



復華證券投資信託股份有限公司

112 年度氣候風險管理資訊

目錄

關於本報告書	II
第一章 氣候治理.....	3
1.1 董事會職責	4
1.2 高階管理階層職責	4
第二章 氣候策略.....	5
2.1 鑑別氣候相關風險與機會	5
2.2 氣候相關風險及機會對營運之衝擊與因應策略	7
2.3 氣候相關策略之韌性	9
第三章 氣候變遷風險管理	13
3.1 氣候相關風險管理架構	13
3.2 氣候相關風險之整合	13
第四章 氣候指標與目標.....	16
4.1 氣候相關風險與機會之評估指標	16
4.2 溫室氣體排放	16
4.3 指標與目標之績效	18
附錄 1 證券投資信託事業氣候變遷資訊揭露指引對照表	19
附錄 2 TCFD 揭露建議對照表.....	21

關於本報告書

本報告書內容主要依循「氣候相關財務揭露建議」(TCDF)四大架構：第一章「氣候治理」說明本公司董事及高階管理階層之權責、治理架構；第二章「氣候策略」說明本公司鑑別之氣候變遷風險與機會，後續將導入情境分析進行實體及轉型風險分析，以評估本公司氣候相關策略之韌性；第三章「氣候變遷風險管理」則揭露本公司因應氣候變遷所建立之風險管理制度；第四章「氣候指標與目標」係為本公司氣候指標與目標(如：溫室氣體盤查資訊等)。

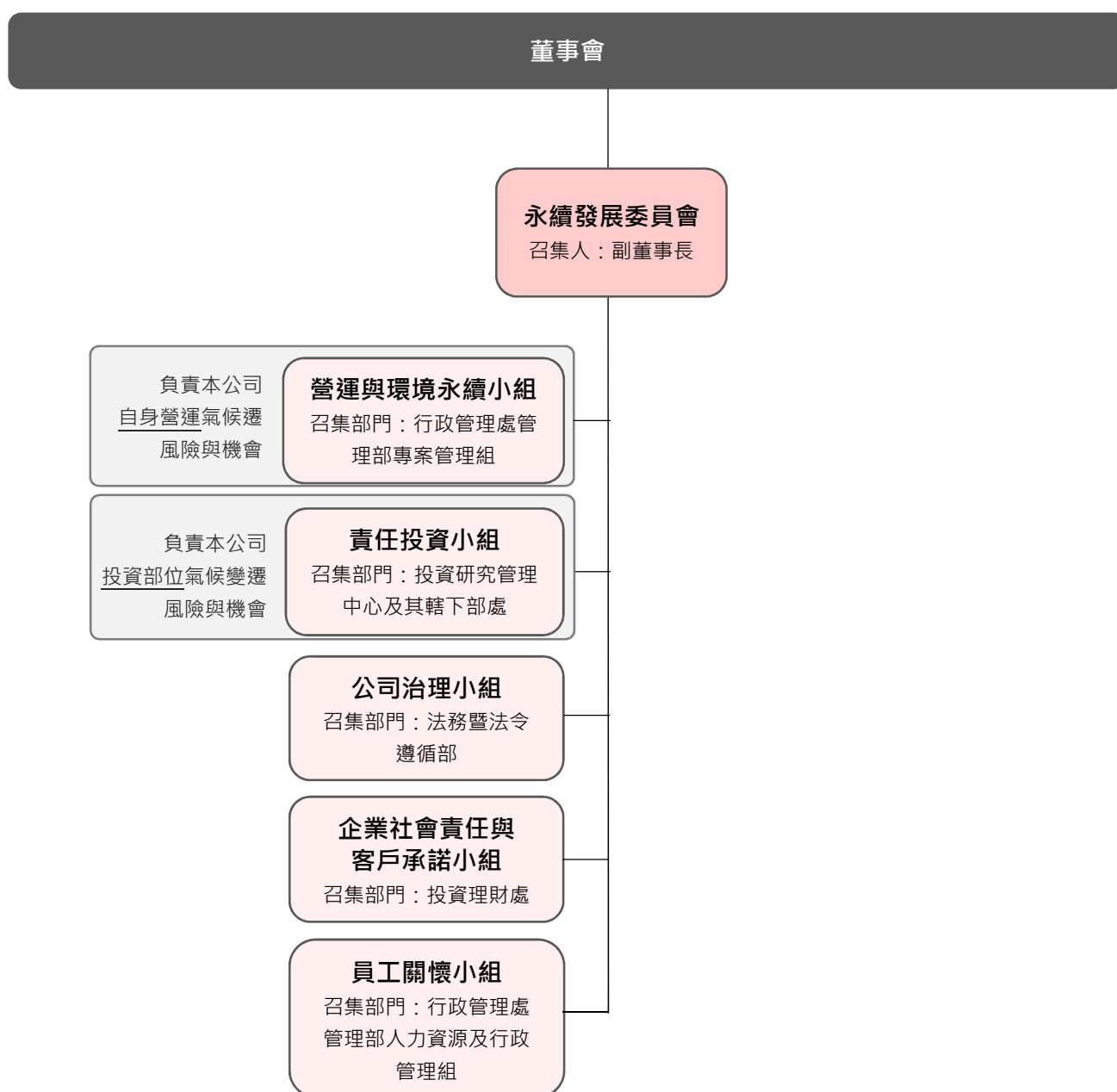
揭露期間：本報告書主要揭露本公司 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日氣候變遷管理資訊，並以 2023 年 12 月 31 日以後之規劃呈現資訊完整性，說明本公司在各面向之氣候變遷管理作為及未來展望。

