永續亮點實績

1 關於國泰投信

2 永續經營

公司治理與誠信透明

風險管理與稽核

資訊安全

3 永續金融

4 氣候

5 健康

6 培力

7 附錄

受處罰之情形

國泰投信 2025 年度無訴訟或非訴訟事件，唯受處罰之情形請詳見第七章附錄一附表三之一 第九條揭露項目，本公司訂定重大意見專案改善計畫於 2025 / 9 / 24 取得證期局審核認可函。

防制洗錢及打擊資恐

國泰投信為有效訂定和執行防制洗錢及打擊資恐計畫應有之程序及控管措施，而制定《國泰投信防制洗錢及打擊資恐政策》。董事會為國泰投信防制洗錢及打擊資恐之最高決策單位，負責核定防制洗錢及打擊資恐政策，以達防制洗錢及打擊資恐之目標，並授權成立「防制洗錢及打擊資恐委員會」，對本公司防制洗錢及打擊資恐的事務進行討論與決策。

為有效執行防制洗錢及打擊資恐作業，設置專責單位金融安全暨洗錢防制部，由法令遵循主管擔任防制洗錢及打擊資恐專責主管，直接向總經理報告。此外，本公司各營業單位亦已指定一位負責防制洗錢及打擊資恐相關業務之督導主管，以確實發揮第一道防線之功能。專責單位除協助第一道防線辦理客戶盡職審查作業外，對於涉及疑似洗錢或資恐的交易，均遵循本國主管機關規定予以監控、調查並進行後續處置，並將防制洗錢及打擊資恐法令遵循之標準作業程序，納入法遵及內控之自行評估及自行查核項目。

本公司防制洗錢及打擊資恐專責主管及專責人員具有公認反洗錢師證照（CAMS），每年固定參加 12 小時以上防制洗錢及打擊資恐相關之教育訓練。此外，依法規及業務性質的不同，金融安全暨洗錢防制部積極與人資單位合作，安排不同職務之人員完成其業務相關之教育訓練，並於每年年底前完成對全體員工及新進人員之線上教育訓練。

金融安全暨洗錢防制部執掌

CHECK	工作事項
✓	制定並維護符合主管機關規範之各項金融犯罪防制（包含但不限於洗錢防制、打擊資恐、國際制裁、反詐騙及反貪腐／反賄賂等）之相關政策、內控制度及作業程序。
✓	規劃、訂定各項金融犯罪防制之相關申、通報流程
✓	辦理二道防線相關之各項金融犯罪作業及報告事項（如：風險辨識與評估、發展相關計畫、疑似洗錢或資恐交易申報及資恐防制法指定通報事項）
✓	督導各單位落實執行各項金融犯罪防制相關作業
✓	督導、規劃各項金融犯罪防制之教育訓練及宣導
✓	辦理公司內部人員疑似涉及各項金融犯罪或其他不當行為等案件調查
✓	辦理各項金融犯罪防制之必要事項
✓	協助主管機關及其周邊單位、本公司其他二道防線單位辦理及發展金融犯罪或其他不當行為相關之風險控管措施。

洗錢防制受訓時數



二、風險管理與稽核

做為永續經營的基石，風險管理是本公司核心文化的重要組成部份，公司的營運基於嚴謹的風險管理制度，並將公司治理融入所投資的企業中，以保護客戶資產和追求相對價值為長遠發展的目標。本公司從高階管理階層至全體員工，都必須認知風險管理的精神及重要性，致力於風險管理的相關作業，降低本公司整體風險包含市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、ESG 風險、新興風險、聲譽風險等其他風險，以實現股東及利害關係人權益最大化目標，提升公司營運之韌性。

風險管理政策

國泰投信訂定風險管理政策，做為執行風險管理核心指導原則，明確規範本公司風險管理要點、措施及相關運作程序，以有效辨識、衡量及監控各項風險。風險管理政策涵蓋四大部分，包含風險管理文化、風險管理組織架構、風險管理作業流程與風險量化管理，使整體風險管理更全面且完善。

風險管理文化

為提升國泰投信高階管理階層與全體員工風險管理能力與風險意識，由全公司上下共同推動執行，每年定期安排風險管理教育訓練課程，2025 年度風險管理通識課程高階管理階層與全體員工完訓達成率 100%，並定期每月宣導作業風險通報流程，落實風險管理於日常業務營運中。

