

摩根證券投資信託股份有限公司

# 2023年氣候變遷資訊揭露

---

# 氣候相關資訊

下節概述氣候相關資訊，就氣候變遷帶來的風險和機會，摩根投信採取的相關對策，董事會和高階管理層對氣候相關風險和機會的監督及治理；用於評估氣候相關風險和機會的指標和目標；概述氣候相關風險識別、評估和管理流程；說明如何將此等考量因素納入更廣泛的風險管理架構，包括事業、策略、產品和服務如何管理、解決和減輕營業活動對氣候變遷的影響，以及氣候轉型風險和氣候實體風險。

---

## 1 治理

摩根投信內部的氣候相關事務治理，與永續報告書中[2.1]節「治理」部分所述更廣泛的ESG相關治理模式並行不悖，並採用相同的監督模式。

摩根投信董事會每季召開一次會議，並對氣候相關風險和機會擔任監督角色。

ESG工作小組邀請內部專家參加定期會議，分享氣候相關風險和機會的識別和評估資訊，以及年度摩根資產管理全球TCFD報告等氣候相關揭露資訊。摩根投信營運風險管理委員會每月開會一次，協助董事會監督氣候相關風險。ESG工作小組負責向董事會提交年度追蹤報告，若評估營運相關氣候風險重大，則連同其他ESG相關風險呈報摩根投信營運風險管理委員會進一步討論。

在客戶投資組合的氣候相關風險管理，以及營業活動(包括氣候相關風險)監督，我們依循集團作法，特別是集團三道防線模型和相應的內控措施來管理監督風險，包括氣候相關風險。這些防線協同運作但職責各異，詳如第5.3節「風險管理」所述。

摩根投信營運風險管理委員會若收到摩根資產管理永續投資監督委員會提交之氣候風險相關事項更新資訊、會議記錄、客戶投資報告，或得知任何經評估為重大的氣候風險，也會向摩根投信董事會呈報會議記錄。

## 2 策略

### 2.1 我們的氣候策略簡介

我們致力了解氣候變遷如何影響其所管理的風險，包括評估營運業務及客戶的投資組合如何受到氣候變遷所驅動的轉型風險或實體風險所影響。

我們依循摩根資產管理在全球實施的策略，據以識別和評估氣候相關風險和機遇的影響。這些氣候相關風險和機遇由摩根資產管理內部多個部門進行識別、評估和管理，其中包括基金經理人以及區域和全集團風險管理部門。

### 2.2 識別我們事業營運面臨的氣候相關影響

我們依據摩根資產管理已識別的風險進行評估，據以管理業務營運涉及氣候實體和轉型風險，ESG工作小組基於維持永續營運之目的，審查所需採取的任何相應行動。

我們每年追蹤公司在台據點面臨的氣候相關影響，採用的兩項衡量方法為：範疇1和範疇2的碳足跡及當地實體氣候風險評估。如果營運相關氣候風險經判定影響重大，將呈報摩根投信營運風險管理委員會進一步討論。

### 2.3 識別客戶投資組合在不同時間範圍的氣候相關風險及機遇

對於我們所管理的客戶帳戶與產品，氣候風險和機遇的影響程度及時間範圍取決於許多變化因子，包括投資風格、投資準則和目標、區域和資產類別。雖然不同投資類別及風格的投資期程各異，但由於摩根資產管理的基本主動投資組合通常預期持有五年以上，因此氣候變遷成為我們投資分析首重的核心主題之一。

氣候風險相關的時間範圍與我們的投資期程不盡相同，並且依風險類型及資產類別而異。摩根資產管理目前認為，轉型風險和機遇(如圖表5.2.3定義)在短期內(3至10年)尤其重要；而實體風險(如圖表5.2.3「時間範圍」所定義)會在較長時間範圍內(最長30年)日益重要，不過極端天氣事件也可能造成短期影響。

圖表2.3時間範圍

<b>短期：5年以下</b>  適用於評估聲譽風險，主要指標是未適當回應氣候挑戰及法規要求而造成的負面觀感。	<b>中期：5-10年</b>  適用於評估投資風險的時間範圍	<b>長期：超過10年</b>  適用於評估實體風險。
--	---------------------------------------	-----------------------------------