編製依據：本報告書係參考「證券投資信託事業氣候變遷資訊揭露指引」，依循國際金融穩定委員會(Financial Stability Board, FSB) 所發布之「氣候相關財務揭露建議」(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)框架，以治理 (Governance)、策略 (Strategy)、風險管理 (Risk Management) 及指標和目標 (Metrics and Targets) 之四大核心要素撰寫而成。

第一章 氣候治理

本公司氣候相關風險之治理組織架構包括董事會、投資風險管理委員會、永續發展委員會、營運風險管理委員會、風險管理部及行政管理處等。並擬於 2024 年成立 TCFD 小組，由風險管理部統籌本公司氣候風險管理機制。

圖 1、復華投信氣候治理架構



為有效落實氣候風險管理，本公司設置內部控制三道防線，其相關職責如下：

表 1、復華投信氣候風險管理內部控制三防線

防線	負責單位	權責
第一道防線	第一線業務單位	負責管理營運活動所產生之氣候風險
第二道防線	風險管理部	訂定整體政策及管理機制，協助相關單位落實氣候變遷風險管理作業
第三道防線	稽核單位	負責查核第一道及第二道防線所設計之內控機制及氣候變遷風險管理制度之有效性，並適時提供改善建議

1.1 董事會職責

董事會為本公司建立有效氣候變遷管理機制之最高決策單位，並擔負本公司氣候風險管理之最終責任。

1.2 高階管理階層職責

「永續發展委員會」為本公司氣候變遷管理之督導單位，負責鑑別與評估本公司整體氣候變遷的風險與機會，協助內部發展氣候變遷風險與機會之因應策略及其相關管理指標或目標，並負責監督及指導本公司各項業務氣候風險管理執行情形，致力減緩或調適氣候變遷衝擊。

一、執行單位

永續發展委員會轄下之「營運與環境永續小組」為本公司自身營運氣候變遷因應策略之執行單位，負責統籌及管理本公司自身營運之氣候變遷風險與機會。

永續發展委員會轄下之「責任投資小組」為本公司投資部位氣候變遷因應策略之執行單位，負責統整及管理本公司投資部位之氣候變遷風險與機會。

二、資訊呈報機制

相關工作小組之氣候風險評結果及相關工作執行成效，後續將由風險管理部統籌 TCFD 小組執行情形向永續發展委員會及董事會呈報，如發現重大異常或特殊情況，將立即依內部規範採取因應措施，並提報董事會，俾利董事會之有效監督。

第二章 氣候策略

2.1 鑑別氣候相關風險與機會

本公司參考最新氣候科學研究，依氣候變遷對公司業務活動之衝擊，辨別公司所面臨之氣候轉型風險、實體風險及相關機會，並依重大性標準排列優先順序，若屬重大者，則依其影響期間制定相關因應策略。所謂重大性標準及影響期間係指：

重大性標準：依事件發生可能性及衝擊程度判定，對於發生頻率及影響程度均為高者，定義其重大性程度為高度；發生頻率及影響程度其一為低者，定義其重大性程度為低度；其餘之重大性程度則為中度。

影響期間：針對所鑑別之氣候變遷風險與機會之影響期間，定義短期為未來 1 年內，中期為 1 年以上至 5 年，長期則為 5 年以上。

本公司 2023 年透過問卷發放鑑別出前四項氣候相關風險，其中包含一項實體風險及三項轉型風險(下表：氣候風險矩陣)，並對不同氣候相關風險對業務或財務面之影響進行討論與評估，並研擬因應風險所需之調適因應措施。

一、氣候變遷之風險

在全球淨零轉型趨勢下，市場與投資人偏好轉變，本公司若未能建立重視低碳轉型之形象，中長期將面臨聲譽受損所造成的轉型風險；而碳稅或碳費之課徵，將導致公司投資標的之營運成本增加，進而使其獲利能力下降，在短中期內造成影響之轉型風險；再者，法規及金融監理趨嚴，本公司須提出相對應作為而產生法規因應成本，係為長期對公司造成影響之轉型風險。

極端氣候發生恐造成公司營運設施受損、進而導致營運中斷，此係長期可能對公司營運造成的潛在影響。

二、氣候變遷之機會

就機會而言，在全球金融科技發展的浪潮下，金融服務數位化已成市場趨勢，本公司亦致力發展數位金融服務，擬透過多元方式與客戶傳達永續理念，期於中期獲得客戶對公司品

牌好感度並提升交易量，進而對營收有正面助益。而中長期，公司內部亦將推廣數位化作業及企業減碳，以提升公司營運效率；並強化氣候治理及營運作業韌性。

本公司鑑別出氣候變遷對於公司營運之短、中、長期風險及機會詳如下表，後續並將據以擬定相對之策略規劃，未來亦將視發展情況滾動調整氣候相關策略，以因應氣候變遷對本公司產生之營運衝擊。

