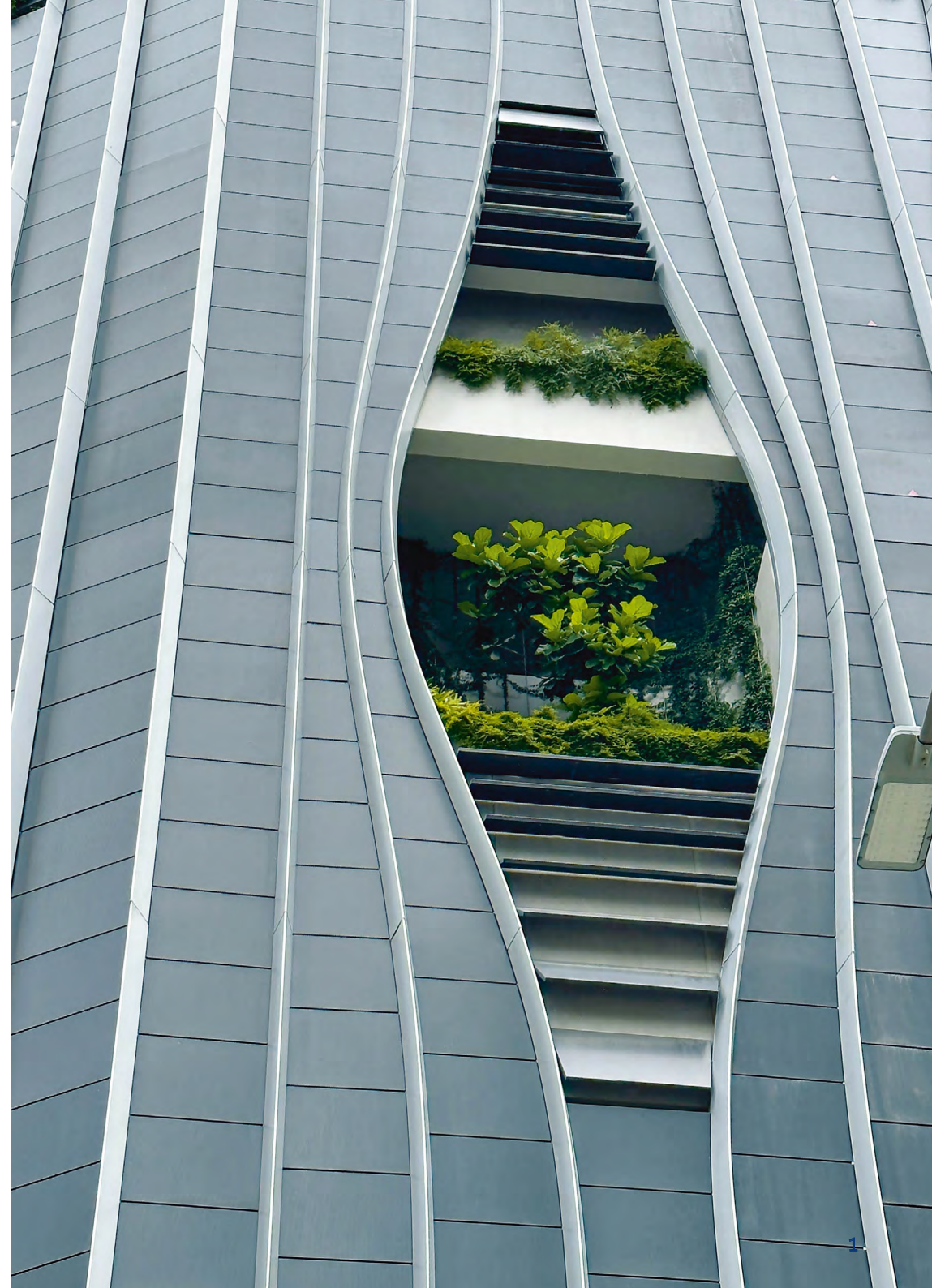


安聯投信2024年 氣候變遷資訊揭露

主動讓投資發揮影響力



目錄

1 治理	3
2 策略	5
3 風險管理	10
4 指標與目標	14



1 治理

安聯環球投資永續治理架構

董事會監督

身為安聯集團 (Allianz SE) 的成員，我們須遵循集團關於環境、社會與公司治理事宜的要求。安聯集團基於永續發展的重要性，已將永續發展全面整合至公司運營設定為集團的長期目標。安聯集團董事會 (Board of Management at Allianz SE) 對所有永續發展事務負有最終決策責任，並由集團永續發展委員會提供其策略支持。安聯集團設有全球永續發展部門，負責協助永續發展委員會將永續發展原則與目標貫徹落實於集團各單位。

安聯環球投資 (AllianzGI) 是安聯集團旗下的主動式資產管理公司。安聯環球投資涵蓋全球眾多運營實體，但永續發展的職責最終由安聯環球投資負責，因此在公司層面設定各種的功能組織進

行監督與管理。管理董事會負責制定整體企業策略，包含永續策略在內。管理董事會應向監事會報告。管理董事會和監事會定期聽取安聯環球投資業務策略的更新，其中包括永續議題 (含氣候變遷) 的最新策略資訊。

委員會

安聯環球投資已建立永續治理的明確職責分工：

執行委員會(ExCo)為安聯環球投資的核心治理機構，專注於永續管理和應對氣候變遷等議題。該委員會致力於制定公司的永續策略，並指導業務運營的實施。

永續治理委員會(SGC)負責監督安聯環球投資在企業和產品層面的永續措施，包括聲譽風險管理和淨零碳

排資產管理者協議 (Net Zero Asset Managers Initiative，以下簡稱 NZAMi) 之實施情形。該委員會負責所有與永續相關的主題，包括永續架構與策略、風險管理和資料架構。永續治理委員會負責確保跨資產類別架構的整體一致性。此外，它還負責監督企業永續指標，並將其納入安聯環球投資的目標中。永續治理委員會有義務向法務暨法令遵循和風險委員會以及執行委員會進行報告。