即使部分氣候相關影響在未來五年內仍不會實現，我們認為預期的未來影響可能會開始反映於資產價格中，並連帶影響我們長期投資期間的財務報酬。我們在與投資對象公司的互動（例如投資盡職治理活動）中反映了這項觀點。

## 2.4 客戶投資組合中的實體和轉型風險和機會

### 2.4.1 實體風險

摩根資產管理持續加強瞭解相關跨產業的實體風險，且已將基礎設施和房地產策略的視為關鍵考量因子。分析師就以下核心要素評估了短期風險對實體資產的影響：

- 營運地點
  - 人才資本(例如員工)所在地
  - 核心事業/經濟曝險
  - 間接曝險(供應鏈和經銷所在地)
- 

### 2.4.2 轉型風險

在轉型風險方面，摩根資產管理試圖同時考量氣候變遷緩解政策的影響，以及政策導致產品和服務需求變化的影響。

低碳經濟轉型的必要條件包括立法和法規變革、國家或區域訂立新承諾，例如《巴黎協定》、美國的《通膨削減法》(IRA)和歐盟(EU)的《綠色新政》，以及產業內供需格局的自然轉變。

對於回應氣候變遷挑戰的企業，低碳經濟轉型也可帶來空前商機，受益於市場和消費者偏好變化趨勢。此外，隨著融資決策日益重視氣候風險因子，氣候曝險較高的公司資本成本也會不斷增加。摩根資產管理運用遍布全球的研究資源進行投資分析，致力加深瞭解這項轉型所致潛在風險與機會之間的平衡。

圖表 2.4.2 低碳轉型帶來的氣候相關風險與機會

影響途徑	風險範例	機會範例
類型-轉型		
政策與法律	碳定價的預期影響可能會導致固定營運成本升高，且可能造成高排放公司的利潤下降	政府可能實施獎勵和補貼方案來促進特定轉型途徑
	預計需揭露更多氣候相關資訊，進而導致營運成本增加	
聲譽	由於氣候相關法規趨嚴，因此過去排放量較高或氣候表現不佳的公司未來更可能面臨訴訟和罰款	
	負面的媒體輿論或利害關係人觀感，或與氣候相關的糾紛，均可能導致聲譽受損，影響未來的財務績效，以及造成未來收益減損	若能成為氣候議題的先行者，可能有助於提高聲譽，進而改善財務績效
市場和消費者偏好	隨著消費者日益注重環境影響，公司產品或服務可能面臨需求下降風險，從而導致營收減損	提供低排放/低碳產品的公司由於回應了消費者的偏好變化，可能因此提高營收而獲益
		在全球能源轉型的趨勢下，提供低碳/零碳能源的公司預計可隨營收及利潤增加而受益
技術與能源轉型	現有技術的轉型成本可能甚高	
	再生能源或電池儲存等新技術的突破，可能會推動碳密集商品和服務的轉型，及/或石化燃料價格的持久變化	隨著這類產品的需求提高和/或成本下降，參與突破性新技術(如再生能源或電池儲存)的公司可能因營收增加而獲益
	擱淺資產	

影響途徑	風險範例	機會範例
類型 - 轉型		
立即性	業務營運嚴重受阻，包括供應鏈中斷	
	資產價值下降，原因包括物業毀損或劣化	
長期性	保險可得性降低	
	地理、區域經濟和部門的系統性變化以及由此造成的人口遷移或失業	

摩根資產管理持續發展投資組合及風險的管理工具和研​​究，專注評估公司的氣候風險曝險和韌性。藉助內部集中化技術平台的統整功能，我們的基本面研究分析師可以評估公司、分享見解並提供有關議合工作的最新資訊。

摩根資產管理作為主動管理投資者，在各種資產類別的投資流程中，均會考慮與投資對象公司進行議合，鼓勵其改善資訊揭露並施行自訂的氣候風險管理計畫。氣候風險是我們全集團投資盡職治理的重點之一。

### 2.4.3 投資組合情境分析能力

摩根資產管理已開始嚴謹評估各家供應商提供的指標和方法，並發展我們的氣候情境分析能力。第一階段的目標在於瞭解各項指標的不同使用案例和限制。經由這些評估結果明確顯示，氣候情境分析仍屬新興領域，相關指標仍處於初期發展階段，且各種對策和方法不斷推陳出新，這導致各供應商不同指標的解讀方式、使用案例及限制存在顯著差異。