關於本報告書

董事長的話

永續榮譽榜

永續亮點實績

1 關於國泰投信

2 永續經營

公司治理與誠信透明

風險管理與稽核

資訊安全

3 永續金融

4 氣候

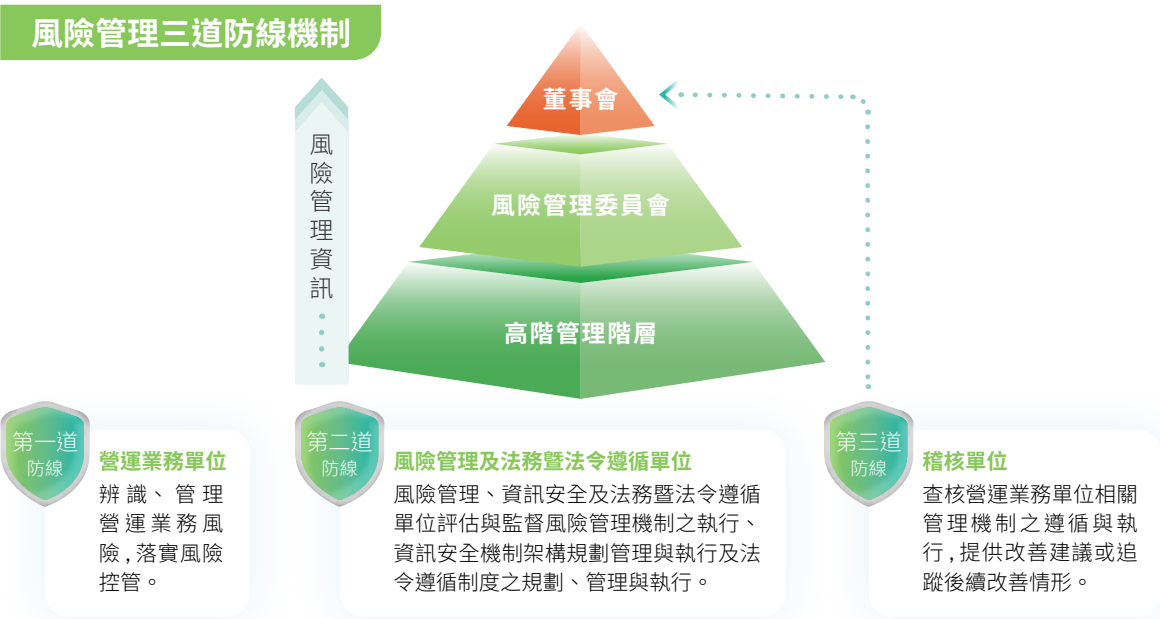
5 健康

6 培力

7 附錄

風險管理組織運作

國泰投信風險管理整體組織架構涵蓋董事會、風險管理委員會、高階管理階層、風險管理單位、法務暨法令遵循單位與營運業務單位。為落實風險管理制度，建置完整的風險管理三道防線機制，整合前線營運業務單位（第一道防線）、風險管理、資訊安全與法務暨法令遵循單位（第二道防線）及稽核單位（第三道防線）以貫通全公司的風險管理文化及架構，確保各類風險管理資訊能即時、準確地傳達至高階管理階層與董事會，提升決策效率與風險應變能力。



風險管理流程包含四個層面：

風險的辨識、衡量、監控及報告，根據日常營運業務涉及的市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、ESG 風險、新興風險、聲譽風險等其他風險，制定相關管理程序及因應措施，俾使本公司管理各類風險具有一致性遵循規範。