法務暨法令遵循和風險委員會 (LCRC)

負責強化公司的法令遵循文化，並作為執行委員會所委任的監督機構，負責與所有營運實體相關的重大法務、法遵和風險議題。

投資執行委員會(IEC)是公司投資平台的主要決策機構，負責涉及永續相關主題的所有投資事項。

全球代理投票委員會

負責制定安聯環球投資的全球投票政策，並處理可能出現的利益衝突。任何重大議題或變更均由永續投資工作小組 (SIWG) 討論，並向投資執行委員會報告。

工作小組

除了上述的治理架構之外，安聯環球投資還設有數個致力於永續投資和企業定位的工作小組。這些小組涵蓋多個主題，包括有效執行企業永續策略、聲譽風險管理、高品質永續投資和管理標準、ESG數據管理、永續方法以及跨資產類別的減碳工作。這些工作小組負責向投資執行委員會 (IEC)、永續治理委員會 (SGC) 和執行委員會提供資訊並提出建議，以支持決策過程。

1 治理

安聯投信永續治理架構

安聯投信身為安聯環球投資旗下的主動式資產管理公司，除了遵守上述集團永續治理架構外，另因應台灣法規與實務作業需求，爰訂定公司永續治理架構，相關內容詳見《安聯投信2024年永續報告書》01.2「永續治理架構」

擴展我們的知識

安聯環球投資永續暨影響力投資團隊的成員擁有多元化的專業背景，包括金融、投資、法律、環境和永續等領域。也將性別平衡納入整體設計和招募的一部分，並持續評估員工培訓需求；多名成員已取得 CFA ESG 投資證書以及氣候與投資證書。此外，團隊成員還協助開發了一些 CFA 課程的內容，其中包括最近的 CFA 影響力投資課程。這有助於擴大氣候和影響概念

相關專業知識的傳播，並讓安聯環球投資的員工可以更有效地透過參與不同活動來增進相關專業知識。

在台灣，為了強化永續發展人才之培育，不僅內部安排永續投資、資訊安全、公平待客、洗錢防制等培訓課程，與鼓勵參加外部相關議題之研討會或活動外，同時，透過費用全額補助、溫書及考試假等措施，支持員工參與國際級永續投資培訓機構之課程及證照取得，以期多面向提升台灣同仁在永續議題之專業能力與知識。以2024年為例，培訓主題包含永續投資、洗錢防制、資訊安全、公平待客以及因應高齡化社會所需的服務等，全公司修習人次達750人，總時數達到3,059小時(詳情請見附錄05.1)。充分展現了安聯投信對永續議題培育的重視。



2 策略

氣候變遷無疑是我們這個時代所面臨的巨大挑戰，其對全球經濟以及安聯環球投資之國際布局與業務活動造成深遠影響。本節將摘要我們如何在客戶投資組合，以及在自身營運環境內，識別並管理氣候風險與相關機會。

氣候變遷相關的短、中及長期風險與機會

氣候變遷預計將對全球經濟和安聯環球投資營運的各個領域產生重大影響。安聯環球投資已經確認了在短期、中期和長期範圍內可能面臨的各種氣候變遷相關轉型和實體之風險和機會。因應氣候相關風險和機會的前提假設是，其可能對安聯環球投資的公司營運和投資活動

產生重大財務影響，並體認到這些氣候相關因素對投資組合價值的潛在影響可能與日俱增。

氣候相關風險

安聯環球投資面臨多樣的氣候相關風險，這些風險可能對我們的業務產生重大影響，包括管理資產的價值、投資產品的表現，以及整體企業營運。

我們識別並管理這些風險，以確保持續為客戶創造長期價值。

下表列出可能對安聯環球投資造成重大財務影響之氣候相關風險與機會，並標示其預期發生期間。各風險與機會參照氣候相關財務揭露工作小組（TCFD）所建議分類如下：

風險	說明	領域	期間
轉型風險：政策和法律風險	氣候法規趨嚴預期將提高被投資公司之法遵成本及聲譽風險，並可能降低其投資價值，進而影響我們投資組合的整體獲利能力。	投資管理	短期 (0-3年)
轉型風險：市場需求轉變	隨著零售和機構投資人對氣候相關議題日益關注，若我們的投資流程和產品無法適當回應氣候議題，就可能出現需求下降的風險。	產品	短期 (0-3年)
轉型風險：聲譽風險	如果一般大眾和利害關係人認為我們並未採取足夠的行動來解決氣候相關之重大問題，這可能會影響我們營運實體的品牌價值，以及可取得之資本，甚至可能因我們身為安聯集團的一員，對整個母集團帶來衝擊。	公司營運	短期 (0-3年)
轉型風險：政策和法律	新氣候法規可能導致公司增加額外的營運成本。此外，監管機構要求對氣候變遷做更多揭露也將提高法律遵循的成本。	公司營運	中期 (>3-10年)
實體風險 (立即性)	極端氣候事件愈發頻繁地擾亂被投資公司及其價值鏈，導致投資價值下跌並降低投資組合的獲利能力。	投資管理	中期 (>3-10年)
實體風險 (長期性)	長期氣候變遷——例如氣溫上升與海平面升高——將威脅被投資公司及其價值鏈，降低其估值與我們投資組合的獲利能力。在高風險地區，未來十年更頻繁且更嚴重的極端天氣事件可能擾亂營運、損壞資產，並提高經濟困境的可能性。這些實體風險亦可能導致投資重新定價，包括那些與氣候脆弱國家地區相關的資產。	投資管理	長期 (10+年)