雖然使用案例資料有限，氣候情境分析指標的評估已

進入第二階段，著重於供應商遴選。在此階段，摩根資產管理列出一組核心準則，使我們能符合適用法規要求，並為客戶提供最實用的資訊。

這些準則包含涵蓋範圍須充足，能提供氣候風險值(Climature Value-at-Risk)及隱含升溫(Implied Temperature Rise) 指標，且需針對氣候風險值指標提供模型變化的驅動因子組成。我們發現僅少數供應商符合我們的基本標準。

## 3 風險管理

### 3.1 集團氣候風險架構

集團氣候風險框闡述摩根大通具備能力以識別、評估和管理實體和轉型風險驅動因子對集團各風險類型的影響(參見圖表5.3.3.1)。此架構由公司核心風險能力建構而成，可用於評估、量化並管理本集團全球多元事業版圖中可能出現的氣候風險。

氣候風險管理部門負責建立全集團氣候風險管理架構和策略，並與橫跨集團內部合作溝通，以利將風險考量因素適當納入現有的風險管理架構業務體系與公司負責在現有治理架構中納氣候風險管理機制，或視情

況建立新的框架。各業務架構與公司也負責識別、評估和管理其營業活動出現的氣候風險，並遵守適用的氣候相關法律、規則和法規。(詳見第5.3.3節)

本集團內部風險流程運用一系列情境分析，據以評估潛在的氣候驅動影響途徑及其結果的範圍。我們採用綠色金融體系網絡(「NGFS」)和政府間氣候變遷專門委員會(「IPCC」)獲國際認可的模擬情境，用於衡量氣候變遷對本集團的潛在金融和經濟影響風險。

### 3.2 將氣候風險因子納入集團營運風險架構

營運風險是指由於內部流程或系統不完善或失效、人為因素或外部事件影響集團流程或系統而導致不良結果的風險。本集團已將氣候風險驅動因子納入營運風險架構及相關的營運韌性流程。日益波動和嚴峻的天候事件，包括更嚴重的風暴、洪水、高溫及其相關影響(如乾旱和野火)，均可能加劇各種現有營運風險的發生機率和嚴重程度。

我們持續監測員工和客戶、公司設施、物業、服務供應商以及公司業務活動的營運風險，據此評估潛在的氣候驅動影響。評估結果將作成記錄，也可能納入集團風險識別架構，以集中彙整掌握各類風險。例如，集團採用上述風險因子，研擬業務中斷的威脅情境，作為業務經營韌性規劃、測試及模擬演練的參考。相對地，集團可藉此評估自身營運韌性能力的適足性，並識別出弱點和需強化的機會點。這些作法連同對其他因素有助於管理和減緩氣候驅動的影響。

摩根投信涵蓋在集團營運韌性管理的範圍。集團營運韌性部門和全球技術韌性管理部門負責監督全集團的韌性計畫，協助做好充分準備，以因應、承受可能影響關鍵企業機能和基礎資產(如人員、技術、設施及第三方)的業務中斷並從中復原。此計畫包括治理、觀念培訓、復原策略的規劃和測試，以及用於識別、評估和管理營運韌性風險的策略及操作方案。此計畫需依本集團營運風險管理的整體方法加以管理，包括與技術、網路、資料、實體安全、危機管理、不動產和外包計畫等各方面保持協調一致。