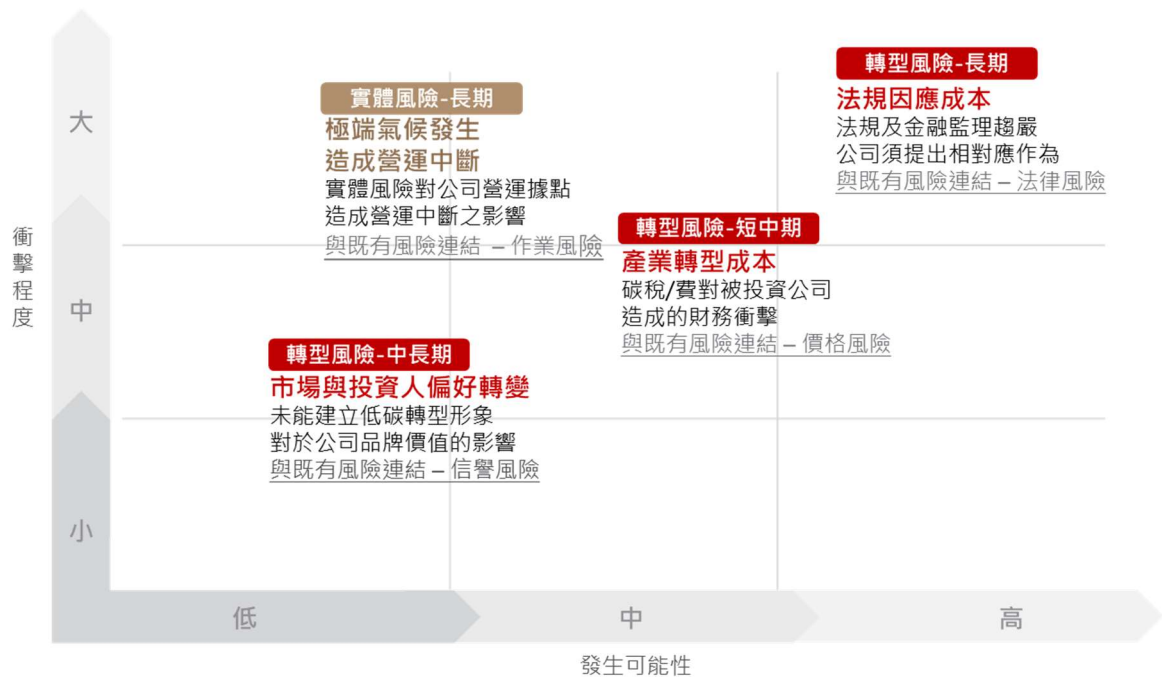
表 2、復華投信氣候風險與機會評估表

風險類別與機會		短期 (1 年內)	中期 (1 -5 年)	長期 (5 年以上)
風 險	轉型風險 低碳轉型過程中可能發生與政策和法規、技術、市場、社會和經濟狀況改變相關之風險。	產業轉型成本 ● 碳稅/費對被投資公司造成的財務衝擊	市場與投資人偏好轉變 ● 未能建立低碳轉型形象對於公司品牌價值的影響	法規因應成本 ● 法規及金融監理趨嚴，公司須提出相對應作為
	實體風險 指氣候變遷帶來的實體風險，其氣候模式可為立即性或長期性。實體風險可能對組織產生財務衝擊，例如直接損害資產和中斷供應鏈所導致的間接影響。			極端氣候發生造成營運中斷 ● 實體風險對公司營運據點造成營運中斷之影響
機 會	為減緩與適應氣候變遷而所做出的努力將會為組織創造機會。	資源利用效率 ● 推廣數位化作業及企業減碳，提升公司營運效率	營運韌性提升 ● 強化氣候治理及營運作業韌性，規劃導入 ISO22301 營運持續管理系統，降低營運中斷風險 ● 加強董監及員工 ESG 議題教育訓練	市場與投資人偏好轉變 ● 透過多元方式與客戶議合永續觀念，獲得客戶對公司品牌好感度，進而提升公司收入

2.2 氣候相關風險及機會對營運之衝擊與因應策略

本公司就前開鑑別出之氣候變遷對公司短、中、長期影響評估之風險與機會，進一步就其發生可能性及對本公司業務活動之衝擊程度，依重大性標準排列優先順序，若屬重大者，則依其影響期間制定相關因應策略。本公司氣候風險矩陣圖如下：