風險類型

風險類型	風險因應／管理
市場風險	制定各帳戶市場風險限額，包含投資組合限額、損失檢討機制、風險值、壓力測試等，落實監管市場風險。
信用風險	透過外部信用評等機構資訊，定期評估投資標的、交易對手之信用評等狀況或變化，確保符合內部規範或法規要求。
流動性風險	透過限額之設置監管各帳戶持有標的集中度、市場成交量情形、資產變現能力及流動比率，以有效管理流動性風險並即時掌握其變化。
作業風險	對於各項營運業務可能發生之作業風險，藉由強化內部控制制度、建置資訊系統優化作業流程、員工教育訓練等以降低風險事件發生的頻率與損失。
ESG 風險	透過資料蒐集與研究分析，將 ESG 相關評估指標或氣候變遷敏感產業 / 破強度等因子納入投資管理流程，以監管減緩 ESG 暨氣候相關風險。
新興風險	考量全球金融市場經營環境變遷新興風險議題，評估可能發生的風險事件、辨識其對關鍵業務的影響範疇，制定相應的因應措施與行動，以降低潛在衝擊。
聲譽風險	依風險事件之性質、嚴重程度、傳播速度、影響範圍及發展趨勢等，擬定風險應變措施並依循相關規範及時通報。
其他風險	對於法律風險、策略風險、政經風險等，以研擬風險管理方案並依公司相關規定控管，降低對業務或營運可能帶來的衝擊。

關於本報告書

董事長的話

永續榮譽榜

永續亮點實績

1 關於國泰投信

2 永續經營

公司治理與誠信透明

風險管理與稽核

資訊安全

3 永續金融

4 氣候

5 健康

6 培力

7 附錄

新興風險管理

面對全球金融市場經營環境變化迅速，國泰投信從健康醫療、環境能源、科技、政治與經濟、社會及治理等六大面向，考量評估未來可能產生的風險與影響。依據國泰集團新興暨重大風險管理規劃，參考世界經濟論壇全球風險報告及其他外部機構發布的風險相關議題報告。本公司篩選出前兩大風險 **1. AI 驅動新興科技應用之潛在風險** **2. 軟體供應鏈風險**做為重大新興風險議題。考量對關鍵業務可能產生之衝擊影響，據此擬定因應措施與行動。

名稱	AI 驅動新興科技應用之潛在風險	軟體供應鏈風險
風險描述	在開發、部署和使用人工智慧系統時，可能產生各種潛在危害或不利影響。這些風險可能來自於技術本身、數據、算法、或是與人類社會的互動等方面。	在軟體開發和交付過程中，由於供應鏈中的各種因素（如第三方組件、開發工具、服務供應商等）導致的潛在威脅或脆弱性。
衝擊影響	- 外部惡意攻擊可能洩露敏感資訊，如公司營業機密或重要個人資料，造成競爭力下降、同時損害客戶信任。 - 營運成本增加，以防範外部惡意攻擊，及符合監管機關對開發部署要求 - 承受運作失誤風險，可能因數據偏差或錯誤決策影響業務	- 營運中斷與服務不可用 因供應鏈軟體更新錯誤或被植入惡意程式碼，核心系統停擺，將導致公司營運中斷、資料竊取及客戶信任危機 - 法規不符與合規風險 外部軟體元件安全不足可能使企業違反個資法、資安法或其他監管要求
管理機制	- 風險分級評估與分層授權 依據 AI 模型及應用場景，進行風險辨識、評估與控管，並依高、中、低風險分級，分層授權審查與核定。 - 定期模型效度驗證 AI 服務上線前，需經過效度驗證，報完 CAB 才可部署上線。上線後，依風險等級定期驗證模型效度（Validity）：高風險每年一次、中風險每兩年一次、低風險每三年一次。若效度未達標準，需提出改善措施。 - 第三方委外管理與資料保護 委託第三方導入 AI 服務，須簽訂書面契約，明定責任範疇、資料保護條款（如加密傳輸、終止後資料處置），並依相關規範辦理遴選、採購及系統遷移機制。 - 員工訓練 定期提供 AI 技術與治理相關教育訓練，提升人員導入與管理能力。 - 替代方案與救濟選項 若 AI 服務涉及客戶或消費者，應評估是否提供非 AI 替代方案，並於服務流程揭露選擇權；同時需揭露客服專線或其他救濟管道，於 AI 審查會議時審查需求單位之服務流程設計。 - 通報機制 若模型產出錯誤、服務中斷或資料外洩，須依資安及重大事件通報流程，並報備權責單位及金控科技治理部。	- 導入資訊服務供應鏈風險管理框架，制定「資訊服務供應鏈風險管理辦法」，建立資訊服務供應商遴選、管理、終止與解除之風險管控制度： - 定期盤點資訊服務供應商並評估委外風險，依風險等級進行適當的風險管控措施。 - 定期執行資訊服務供應商資安查核，確保合作期間所提供之服務符合公司資訊安全要求。 - 訂定服務終止、解除、結束檢核程序，防止公司資料外洩，確保服務轉換供應商或轉回公司內部營運不中斷。 - 要求資訊服務供應商開發之軟體／系統需提供安全性檢測證明（如：源碼檢測、弱點掃描或滲透測試等）。