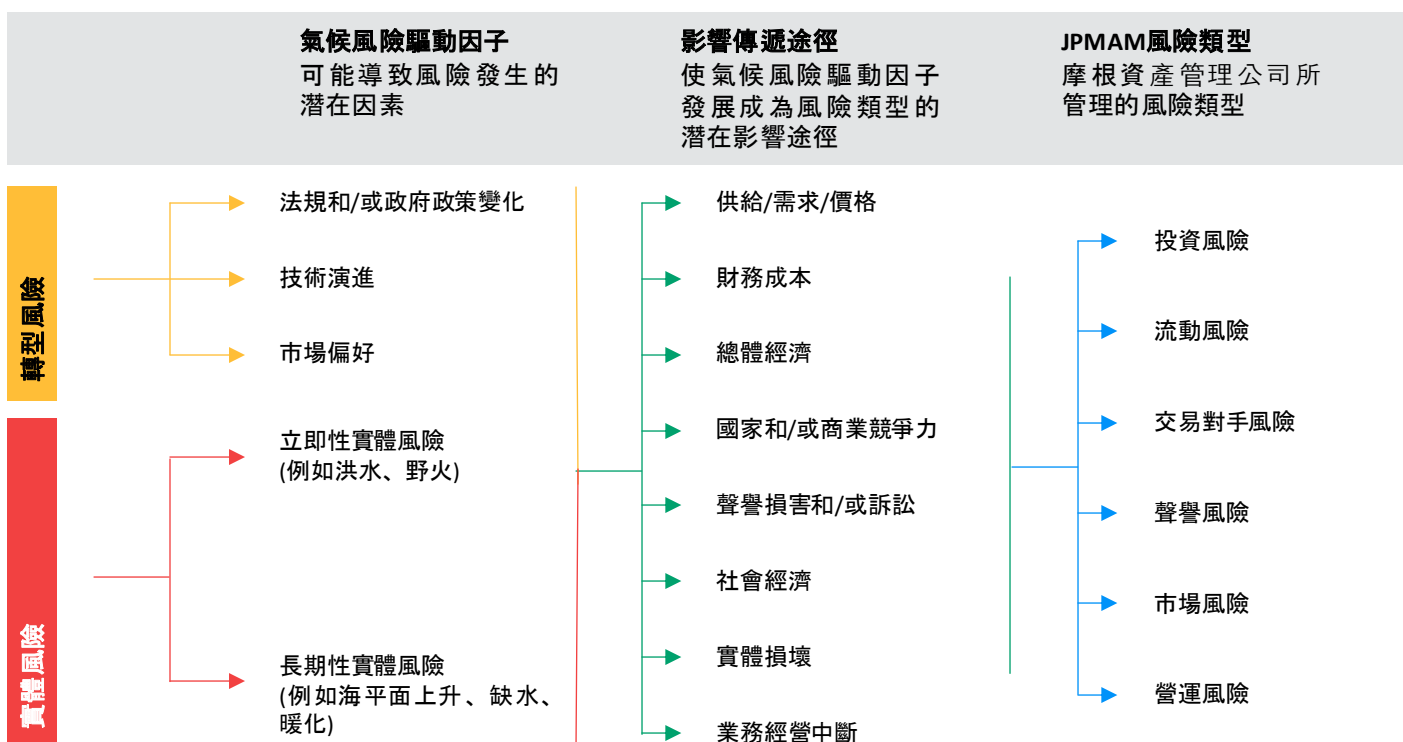
## 3.3 風險管理目標架構

本節闡述摩根資產管理內部的風險識別和風險管理功能。

摩根投信遵循摩根資產管理在全球實施的風險管理架構。摩根資產管理乃採用摩根大通的氣候風險架構持續強化相關流程，以掌握轉型和實體風險驅動因子影響現有風險類型(例如投資、流動性、交易對手、聲譽、市場和營運風險)的傳遞途徑。

奠定此架構的基礎關鍵原則，是將氣候風險納入各種風險類型之中，視之為風險驅動因子，而非獨立的風險類型(圖表5.3.3.1)。此架構六項核心風險能力，旨在評估、量化和管理我們全球多元事業版圖中可能出現的氣候風險(參見圖表5.3.3.2)。

圖表3.3.1 氣候風險驅動因子轉化為集團潛在風險



摩根資產管理獨立風險管理團隊負責監控並質詢氣候風險管理的成效。以下說明氣候風險架構的六大支柱。

圖表 3.3.2 氣候風險架構

風險識別	風險團隊將審查並質詢風險清單中的氣候相關風險。第一道業務防線負責識別氣候相關風險。
風險管理	風險團隊協助建立提升氣候風險應對能力，追蹤並衡量氣候風險影響，並善用集團氣候風險團隊資源，以辨別適用的方法學。
風險報告和揭露	風險團隊負責報告氣候風險指標，以利監督和監控相關風險。
風險治理	依循內部治理架構進行重大氣候風險的風險監督和升級呈報。
資料管理	氣候相關資料(包括內外部來源的氣候風險資料)必須採用許可的管道並遵守內部政策。
情境分析	情境分析仍在新興發展中，隨模型指標發展與時並進，風險團隊正開發一種價格影響方法，將氣候相關因子納入既有情境分析中。