圖 2、復華投信氣候風險矩陣圖

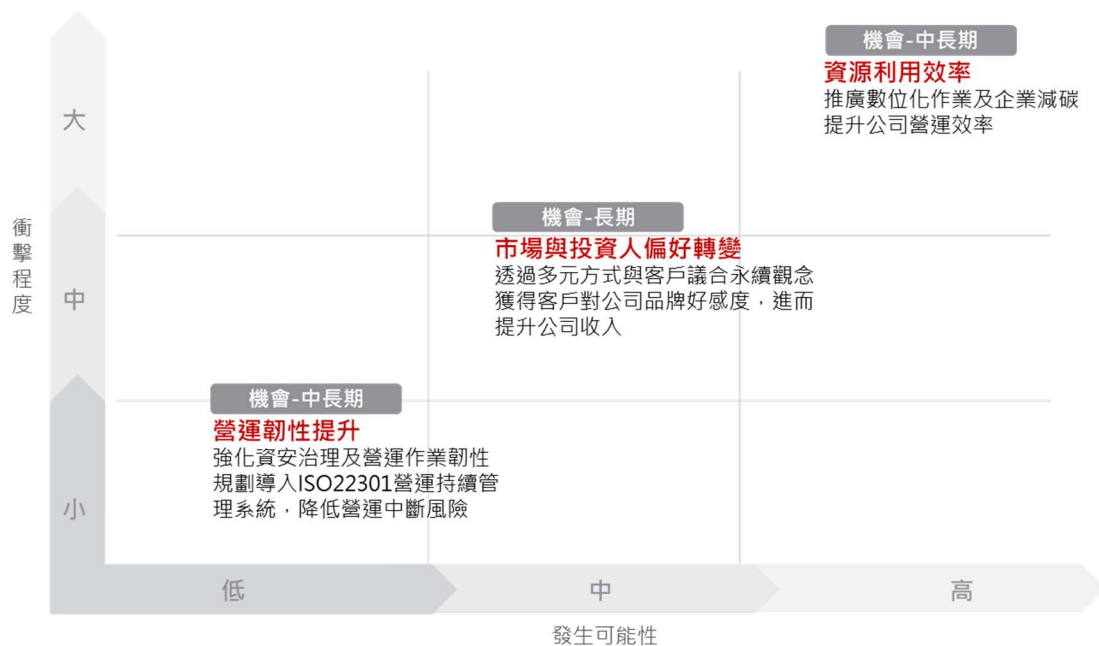


本公司針對相關風險進行營運與財務重大性評估，並就相關風險與機會進一步提出因應策略，說明如下：

表 3、復華投信氣候風險營運衝擊與財務影響因應策略

風險		營運衝擊與財務影響	因應策略
轉型風險	法規因應成本	法規及金融監理趨嚴，本公司須提出相對應作為而產生法規因應成本，係為長期對公司造成影響之轉型風險	推動溫室氣體盤查 落實氣候相關財務揭露(TCFD)
	產業轉型成本	碳稅或碳費之課徵，將導致公司投資標的之營運成本增加，進而使其獲利能力下降，在短中期內造成影響之轉型風險	ESG 納入投資流程、ESG 納入風險管理流程、 落實股東行動主義、完善盡職治理資訊揭露、 推動影響力投資
	市場與投資人偏好轉變	全球淨零轉型趨勢下，市場與投資人偏好轉變，本公司若未能建立重視低碳轉型之形象，中長期將面臨聲譽受損所造成的轉型風險	推廣電子交易及服務達成年度目標、鼓勵客戶使用低碳方式取得資訊、透過多元管道推廣數位理財資訊 完善盡職治理資訊揭露 落實氣候相關財務揭露(TCFD)
實體風險	極端氣候發生造成營運中斷	極端氣候發生恐造成公司營運設施受損、進而導致營運中斷，此係長期可能對公司營運造成的潛在影響	推動公司營運持續管理

圖 3、復華投信氣候機會矩陣圖



*衝擊程度係以「檢視公司政策是否有相應現況回應」作為指標，由顧問和相關部門討論

**發生可能性係以「因應氣候風險公司因應的先後順序」作為指標，由顧問和相關部門討論

表 4、復華投信氣候機會評估表

機會	營運衝擊與財務影響	因應策略
資源利用效率	推廣數位化作業及企業減碳，提升公司營運效率	推廣日常業務作業數位化、落實企業減碳、推動營運價值鏈之永續倡議
營運韌性提升	- 強化營運作業韌性，規劃導入 ISO22301 營運持續管理系統，降低營運中斷風險 - 加強董監及員工 ESG 議題教育訓練	- 推動公司營運持續管理 - 持續加強 ESG 或氣候相關議題之員工訓練，培育永續人才，以因應低碳轉型趨勢及增進氣候韌性。藉由舉辦 ESG 活動或參加國際組織倡議，形塑企業社會環境友善之組織文化
市場與投資人偏好轉變	透過多元方式與客戶議合永續觀念，獲得客戶對公司品牌好感度，進而提升公司收入	- 推廣電子交易及服務達成年度目標 - 鼓勵客戶使用低碳方式取得資訊 - 透過多元管道推廣數位理財資訊

2.3 氣候相關策略之韌性

為確保本公司在氣候變遷影響加劇及全球積極邁向低碳轉型之各種風險情境下，都能持續穩健地營運，爰參考「證券投資信託事業氣候變遷情境分析實務作業手冊及範例」及「證券投資信託事業氣候變遷資訊揭露範例」進行氣候相關策略之韌性評估，茲以轉型風險與實體風險分別說明如後。

一、轉型風險

(一) 風險評估：

鑑於氣候變遷對環境、人類生存和國家安全的威脅愈來愈大，也愈來愈緊急，「2050 淨零排放」已為全球共同努力的目標，我國於 112 年通過之《氣候變遷因應法》納入 2050 年淨零排放目標、提升氣候治理層級、徵收碳費專款專用、增訂氣候變遷調適專章、納入碳足跡及產品標示管理機制，建構更為韌性的氣候法制基礎。同時，金管會於 111 年發布「證券期貨業永續發展轉型執行策略」及「綠色行動方案 3.0」，以期強化金融業的氣候韌性，借重金融市場的力量，深化我國永續發展並支持淨零轉型。