2 策略

氣候相關機會

所謂與氣候相關的機會，是指某些可能有助提升安聯環球投資所管理資產的價值、增強投資產品的市場定位，並優化公司活動的相關發展。

短期而言，安聯環球投資認為能夠促進氣候和能源轉型，並從中受惠的活動，將是可望影響投資的主要機會。從中長期來看，與氣候有關的投資機會，來自具競爭力的市場定位和氣候創新。

機會	說明	領域	期間
產品與服務	氣候因應策略——例如對再生能源基礎設施及氣候科技的投資——為滿足日益增長客戶需求的關鍵。強化現有產品並開發新的氣候議題投資方案，能夠推動市場佔有率的提升並支持業務成長。	產品	短期 (0-3年)
能源效率	透過改善能源效率來減少營運活動的碳排放量，亦可發揮節省營業費用的效果。	公司營運	短期 (0-3年)
資源效率	氣候轉型為企業與經濟體帶來多方面的機遇，特別是在清潔能源發電、能源儲存效率提升以及永續能源消費等領域。這些轉型不僅能降低每單位產品的成本，還可釋放出資源以支持永續的業務增長，從而提升投資價值。	投資管理	短期 (0-3年)
能源轉型	隨著潔淨能源轉型的加速，對高排放能源和燃料來源徵收額外成本的政策預期將使再生能源受益。這為生產和使用再生能源的企業創造了氣候相關的商機。	投資管理	短期 (0-3年)
產品與服務	氣候調適投資策略——例如基礎設施項目——旨在滿足客戶需求，進而提升市場佔有率並推動營收成長。	產品	中期 (>0-3年)
市場與聲譽	展示在氣候行動上的領導力，能夠提升我們在全球與當地的品牌價值。擁有卓越的氣候相關能力聲譽，使我們能夠協助客戶實現其氣候承諾，從而推動需求增長並帶動營收成長。	公司營運	中期 (>0-3年)

2 策略

氣候相關風險和機會，對組織業務、策略和財務規劃之影響

氣候變遷的影響為安聯環球投資的投資和業務營運帶來了新的風險。但同時也帶來了增添價值的新機會。安聯環球投資正在累積專業知識來辨識這些風險和機會並採取行動。安聯環球投資尋求將永續風險（包括氣候變遷）帶來的風險和機會的管理納入我們的整體業務策略中，採取的措施包括：開發和調整投資產品和解決方案；設定投資或營運相關目標；審查和更新政策（例如我們的煤炭排除政策）；進行主題、產業和公司永續研究，並與內部和外部利害關係人溝通。安聯環球投資力求將一致的氣候變遷因應方法納入我們的業務策略、營運和投資活動的各個方面。

由研究支持的氣候變遷投資解決方案安聯環球投資的永續策略，建立在獨有且深入的產業研究的基礎上，永續研究團隊與永續方法分析 (SMA) 團隊合作，針對氣候變遷 (Climate Change)、地球限度 (Planetary boundaries) 與包容性資本主義 (Inclusive capitalism) 三大核心主題進行議合與主題研究。安聯投信亦遵循著安聯環球投資的永續策略指引，確保投資組合經理人能充分理解每檔持股和整體投資組合的永續情形。關於安聯投信現行使用之永續投資管理資源，以及有關碳排放的關鍵績效指標基礎，詳見《安聯投信2024年永續報告書》02.3「永續投資管理流程」。

與制定中期目標並推動與實體經濟轉型取得進展的企業進行合作

• 主動盡職治理

作為安聯環球投資成為永續塑造者的目標的一環，議合策略採取積極主動方法和行動主義的永續方向。安聯投信目標推動更具韌性的轉型，不僅投資永續進程中領先的企業，更以堅定的立場，積極議合並督促相對落後的企業。透過主動盡職治理策略，我們在全球面臨的重大挑戰中發揮關鍵影響力，引導表現不佳的企業邁向更永續的發展目標，欲了解更多資訊，請參閱《安聯投信2024年永續報告書》03「主動盡職治理」。

• 行使我們的投票權

在股東大會上行使投票權是對客戶的信託責任，也是安聯環球投資作為主動式投資人角色的核心部分。它使安聯環球投資能夠在影響被投資公司長期發展的一些最重要的議題上擁有發言權。安聯投信遵循安聯環球投資代理投票的重點議題，包括董事會選舉、高階主管薪酬、資本相關授權以及外部審計師的任命。其他重要的投票主題包括氣候變遷、勞動力多樣性、勞工權利、政治捐贈和遊說活動。安聯投信2024年參與279個議案的表決，完整股東會參與之情形，請參閱《安聯投信2024年永續報告書》03「主動盡職治理」。

2 策略

• 產業參與和承諾

近年來，永續金融監管和產業永續措施的數量持續增加。這進一步突顯了需要解決市場和系統性永續風險的體認。安聯環球投資致力於支持這項發展，並積極響應產業倡議和永續標準。透過參與永續金融監理相關的諮詢，凸顯了安聯環球投資對這一承諾的堅定信念。此外，安聯環球投資加強了對產業倡議的關注，擁抱對安聯環球投資的努力至關重要的新倡議，也會適度停止參與既有倡議的策略決策。這種審慎的作法彰顯了安聯環球投資致力於優先考慮並為產業內最具影響力的永續倡議努力做出貢獻。安聯投信遵循安聯環球投資所參與的承諾與倡議，完整的永續倡議組織，請參閱《安聯投信2024年永續報告書》05.3 永續倡議綜覽。