## 3.4 氣候相關風險的識別與管理

為識別客戶所委託我們投資資產的氣候相關風險，摩根資產管理持續發展投資組合及風險的管理工具和研究，專注評估公司的氣候風險暴露和韌性。第一道防線(定義如下)負責識別、討論和向上呈報涉及投資的氣候相關風險。集團氣候風險團隊針對現有風險管理流程整合氣候相關風險，進行審查並質詢。摩根資產管理的風險管理團隊依重大風險盤查流程，審查並質詢盤查成果，以進行量化和管理。

我們依循摩根資產管理的作法，運用相關資源加強瞭解轉型及實體風險可能的實現方式，及其對所管理現有一般業務相關風險類型的潛在影響。我們的總體目標是以兼顧客戶利益和保護組織安全的穩健方式管理業務及其相關風險。轉型和實體風險可能透過各種方式發生。以下資訊圖表列出不同類型的轉型和實體風險範例，及其如何透過我們所管理的六種主要風險類型實現出來。

圖表3.4 潛在氣候風險影響範例

風險類型	潛在氣候風險影響		
	轉型風險	實體風險	
客戶	<b>投資風險</b> 因經濟發展或其他影響全市場的事件而導致投資價值下降的風險	消費者逐漸偏好低碳商品和服務的轉變趨勢、政策變革或技術進步，皆會影響市場估值和收益率(原因包括營收降低、成本上升或資產擱淺)	由於惡劣天氣事件導致企業營運或其供應鏈暫時中斷，造成潛在損失
	<b>流動風險</b> 定義為基金無法在避免對既有投資人權益遭嚴重稀釋的前提下，方能滿足贖回基金需求之風險。	投資者/客戶對氣候議題的觀感變化，以及氣候轉型融資所用投資產品/工具的資金流動變化	最易受極端天候事件影響地區的資金外流
	<b>交易對手風險</b> 定義為投資、信貸或貿易交易中另一方不履行其交易部分而違反合約義務的風險	法規/法律的變化可能限制或阻礙交易對手提供涉及氣候和其他永續相關問題的產品，且交易對手也可能受到氣候風險影響，進而提高交易對手/信用風險	交易對手因惡劣氣候事件影響導致業務中斷事件
	<b>市場風險(僅限摩根大通)</b> 此風險涉及市場因素變化對於資產負債表中短期和長期持有資產及負債價值的影響	對碳密集型產品或服務的需求變化導致價格波動	當地天候事件導致農業產量變化，造成大宗商品價格波動
公司摩根資產管理	<b>聲譽風險</b> 這類風險是指因作為或不作為而可能對公司誠信產生負面影響，並使客戶、交易對手、主管機關、員工或大眾等各界降低對公司能力的信心	在氣候相關承諾和氣候相關事務的透明化方面，都缺乏實際或公認的進展	營業所在地容易受到氣候相關事件影響，且氣候相關事務缺乏透明度
摩根資產管理的營運	<b>營運風險</b> 由於內部流程或系統不完善或失效、人為因素或外部事件影響公司流程或系統而導致不良結果的風險	新的立法和/或法規要求導致業務流程和成本發生重大變化	極端天候會對建築物造成實體損壞並降低勞工生產力變化



### 3.5 透過各道防線管理氣候風險

如上所述，摩根資產管理設有多道防線來管理客戶投資組合中的風險，以及對營業活動進行監督，包括氣候相關風險，這些防線協同運作但職責各異，透過最

大限度地減少風險和控制範圍的落差，建立職責分工和監督架構，以實現健全的控制架構。

#### 3.5.1 第一道防線

投資團隊和事業單位管理層負責制定和維護有效的內控措施，他們是主要的風險負責人，亦即第一道防線。在第一道防線中，重大氣候相關風險將會納為ESG整合的考量因素，並在依本公司治理流程判定為整合ESG的投資組合中進行管理。