(二) 評估結果：

本公司認為未來在全球平均升溫 1.5°C 或 2°C 之情境下，將對本公司營運造成衝擊，而在國內氣候變遷相關法規及金融監理趨嚴的趨勢下，本公司已逐步建立相關管理機制並提出相對應作為，評估將可減緩此類風險。此外，本公司已於 2024 年完成 2023 年度之自身營運

範疇一及範疇二進行溫室氣體盤查，並擬於後續完整辨識氣候風險與信用風險、市場風險、流動性風險及作業風險之關聯性。

同時，本公司亦將對所持有的投資組合進行全面性檢視及情境分析，以辨識高碳排放資產相關的產品與服務，並瞭解在不同轉型政策下，氣候相關風險對本公司在業務、策略及財務規劃上之影響，若氣候相關風險係屬重大，將更進一步應發展情境分析之能力，以評估氣候風險對投資組合之衝擊，包括投資組合在不同情境下面臨財務損失之韌性。

(三) 因應措施：

為降低轉型風險之財務影響，本公司未來將積極採取以下行動：

1. 持續關注國內外環保及節能減碳等新趨勢及環境法規變動，強化公司氣候風險管理政策及策略。
2. 持續優化本公司氣候風險之投資管理程序，涉及較高氣候相關風險之投資標的，將訂定相關審查機制。
3. 規劃投資低碳轉型計畫，計算溫室氣體排放量，並設定減碳路徑，逐年降低投資碳足跡。

二、實體風險：

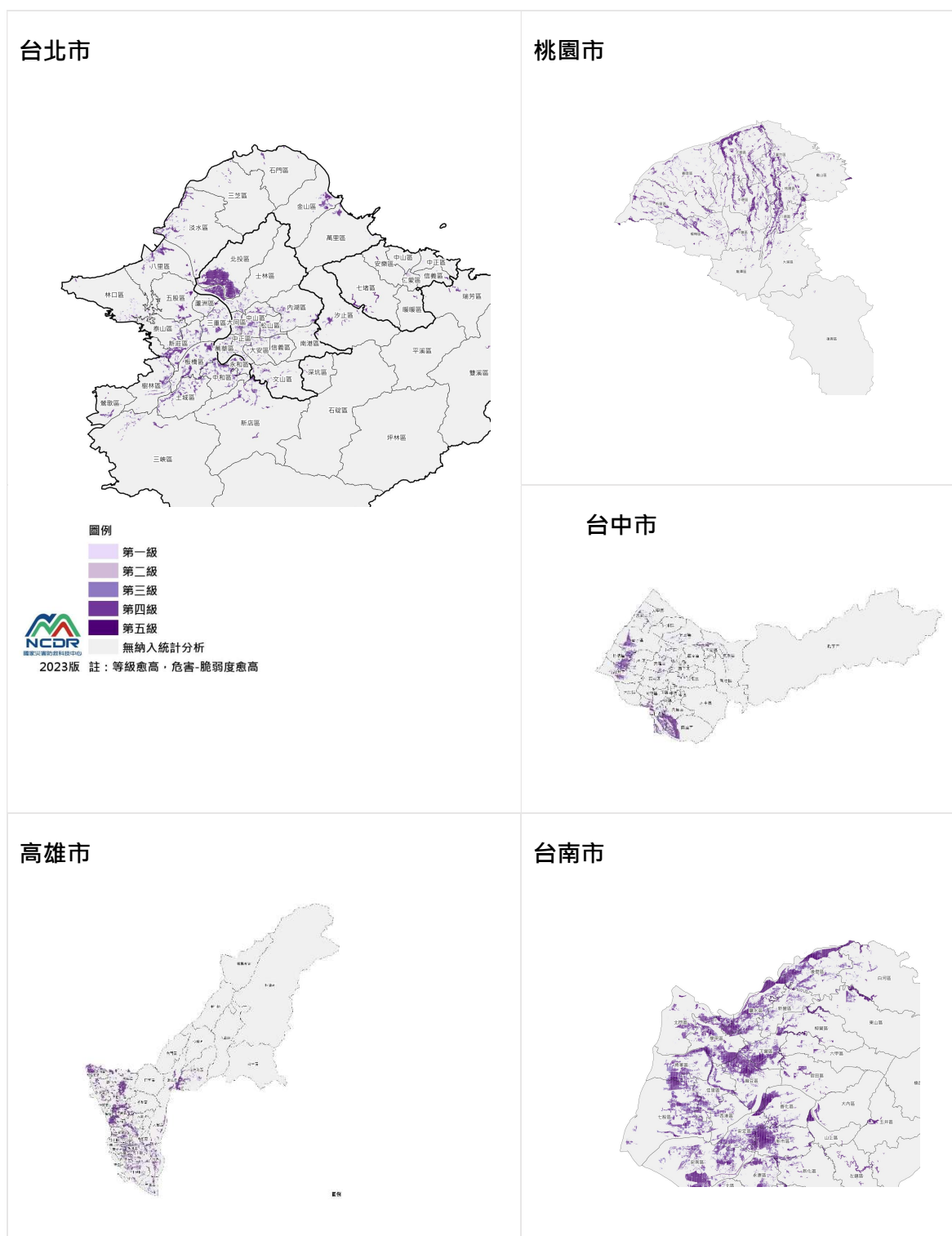
(一) 風險評估：

本公司所面臨之實體風險主要來自於自身營運面，為有效評估其影響，係參照國家災害防救科技中心災害防救資料服務平台提供之氣候變遷情境下(AR6)淹水災害風險圖，採用40m 網格等尺度的淹水-危害脆弱圖之資訊進行評估。本公司目前包括台北總公司、桃園分公司、台中分公司及高雄分公司合計共四個主要營運據點。