安聯環球投資氣候變遷策略的韌性

安聯環球投資持續提升辨識和應對氣候變遷的能力，並增強因應氣候衝擊的投資韌性。安聯環球投資的投資和營運策略主要透過設定氣候目標、實施煤炭政策和執行情境分析來實現減碳。

溫室氣體排放減量承諾與 NZAMi

安聯環球投資於2022年初提交了第一個 NZAMi 中期目標，涵蓋上市股票、公司債、基礎建設股票和基礎建設債券。這反映了安聯集團作為聯合國召集的淨零資產業主聯盟 (NZAOA) 成員在2021年為其自有資產設定目標的承諾。詳情請參閱第 02.4.4 節「指標和目標」。

針對性的排除政策

排除政策是安聯環球投資重要轉型風險抵減策略之一，也是承諾通過從最大的

碳排放源頭撤資來解決氣候變遷問題的例子。安聯環球投資從2019年開始在永續投資策略中限制了對煤炭的投資，進一步證明我們對氣候變遷問題的關注和承諾。

根據國際能源署的數據，熱能煤發電是為全球氣溫上升的最大來源，占全球平均年表面溫度增加1°C (對比工業化前水平) 約30%。根據煤炭排除政策，安聯環球投資禁止投資於從熱能煤開採中獲得年收入超過30%的公司，以及電力產量中超過30%基於燃煤的公司。自2021年12月起，此政策已適用於現有由安聯環球投資管理的基金，並在需要獲得相關司法管轄區的授權及完成相關文件的審核後成為了所有新基金和全委資產的內部政策，這個排除政策是安聯環球投資承諾通過從最大的碳排放源頭撤資來解決氣候變遷問題的進一步例證。

前瞻性氣候情境分析

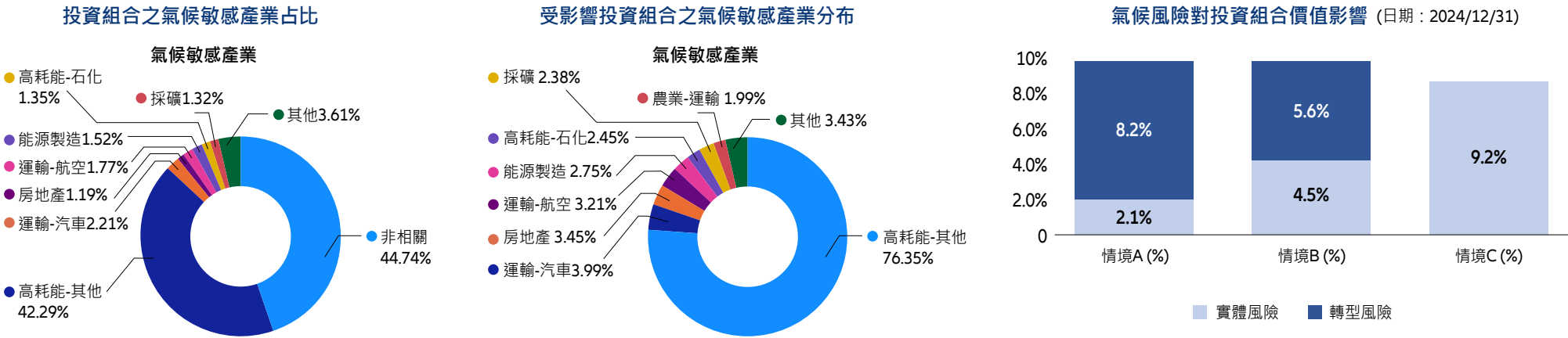
通過情境分析來評估與氣候變化有關的風險和機會，是整個金融服務行業的一個重要發展方向。安聯環球投資密切關注監管的發展，並參與了與這些主題相關的工作小組。2021年起，安聯環球投資一直研議方法，目標在將氣候變遷納入現有的分析中，目前正在對由安聯環球投資所管理基金執行季度的壓力測試，並對該方法進行年度審查。

目前壓力測試是基於英格蘭銀行在2019年發佈的三種氣候情景（英格蘭銀行2019年一般保險壓力測試）。其中「無序轉型」及「有序轉型」兩個情景假設在在不同的軌跡上實現《巴黎氣候協定》的目標，而「無作為」情境則假設《巴黎氣候協定》目標沒有實現，導致對全球氣候產生重大影響。

2 策略

情境	情境描述	溫度上升	時程
A：無序轉型 Disorderly transition	為在短時間內控制氣溫上升於2°C內，全球採取激烈的政策手段	<2°C	短期
B：有序轉型 Orderly transition	各國有計畫逐步實施相關政策，控制全球氣溫上升小於2°C並在2050年達成碳中和目標	<2°C	中期 2050
C：無作為 No Action	未能採取行動導致全球在世紀末升溫超過 4°C	>4°C	長期 2100

測試的結果提供安聯環球投資具有價值的參考，其顯示出氣候變遷中實體風險和轉型風險對不同產業的資產的所潛在負面財務影響，如燃料開採、發電和農業，以及正面影響（例如，電動汽車、可再生能源）。以下為針對台灣安聯投信所管理基金在2024年底的情境分析結果



此外，安聯投信為了解實體風險，對台灣三個營運據點，包含台北、台中及高雄之衝擊程度，採用 RCP^{註5} 8.5 氣候情境進行淹水潛勢分析。分析結果顯示在最極端的降雨情境下，三個營運據點皆為無淹水或淹水低於一公尺以下。對於各項災害(颱風、淹水等)，安聯投信皆已訂有營運持續計劃及進行定期演練，以因應氣候災害可能造成的負面影響。