對於未經本公司內部ESG整合流程的策略，若經研判重大氣候相關風險將構成重大投資風險，則會依我們的受託職責將其納入考量。

基金經理人對客戶投資的風險管理和監督負有主要責任。他們依據準則和風險參數操作，並做出主動投資決策，為投資組合創造長期價值。在第一道防線中，基金經理人亦與內部風險團隊合作，該團隊專職協助監督投資組合的風險和績效，包括對投資流程進行審查和提出質詢。

投資董事團隊負責監督投資組合管理的績效和風險，依據客戶目標或基金準則、績效、風險部位和ESG概況，維持投資目標和流程的相關紀律監，監控個別策

略的相對ESG風險，查看整體趨勢，並檢視異常數據，同時從質化與量化角度監督整合程度。欲瞭解更多資訊，請參閱「ESG整合」章節。

投資團隊有責任考慮其投資組合所面臨的風險。氣候風險以及其他財務重大風險是我們投資分析的重要主題。集團在全球各地依資產類別籌組的投資監督委員會亦將此等風險納入考量。

永續性風險會連同更廣泛的風險管理流程(例如金融風險、營運風險、信用風險等)一併管理。資產管理依據現行的定期投資審查制度，採用特定流程監控投資團隊，並酌情在策略中考量永續發展風險。相應的投資協理負責監督監控流程，視需要向投資長呈報永續發展風險問題。

#### 3.5.2 第二道防線

風險團隊是控管氣候相關風險的第二道防線。風險部門負責獨立監督並有效質詢風險管理流程，包括衡量、監控和管理風險閾值，以檢視投資、流動性和交易對手風險。

氣候風險並非獨立的風險類別，可能對現有風險團隊所管理的既有風險類型造成影響或與之重疊，已納入資產管理風險部門的整體風險管理流程中。風險團隊深入研究投資組合的潛在風險，並向風險委員會報告，這些包含未來風險相關之氣候及永續投資分析，以及產業廣泛的關注課題。摩根資產管理風險委員會是由資產管理執行長和風險長擔任聯合主席。來自第一道防線的委員會成員可依風險委員會章程，於適用情況下呈報事項。

此外，摩根資產管理採用承壓市場協定(SMP)來因應市場劇烈波動和市場危機時期，其中可能包括氣候事件引發的危機。這使我們能夠專注於目前面臨承壓、績效或流動性問題的客戶。風險長和/或執行長可以在市場劇烈波動和市場危機期間啟動SMP。協定生效後，領導層定期召開會議，重點關注風險相關重大議

題，包括適用的氣候風險。

摩根資產管理的永續投資風險監督架構已將氣候相關風險納入考量，在2022年發布永續投資風險監督架構在監控重大的ESG指標，以及我們的策略投資流程是否充分考量此等指標。在初始階段，此架構的目的是辨識出哪些投資策略的ESG因子和碳指標涉及了相對於基準指標的重大差異，並瞭解這種差異的基本原因為何。

監督流程旨在針對ESG及氣候指標可能不符合投資策略名稱、投資目標或揭露實務的特定曝險部位或投資策略，設法提高其透明公開程度。預期相關流程不至於縮限被識別為異常值的曝險部位，或觸發可能負面影響投資組合報酬的部位變動。我們每季審查結果，判定重大異常狀況，上報資產管理風控長、執行長和全球永續投資主管，並酌情上報至相關董事會，包括摩根投信董事會。這項季度監控流程預計將會長期持續發展。

### 法規遵循、行為操守和營運作業風險

法規遵循、行為操守和營運作業風險(CCOR)部門負責獨立治理並監督第一道防線，包括及時上報已發現的問題。CCOR管理架構確立了摩根資產管理用於治理、識別、衡量、監控、測試、管理、通報法規遵循、行為操守及營運作業風險的對策和方法。

#### 3.5.3 第三道防線

內部稽核職能獨立於其他部門運作，負責對全體企業的流程和控管進行測試和評估。內部稽核團隊就氣候風險的相關層面，鑑定本公司氣候風險治理、風險管理及內部控管有效性，評估我們的法規遵循表現；並識別可以改進的機會。