(二) 評估結果

本公司主要營運據點及機房皆位於7樓以上，並備有適當之備援措施，如遭遇水災風險，預期將不致造成重大營運影響。同時，本公司亦訂定有「重大災害備援應變計劃」，倘遭遇天然災害時，各部門將及時依規辦理。

圖 4、復華投信主要營運據點所在縣市之風險眾數圖



註：未來推估升溫情境攝氏 2 度 C 網格 40m 的危害-脆弱度眾數圖，資料來源為國家災害防救科技中心 (NCDR)災害風險調適平台

(三) 因應措施：

雖對自身營運實體風險之情境分析結果尚無重大影響，惟隨著時間演進，預期發生風險事件的頻率將會增多且預估損失金額將會增加，本公司已於 112 年完成「核心營運系統與設備韌性評估報告」，並將逐年評估、彙整評估結果呈報董事會；同時，為提升本公司營運韌性，將規劃下列措施：

1. 備有不斷電設備、備援伺服器及異地備援等機制，定期進行災害應急措施演練，確保危機來臨時設備及機制可以正常運行；並擬於短期內擬定本公司「營運持續管理政策」，以茲作業單位遵循。
2. 擬於短期導入 ISO 22301 營運持續管理系統，建立標準流程降低營運中斷風險，俾以確保從實體災害中能進行據點復原機制。

綜上，本公司評估實體風險未對本公司產生顯著財務風險。

第三章 氣候變遷風險管理

為提升本公司對氣候變遷相關風險及機會之管理及回應能力，本公司依據現行之「永續發展政策」訂定「氣候變遷管理準則」，並據以整合本公司「ESG 投資與風險管理政策」及相關作業辦法，同時參考國內外氣候變遷相關法令、指引及研究報告，執行氣候變遷風險管理作業。

3.1 氣候相關風險管理架構

本公司依循 TCFD 揭露建議及我國「證券投資信託事業氣候變遷資訊揭露指引」建立氣候相關風險與機會的管理架構，以落實各項風險辨識、衡量、調適與減緩，以及資訊揭露與報告等作為，並依循內部控制三道防線進行權責劃分，以確保氣候相關風險能獲得適當管控。

表 5、復華投信氣候相關風險管理架構

氣候風險辨識	➢ 每年進行氣候風險辨識 ➢ 整合整體風險與機會辨識結果 ➢ 參考國內外氣候風險報告，並考量自身產業及業務特性，辨識於未來可能面臨之氣候相關風險
氣候風險衡量及評估	➢ 依自身產業及業務特性評估各項風險的衝擊與影響程度
氣候風險調適與減緩	➢ 由各相關單位針對辨識出之氣候相關風險研擬相應之減緩或調適等因應策略
氣候風險資訊揭露與報告	➢ 定期彙整氣候風險相關資訊於永續發展委員會及董事會呈報 ➢ 於官網及永續報告書上揭露氣候風險相關管理資訊

3.2 氣候相關風險之整合

本公司已將氣候相關風險的管理流程整合至責任投資之風險管理，並訂定「ESG 投資與風險管理政策」及相關作業辦法，將 ESG 因子納入投資及其風險管理作業流程。整合情形說明如後。

一、投資流程整合 ESG 考量

1. 投資分析流程納入 ESG 評等及因素：

研究人員參考第三方 ESG 評等及本公司「ESG 投資風險管理辦法」之規定進行投資分析。

2. 投資組合負面排除 ESG 高度敏感性產業：

包括色情產業、毒品產業、及本國政府公告防制洗錢及打擊資恐有「嚴重缺失」之國家名單將列為負面排除名單，原則上不予新增投資，惟上述高度敏感性產業及潛在爭議性產業，若係因指數型及指數股票型基金為投資於標的指數之成分證券或因應標的指數複製策略所需，則不受限制。

3. 投資流程差異化風險控管：

本公司參考第三方機構對投資標的 ESG 評分，評估被投資公司之 ESG 風險，並依相關管理規範持續監控、定期檢視執行成效。為強化投資前及投資後之風險管理，本公司透過下列三個層次進行差異化控管：

(1) 投資前控管：研究人員應參考第三方 ESG 評等進行投資分析，若 ESG 評等較低於標準，則須經相關評估報告流程後方得納入投資組合。

(2) 投資後控管：基金經理人及研究人員於投資後須持續關注被投資公司 ESG 評等的變動，評估是否啟動投資比例調整或出具相關議合報告。

(3) 投資後風險限額之控管：風險管理部定期監控本公司各帳戶之 ESG 風險控管情形，並定期檢視相關經理人或研究人員是否依規啟動投資比例調整或議合。

4. 落實股東行動主義及議合機制：研究人員於投資前應將 ESG 因子納入分析流程、投資後持續關注被投資公司 ESG 評等的變動，並適時評估是否啟動議合機制，促使被投資公司就 ESG 評等較低之面向進行改善管理，並提出議合報告，本公司議合案例請詳下說明。