註5：RCP: Representative Concentrational Pathway，是IPCC 第五次評估報告所採用的氣候變遷情境，不同氣候變遷情境會對應不同的暖化效果，RCP 2.6 是暖化最輕微的狀況，RCP 8.5 則是最嚴峻的情境。

3 風險管理

組織用於辨識與評估氣候相關風險之 流程

安聯環球投資強調辨識和評估永續風險的重要性，因為這些風險有可能對投資組合的表現產生負面影響。特別是氣候變遷帶來的風險（包括實體風險和轉型風險）可能會導致重大的經濟和金融損失，甚至影響金融穩定。



3 風險管理

對於公開上市的資產類別，我們透過外部永續研究資料和 / 或內部研究分析進行評估氣候相關風險。外部和內部研究皆旨在識別投資於發行人證券時與永續性相關的潛在財務風險。發行人可包括企業發行人、主權發行人或次主權機構發行人。

我們審核以下指標：公司的碳足跡及其趨勢、以科學為基礎的溫室氣體減排目標、溫室氣體排放過渡期時間表計畫、利用碳抵消以降低淨排放，以及公司對氣候轉型風險與實體氣候風險的應對方式。

組織用於管理氣候相關的風險之流程

身為資產管理者，安聯環球投資需仰賴被投資公司所提供與揭露的資訊，故在參與公司的治理時，氣候往往是關注的主要焦點之一。安聯環球投資也希望隨著時間推移，相關揭露的品質能有所改進，以利整理出有具體內

涵的報告。安聯環球投資將持續就氣候相關問題與被投資公司進行溝通，並鼓勵他們依據TCFD及科學基礎減量目標（SBT）提出報告，因為安聯環球投資相信這將改善資訊揭露品質，有助於我們的投資人更精準地追蹤被投資公司的進展並實現其氣候投資目標；此外，安聯環球投資也支持並參與「氣候行動 100+」倡議。

除了與被投資公司進行議合，安聯環球投資的永續風險管理策略也考慮了與氣候相關的風險。該策略於2021年推出，包括兩個方面：

分析和管理永續風險

根據歐盟法規(SFDR)中金融服務部門的永續相關揭露要求，永續風險定義為「可對投資價值造成實際或潛在的重大負面影響的環境、社會或治理事件或情況」。對於公開上市的資產類別，安聯環球投資管理團隊利用外