藉此制度，我們力求嚴格考量、測試和審查商業決策和行動，以確保其符合相關法律和法規，並與我們的業務原則保持一致。

---

## 4 指標和目標

摩根資產管理目前開發的氣候分析工具，旨在提供一組基於排放與氣候相關的指標，分別適用於個別公司和客戶投資組合層面。

### 4.1 客戶投資組合的碳指標

為衡量客戶投資組合的碳曝險，除範疇1、2和3的排放總量之外，亦可用其他幾項碳指標提供更多見解和背景資訊，以利掌握數據全貌。這些指標可用於投資組合分析和決策，因其考量各公司占整體投資組合中的碳足跡份額，並對照同業表現，突顯排放效率較佳或較差的公司。核心碳指標的摘要如圖表5.4.1所示，此資料係依據碳核算金融聯盟（PCAF標準）和TCFD建議所述現行最佳實務編製。

目前，摩根資產管理採用Trucost的碳足跡和加權平均碳密度資料來衡量上市股票和公司債投資組合的碳曝險，並採用MSCI的數據來評估主權債的碳曝險。這些投資組合分級指標可供有興趣的客戶使用。我們計畫在目前開發的氣候分析工具中，運用不同指標的見解，發揮相輔相成的優勢。

請參閱下方矩陣所示碳曝險指標的優點、缺點和使用案例(圖表5.4.1)。

圖表4.1 碳曝險指標的強項、弱項和使用案例

指標	優點	缺點	潛在使用案例
財務碳排放總額* (公噸CO <sub>2</sub> e)	投資組合解析與歸因分析 排放量的最重要追蹤指標	無法比較投資組合 趨勢易受EVIC**變化影響	設定基準線，追蹤排放變化
碳足跡* (公噸CO <sub>2</sub> e/每百萬投資 [美元])	投資組合解析與歸因分析 產品組合比較 所有權與責任之間存在直觀連結	未考慮公司規模和碳效率 趨勢易受EVIC**變化影響	比較投資組合，並以所有權為基準進行企業歸因
碳密集度 (營收)* (加權平均碳密集度[WACI]) (公噸CO <sub>2</sub> e/每百萬營收 [美元])	投資組合解析與歸因分析 考慮公司規模和碳效率	易受產品定價短期波動影響 易受異常值影響	針對碳強度偏高企業的曝險進行評量
碳密集度(實體) (噸CO <sub>2</sub> e/單位產量) 產業特定	與實體生產之間具有根本性的連結。 獨立於訂價及市場定位之外 考慮公司規模和碳效率	無法進行投資組合解析與歸因分析 標準化適用於特定產業 僅適用於同質性產業	執行特定產業的深度剖析

\*摩根資產管理報告所採用的指標。

\*\*EVIC：含現金企業價值。基於歐盟技術專家小組建議，EVIC已獲PCAF推薦為首選分配指標，TCFD亦在其最新的碳指標指引中建議將此指標用於上市股票、公司債和商業貸款

為履行協助客戶管理氣候風險和機會的企業策略，摩根資產管理於2021年11月成為淨零排放資產管理公司倡議(NZAMI)的簽署機構，以支持在2050年前或更早實現溫室氣體淨零排放的目標。

## 4.2 營運永續指標和目標

摩根投信屬於集團營運永續目標的一部分，集團永續策略的關鍵在於管理我們營運活動對環境影響。

有關集團營運永續目標及管理環境影響措施，更多資訊請參閱摩根大通2023年ESG報告，並造訪我們的網站。

### 摩根大通永續營運目標<sup>[1]</sup>

#### 已達成的年度經常性目標

- a) 採購再生電力滿足我們100%的全球電力需求
- b) 100%的電子垃圾不進入掩埋場

#### 進行中的目標

- c) 相較於2017年基準線，在2030年以前將範疇1和2溫室氣體排放量減少40%
- d) 在2025年，透過現場再生電力和外部長期再生電力合約滿足至少70%的再生電力目標
- e) 相較於2017年基準線，在2030年以前將全球用水量減少20%
- f) 相較於2017年基準線，在2025年以前將辦公室用紙量減少90%
- g) 在2025年以前將自有車隊車輛改為電動車

<sup>[1]</sup>有關營運目標達成進度的更多資訊，請造訪摩根大通集團網站。

# 聯絡據點

地址：台灣110台北市信義區松智路1號20樓

網址：<https://am.jpmorgan.com/tw/zh/asset-management/per/investment-ideas/sustainable-investing/>

聯絡電話：0800-045-333、+886287268686