關於本報告書

董事長的話

永續榮譽榜

永續亮點實績

1 關於國泰投信

2 永續經營

公司治理與誠信透明

風險管理與稽核

資訊安全

3 永續金融

4 氣候

5 健康

6 培力

7 附錄

危機管理

本公司訂定「經營危機應變措施管理準則」為危機處理的最高指導原則。為即時有效處理本公司之經營危機，降低其重大或突發事件之影響，同時確保客戶權益，維護金融市場的穩定，在經營危機或金融市場發生系統性風險危機時，本公司即成立經營危機處理小組，由總經理或其指定主管擔任召集人，以掌握危機發生原因並研議應變方案，並適時對外說明公司營運及資金狀況，以維持市場信心與營運穩健。2025 年度本公司未發生經營危機之重大情事。

定義	說明
經營危機	所經理之基金有異常、鉅額贖回，致無法給付贖回款項，導致資本市場交易脫序；因本公司所經營業務產生之罰款或彌補客戶損失之金額超過本公司自有資金可承擔之範圍導致本公司有財務危機之虞者。
系統性風險危機	經營危機因傳播擴散效應，造成投信事業所經理之基金有發生連鎖流動性危機之虞，嚴重影響投信事業業務之推展並危及金融安定者。

國泰投信設定指標以監控經營危機觸發之風險，並根據風險之程度啟動相應處理程序和措施。

預警指標和分級：指標及觸發情境	
指標	示警門檻
整體市場危機事件	- 重大金融事件或金融危機事件，如歐債危機、雷曼兄弟倒閉、亞洲金融風暴。 - 台股在一週內下跌超過 20%。 - 國泰槓反系列 ETF 所追蹤之原型指數一週內下跌超過 20%。 - 其他市場異常事件。

啟動危機處理小組及緊急應變措施		
指標狀況	評估結果	行動方案
觸發指標	造成業務營運遲緩但未達營運中斷	開始密集監控必要時採取應變措施，持續關注事態發展對於本公司之影響。
	可能涉及經營危機	各權責單位立即評估對流動性及營運中斷之衝擊及影響，包含在資金備用管道的評估及業務復原資源與時間評估，並呈報總經理，以評估可能觸發何種危機，是否須啟動危機處理小組及決定須採取之應變措施。

三、稽核制度

國泰投信為健全公司經營並合理確保營運之效果及效率、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範、相關法令規章遵循等目標之達成，依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」、「證券投資信託事業內部控制制度標準規範」，制定「國泰投信內部控制制度」以涵蓋公司相關作業如經營上所採行之政策、計畫、組織、協調、控制、預算等管理面之職能，以及有關業務進行所採行的程序與標準，另組織結構、呈報體系，及適當權限與責任、經理人之設置、職稱、委任與解任、職權範圍及薪資報酬政策與制度等事項，亦納入內部控制制度之範疇。

本公司設置稽核處隸屬董事會，截至資料基準日（2025 年 12 月 31 日）止，共有 7 名專業稽核人員（含 1 名稽核主管），透過內部稽核作業協助董事會及經理人檢查、覆核內部控制制度之缺失及衡量營運之效果及效率，並適時提供改進建議，以確保內部控制制度得以持續有效實施及作為檢討修正內部控制制度之依據，對於內外部查核時所發現之內部控制制度缺失及異常事項，應揭露於稽核報告中，並定期進行追蹤查核，向董事會及監察人提出稽核業務執行情形報告。

依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」，本公司辦理內部控制制度自行評估及自行查核作業時，應先督促內部各單位及子公司，每年至少辦理自行評估及自行查核一次，再由內部稽核單位覆核各單位之自行評估及自行查核報告，併同稽核單位所發現之內部控制缺失及異常事項改善情形，以作為董事會及總經理評估事業整體內部控制制度有效性及出具內部控制制度聲明書之主要依據。並依規定將內部控制制度聲明書於每會計年度終了後三個月內申報主管機關備查並刊登於公開說明書或投資說明書中。

具備相關稽核專業證照