部永續研究數據和/或內部研究和分析來評估相關風險，於投資過程中加以考量。

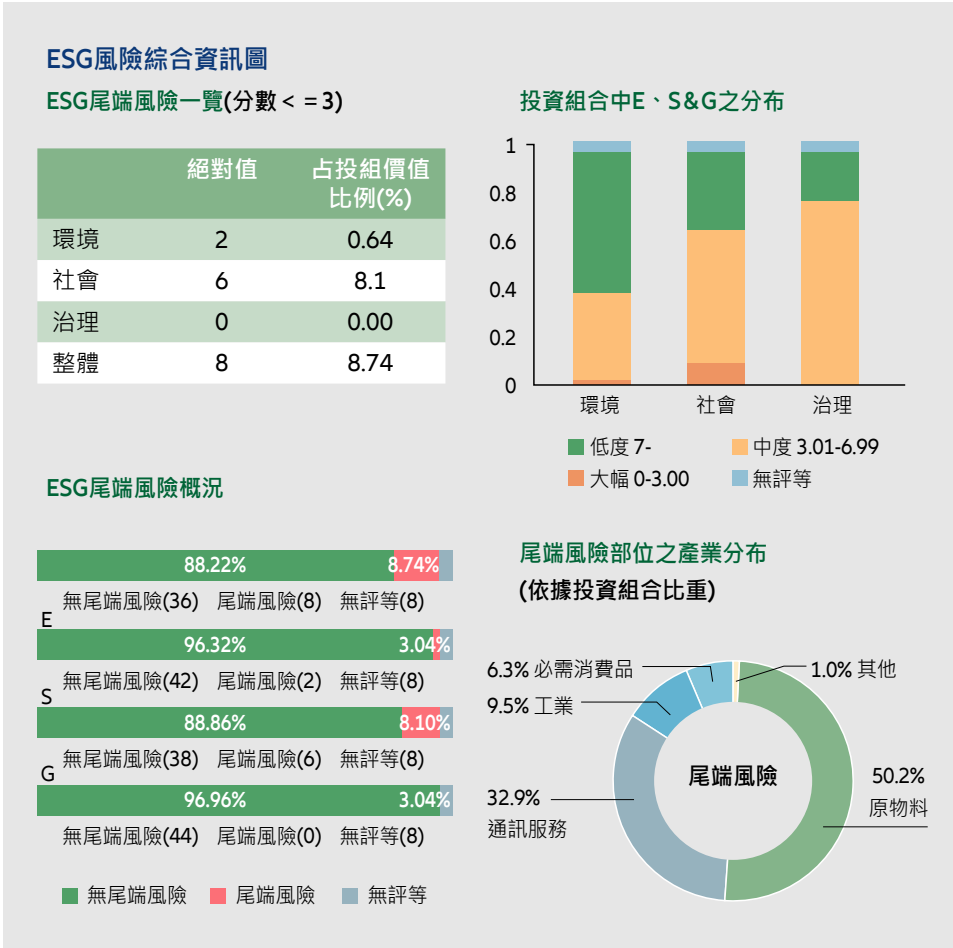
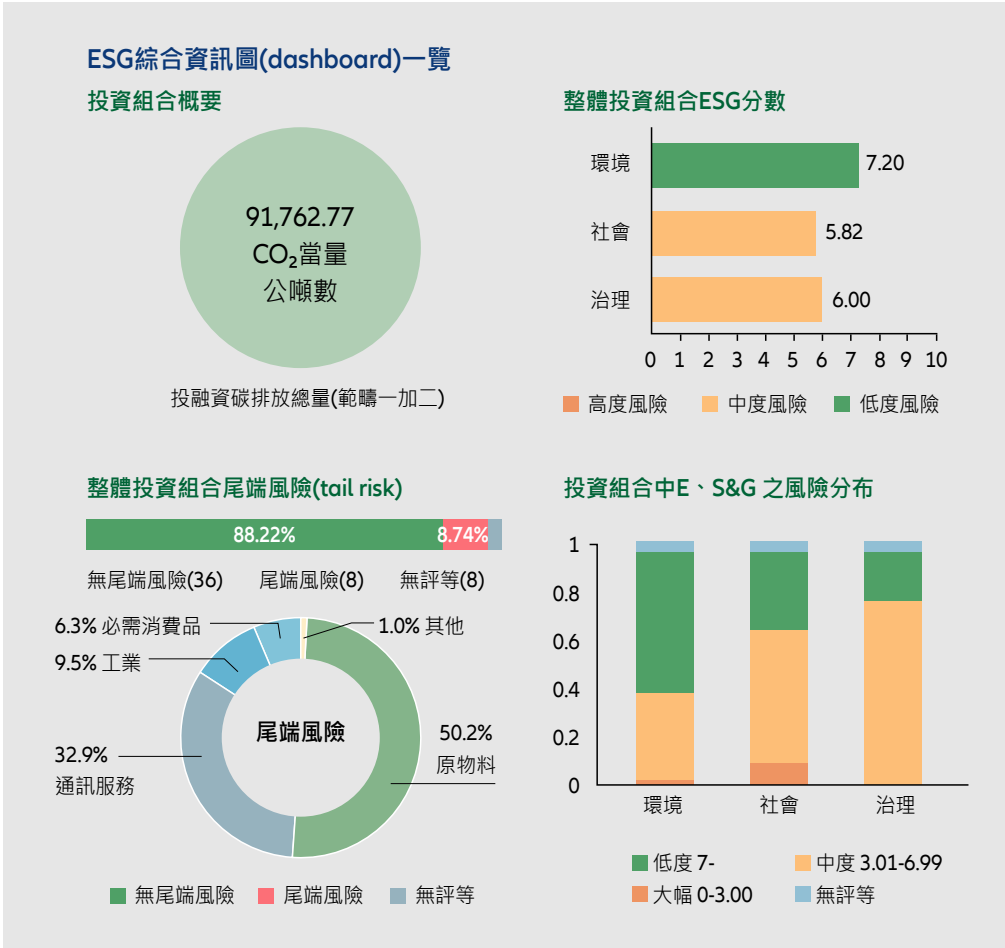
投資流程中對主要不利影響的分析和考慮

在SFDR中，引入了主要不利影響（PAI）的概念，其定義為對環境、社會和勞工事務或人權的負面影響，以及可能與治理問題相關聯的影響。對於上市股票和企業固定收益資產，安聯環球投資依循PAI指標來辨識和評估對永續因素的負面影響，該架構來自於 SFDR 授權法規所定義的 16 項強制性 PAI 指標。PAI 指標可以透過應用排除標準或透過基於產業或絕對措施的顯著性門檻來考量。安聯環球投資對於未達到這些顯著性門檻的投資標的進行交易前警示。投資組合經理人可以利用此類交易前警示，對相關證券進行進一步研究。