表 6、復華投信與被投資公司議合案例

議合對象簡述	台達電長期為本公司可投資股標的，本公司評估在 AI 伺服器興起、建築智慧化和微電網等趨勢下，台達電提供的電源供應器、樓宇自動化和儲能方案，將對資料中心、建築物的能源消耗與電網的能源傳輸，具有節能減碳效果及達成政策目標。
議合議題	本公司尤就其在環境面之議題透過實地拜訪的方式進行議合討論，深究該公司將如何推動高能源效率資料中心、智慧建築和電網的普及，並透過產品規格升級和軟、硬體整合持續改善效率以達到更加節能、減碳之表現。
議合成果	我們十分樂見公司在議合過程中承諾未來新建的工廠及辦公室，都會是綠建築，並闡述以其傳統電源供應器業務而言，台達電多年耕耘高瓦數(3000W 以上)，透過導入新材料(功率元件)和創新拓樸設計，使體積微縮同時，能源轉換效率卻能由過去不到 90% 的黃金級提升至 97% 以上的白金級；智慧建築/綠建築方面，台達電自 2006 年起即開始發展，先從自有辦公室和工廠開始，目前已有 15 棟工廠通過綠建築認證，並累計全球貢獻超過 32 棟綠建築，且公司透過併購，陸續整合建築照明、監控等，致力提供更高效率的智慧建築方案。
後續追蹤	後續本公司將持續參與台達電每年定期舉辦業績法人說明會或不定期座談會，定期檢視台達電產品及技術在節能減碳效果應用推動情形，台達電自 2005 年起已逐年發表企業責任報告，使各界能透過報告書，了解台達電在各項專案中引領永續綠能發展實績，如未達原先目標時，將與公司進行討論原因及後續因應策略。
對本公司投資決策之影響	綜上，台達電除公司本身持續投入於永續經營當中外，公司產品為國內、外政府和企業單位增加能源效率、減少損耗，甚至長期往淨零碳排目標都不可或缺之，預期公司今年營收及獲利將創新高，除增加股東回報外，亦為 ESG 優質投資標的，故本公司股票研究處對該公司持正面評價，該公司亦為基金核心重點持股。 (以上個股與相關數據資料僅供說明之用，不代表投資決策之建議。)

二、投資風險監控框架：

為監控投資活動中的 ESG 風險管理，本公司已將 ESG 風險控管執行情形按季彙整呈報董事會，如遇重大異常或特殊狀況，將由風險管理部判斷並提案於投資風險管理委員會討論後續因應方式、提報永續發展委員會及董事會。

第四章 氣候指標與目標

4.1 氣候相關風險與機會之評估指標

本公司針對氣候變遷因應策略，發展相關指標或目標，並依本公司「永續發展政策」之規定，將指標或目標納入本公司「永續發展政策之推動計畫及其短、中、長期目標」之中，經董事會通過並逐年檢討修正。

表 7、本公司氣候相關指標與目標

指標	對應之氣候風險與機會		短期目標	中長期目標
ESG 投資與風險管理	風險	法規因應成本 產業轉型成本	- 導入國內 ESG 資料庫 - 將 ESG 納入投資評估流程 - 制定國內投資標的 ESG 重大事件管控流程	- 增加 ESG 因子納入選股流程強度 - 導入海外 ESG 資料庫 - 制定海外投資標的 ESG 重大事件管控流程
	機會	市場與投資人 偏好轉變		
氣候變遷因應策略	風險	法規因應成本	- 完成溫室氣體範疇一、二盤查 - 完成盤點台股相關帳戶碳盤查	- 完成溫室氣體範疇一、二查證 - 完成溫室氣體範疇三盤查 - 完成盤點海外相關帳戶碳盤查
	機會	市場與投資人 偏好轉變		
綠色營運管理	機會	資源利用效率	- 推廣日常業務作業數位化 - 落實企業減碳 - 建立商業合作夥伴管理制度	推動營運價值鏈之永續倡議
數位金融	機會	市場與投資人 偏好轉變	- 年度線上交易量 12,000 筆，成長率+20% - 每月官網瀏覽次數 30 萬~60 萬次 - 社群平台加入/訂閱人數年增加率 3%	- 推廣電子交易及服務並達成年度成長目標 - 鼓勵客戶使用低碳方式取得資訊 - 透過多元管道推廣數位理財資訊
資訊安全與營運韌性	風險	極端氣候發生造成營運中斷	完成初版核心營運評估報告，並於後續逐年檢視	- 導入 ISO22301 營運持續管理系統 - 擬定公司持續營運策略 - 建立重大偶發事件處理規定 - 舉行年度營運持續計畫演練
	機會	營運韌性		