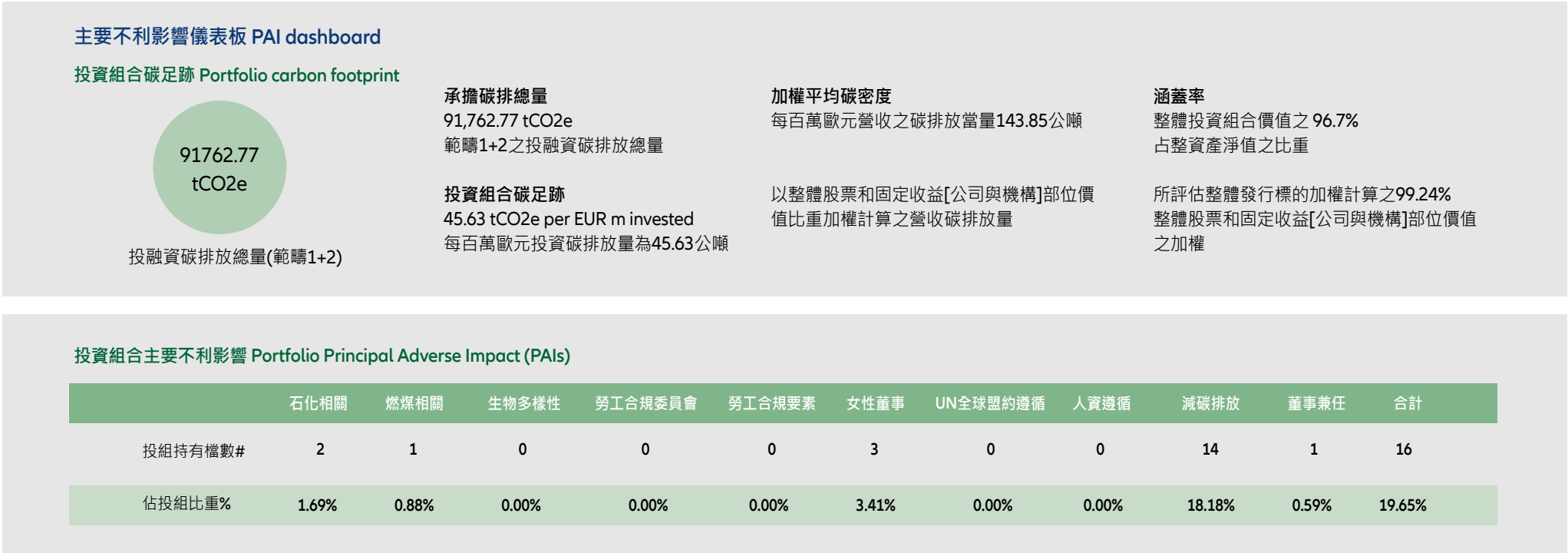


3 風險管理

以下範例圖片顯示了投資團隊可以使用的各種管理報表 (以下圖表僅供說明舉例使用)。



3 風險管理



將氣候風險整合至組織整體風險管理之流程

整合式風險管理

風險管理是公司營運流程的不可或缺部分，從客戶開戶和投資組合風險管理到監控作業風險。安聯環球投資的風險管理框架涵蓋了所有部門，以全

面性的質化和量化風險控制和報告為基礎。安聯環球投資的風險管理採用三道防線：第一道防線是每個部門負責設計和實施適當的風險控制措施，以管理與其流程相關的風險。第二道防線提供對第一道防線的獨立監督和挑戰，由法務暨法遵和風險管理部門

負責。第三道防線則是獨立的稽核，由內部稽核部門負責對第一道和第二道防線進行稽核。

除了投資組合風險、作業風險、營運風險和聲譽風險等主要風險類型外，安聯環球投資將永續風險視為橫向風

險(跨領域風險)，它可能在一個或多個主要風險類型中出現。永續風險是指環境、社會、公司治理事件或狀況，其如發生，可能對本公司的產品、獲利能力或聲譽產生重大的負面影響。

4 指標與目標

在與氣候相關的資訊上，安聯環球投資力求高度透明。在本節，安聯環球投資將揭露管理資產及公司營運相關的氣候指標及目標。

依循策略和風險管理流程進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標

管理資產的氣候指標及目標

安聯環球投資致力提升與氣候相關的資料的透明度，包括揭露與投資相關的氣候指標。作為「NZAMi」的忠誠簽署者，安聯環球投資支持2050年達到溫室氣體淨零排放的目標。

作為第一步，我們針對所管理的安聯資產管理自有資產設定減碳目標，其涵蓋了上市股票、公司債券、基礎設施股權和基礎設施債券，反映了安聯集團作為聯合國召集的淨零資產業主聯盟成員的承諾。上述目標包括以下項目：

– 上市股票與公司債券–2024年年底以

前，碳排放強度較2019年減少25%
– 基礎設施股權–2025年年底以前，碳排放強度較2020年減少28%
– 基礎設施債券– 提高低碳排資產和歐盟分類法規相符資產之比重

鑑於「淨零資產管理人倡議」(NZAMi) 正進行的檢討與諮詢程序，我們將藉此機會重新審視自身的淨零目標，並參與該諮詢過程及提供意見。安聯環球投資始終致力於以符合受託責任及客戶長期財務利益的方式，支持能源轉型。我們將密切關注諮詢結果，並視需要調整我們的策略，以確保持續滿足客戶不斷演變的期望。

公司營運的氣候指標及目標

自本年度起，安聯環球投資不再單獨披露有關公司營運的氣候指標及目標。這些資訊已整合至安聯集團層級，並納入其《永續性聲明》中，您

可在此處查閱：[Allianz.com](https://www.allianz.com)。安聯集團需遵循《歐洲企業永續性報告指令》(CSRD)，該指令要求企業報告其企業活動對環境和社會的影響。因此，從 2024 年起，安聯集團的永續性報告已全面符合CSRD的規範，並在其年度報告中首次揭露了完整的《永續性聲明》，其涵蓋了與環境、社會和治理相關的關鍵議題。上述變更旨在提升報告的透明度和一致性，並確保永續性資訊符合最新的歐洲法規標準。我們建議您參閱安聯集團的《永續性聲明》，以獲取有關安聯環球投資營運、職場和員工永續性指標的最新資訊。

對於安聯投信，我們遵循主管機關規定自2025年起開始揭露台灣營運據點的2024年度碳排放數據，並設定我們的中期目標：致力於在 2029年底之前，對比 2019年基準，將每位員工的

溫室氣體排放量減少65%。此外，安聯投信也努力管理公司營運對環境的影響，並設定在2021年起為所有營運據點採購 100% 再生能源。此外，我們的長期目標設為在2050年前努力實現溫室氣體淨零排放，並持續確保 100% 再生能源的使用。

溫室氣體(GHG)排放

安聯環球投資使用數據提供商提供的發行公司碳排放數據來衡量與投資相關的溫室氣體排放(GHG)，其範圍包含安聯環球投資所管理的上市股票和公司債券資產。

4 指標與目標

投資組合(範疇3類別15) 2023 - 2024

上市櫃股票			
指標	單位	2024	2023
管理資產規模 (AUM)	十億歐 (EUR Billion)	192.7	173.1
承擔碳排	百萬公噸 tCO2e	7.8	7.5
碳足跡	公噸CO2e/百萬歐元投資	41.0	49.6
加權平均碳密度	公噸CO2e/百萬歐元營收	82.1	92.9
盤查覆蓋率	%	98.9	99.4

公司債			
指標	單位	2024	2023
管理資產規模 (AUM)	十億歐 (EUR Billion)	137.7	124.4
承擔碳排	百萬公噸 tCO2e	8.4	6.9
碳足跡	公噸CO2e/百萬歐元投資	65.6	63.2
加權平均碳密度	公噸CO2e/百萬歐元營收	112.4	129.8
盤查覆蓋率	%	93.0	94.7

- 指標定義及計算說明：
- 1. 承擔碳排 = $\sum$ 被投資標的碳排放_i (範疇一、二) $\times$ 歸因因子_i (歸因因子=持有市值/EVIC (Enterprise Value Including Cash))
 - 2. 碳足跡 = 承擔碳排 / 持有市值
 - 3. 加權平均碳密度 = $\sum$ 投資組合權重_i $\times$ 被投資標的碳排放_i (範疇一、二) / 投資標的的營收_i
 - 4. 盤查覆蓋率 = 各資產別已盤查部位總市值 / 各資產別應盤查總市值
 - 5. 數據來源：MSCI/Refinitiv

4 指標與目標

氣候變遷相關資產			
指標	單位	2024	2023
再生能源投資	百萬歐 (EUR Million)	6,864	6,266
綠色債券投資	百萬歐 (EUR Million)	16,254	13,501

註：安聯投信(台灣)所管理上市股票和公司債券資產亦涵蓋於上表中，有關安聯投信單獨的財務碳排放數據將依主管機關規定期程於2027年度報告中揭露。

安聯投信營運氣候指標

指標	單位	2024	2023	2022	2021	2020	2019 (基準年)
溫室氣體排放 (範疇1+2)	公噸 CO2e/員工	0.34	0.50	0.20	0.08	2.76	3.27
再生電力	%	100	100	100	100	0	0

註：2024年度溫室氣體總排放數據已取得安侯建業會計師事務所確信。

4 指標與目標

指標與目標之績效

管理資產的氣候目標之績效

安聯環球投資的國際管理團隊由各部
門的高階主管組成，自 2021 年起，
該團隊的目標中納入了特定的永續性
指標。其中一項關鍵目標是達成《責
任投資原則》（PRI）評估中高於中

位數的簽署人之得分，該得分反映了
公司在 ESG 策略與治理方面的表現。
透過將永續性目標與管理層績效和薪
酬制度相結合，安聯環球投資展現了
其對永續投資的堅定承諾，並確保永
續性原則在公司治理和日常營運中得
到有效實施。

公司營運的氣候目標之績效

安聯投信營運環境減排目標的基準年
度是 2019 年，該基準適用於安聯環
球投資旗下所有實體，其構成了我們
衡量績效和成就的基礎。這個基準年
還可以過濾掉新冠疫情的影響。安聯
投信的目標所適用的強度比率是每名

員工的溫室氣體排放量或每名員工的
能源消耗量，並積極衡量和管理環境
碳足跡。以下的表格提供了安聯投信
業務運營的環境影響和永續發展相關
指標和達成概況。

主題	目標	每位員工 2024年(全球)的進展與成就	狀態
溫室氣體排放	到2029年之前，與2019年相比，每位員工的溫室氣體排放量減少65%。	與2019年相比，2024年減少了 89%。	符合進度
再生電力	作為RE100計畫的簽署方，安聯集團承諾在2023年為其集團內的營運提供100%再生電力 (RE)。	自2021年起符合 RE100 標準：我們辦公室和當地資料中心使用的電力 100% 來自再生能源	已達成

溫室氣體排放：

與2019 年全球基準相比，每位員工的
排放量減少了89%，這是安聯投信在
能源管理方面的努力和投資的結果，
包括選址鄰近大眾運輸、具雨水回收
利用的商辦大樓作為台北辦公室。台

北辦公室裝修全面更換省水、節能空
調及低耗能的照明設備，獲得美國綠
建築LEED (Leadership in Energy and
Environmental Design) 金級認證，
此乃美國綠色建築委員會在2000年設
立的一項綠建築評分認證系統，用以

評估建築績效是否能符合永續性。在
內部運作上，安聯投信持續監看辦公
室能源、用水等數據以做為確保現行
節能減碳的作為或設備有達到預定之
效益。

再生電力：

因應安聯集團加入RE 100並訂定2023
年全集團100%使用再生能源之目
標，安聯投信自2021年起購買綠電憑
證來遵循前述目標。

【安聯投信 獨立經營管理】110金管投信新字第013號

投資涉及風險。投資的價值和收益可能會上升也可能下降，投資者可能無法收回全部投資本金。本文屬於行銷溝通，僅基於提供資訊為目的。本文不構成購買、出售或持有任何有價證券的投資意見或推薦，也不應被視為出售要約或招攬購買任何有價證券之要約。

本文中所表達的觀點和意見如有變更，恕不另行通知，這些觀點和意見是發行時本公司或其關係企業之觀點和意見。本文所使用之數據來自各種被認為可靠的來源，但無法保證其正確性或完整性，本公司對於因使用這些數據而引起的任何直接或間接損失不承擔任何責任。不論形式為何，複製，發布，提取或傳輸本文內容都不被允許。

本文所述之投資機會未考慮任何特定人士的特定投資目標、財務狀況、知識、經驗或特定需求，因此無法獲保證。投資人不能以本文取代其本身之判斷，且應完全為其投資及交易決定負責。

安聯證券投資信託股份有限公司

地址：104016台北市中山北路2段42號8樓

客服專線：(02)8770-9828

<https://tw.allianzgi.com/zh-tw/sustainability>