4.2 溫室氣體排放

一、自身營運面碳盤查

本公司深知全球的氣候與環境正受到溫室氣體的影響，為響應政府 2050 淨零碳排目標、

回應金管會發布之「證券期貨業永續發展轉型執行策略」、落實本公司永續發展政策，並善盡企業對環境永續保護之責任，本公司爰以 2023 年為基準年，依據溫室氣體盤查議定書 (The GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard，以下簡稱 GHG Protocol)，針對復華投信 2023 年溫室氣體排放或移除量進行彙總，以確實掌握及管理本公司溫室氣體排放現況，並將依據盤查結果，陸續推動溫室氣體盤查驗證及溫室氣體排放減量相關計畫，以期降低溫室氣體排放量，進而落實氣候風險管理流程，以提升自身因應氣候變遷風險之韌性，並達到本公司永續經營及發展之目標。

本公司 2023 年度之溫室氣體總排放量為 619,3288 公噸 CO₂e/年，主要係來自於範疇二外購電力所產生的間接溫室氣體排放。溫室氣體活動排放類別與統計如表 6。

表 8、2023 年度各範疇排放量統計表

各範疇排放量報告	排放當量 (公噸 CO ₂ e/年)	占總排放量比(%)
範疇一、直接溫室氣體排放與移除量	28.2995	4.57%
範疇二、能源間接溫室氣體排放	591.0293	95.43%
總排放當量	619.3288	100.00%
由生質產生之直接排放	0.0000	0.00%

註 1：本公司盤查邊界為：台北總公司、台中分公司、高雄分公司及桃園分公司，與復華投信資產管理(香港)有限公司及復華資本投資顧問股份有限公司等子公司。

二、自身營運面碳盤查指標之定義及計算說明

- 1. 範疇一(直接溫室氣體排放)排放：**主要為公務車之汽油及柴油、汽油緊急發電機、化糞池、冷媒設備、三氟甲烷滅火器，其排放係數依據「行政院環保署溫室氣體排放係數管理表 6.0.4」計算。
- 2. 範疇二(輸入能源的間接溫室氣體排放)排放：**係為本公司外購電力所產生之間接溫室氣體排放，其排放係數依據 2023 年經濟部能源局最新公告之歷年電力排碳係數計算。GWP 值則採用 2021 年 IPCC 第 6 次評估報告之溫暖化潛勢值。

三、管理資產投資組合碳盤查

本公司將於 2024 年完成盤點台股相關帳戶碳排放量並於 2025 年於永續報告書揭露。

4.3 指標與目標之績效

為因應國際淨零趨勢並響應台灣 2050 淨零排放目標，本公司除妥善管理氣候變遷風險與機會外，更以 2023 為基準年，針對自身營運範疇一及範疇二進行溫室氣體盤查，後續並將著手研擬範疇三之溫室氣體盤查作業、訂定公司減碳目標及策略，以達到低碳營運及發揮投資影響力，為協助利害關係人及整體社會淨零轉型盡一份心力。

同時，本公司擬於 2024 年起，參就「金融業減碳目標設定與策略規劃指引」，採取升溫目標與巴黎協定一致之減碳路徑來設定近程(2030)及長程(2050)減碳目標，並依照碳排放結果選定指標進行碳目標設定、進而規劃減碳策略、公開揭露。

附錄 1 證券投資信託事業氣候變遷資訊揭露指引對照表

證券投資信託事業氣候變遷資訊揭露指引		復華投信氣候變遷管理資訊章節
第一章 治理		
G.1 投信事業描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況時：		
(1) 宜揭露負責氣候相關風險與機會之功能性委員會（如風險管理委員會、審計委員會、永續委員會或其他功能性委員會）或工作小組。 (2) 宜揭露向董事會或功能性委員會呈報氣候相關機會或風險之流程與頻率。 (3) 若氣候相關風險評估結果係屬重大，宜揭露董事會對氣候相關行動、目標之監督情形。		1.1 董事會職責
G.2 投信事業描述管理階層在評估與管理氣候相關風險與機會的角色時：		
(1) 宜揭露由董事會所指派、負責氣候相關風險與機會評估、策略與財務影響分析、風險管理及指標與目標設定之管理階層與其工作職掌。 (2) 若氣候相關風險評估結果係屬重大，管理階層宜訂定氣候風險管理之政策、制度及監控指標，並定期檢視其有效性與執行情形。		1.1 董事會職責 1.2 高階管理階層職責
第二章 策略		
S.1 投信事業描述公司所鑑別的短、中、長期氣候相關風險與機會時：		
(1) 宜揭露評估短、中、長期氣候風險與機會之時間區間。 (2) 宜揭露鑑別氣候相關風險與機會的方法，包含氣候相關風險的類別、轉型風險和/或實體風險的樣態，描述所導入之氣候情境等。		2.1 鑑別氣候相關風險與機會
S.2 投信事業描述在業務、策略和財務規劃上與氣候相關風險的衝擊與機會時：		
(1) 揭露氣候相關營運衝擊評估時，宜揭露氣候風險之影響程度及發生頻率，並視其重大性擬定因應措施。 (2) 宜視其重大性揭露氣候風險與機會在不同期間（短、中、長期）下，對公司營運、策略、產品與財務規劃等之影響。 (3) 有關財務風險及影響評估，公司宜揭露收入、成本/費用、資產/負債以及資本/融資等四個方面至少其中之一的財務影響。 (4) 大型投信事業宜辨識氣候風險與信用風險、市場風險、流動性風險及作業風險之關聯性。 (5) 大型投信事業宜描述高碳排放相關資產和/或高碳排放資產相關的產品與服務之現況與展望，以及其所屬產業受氣候轉型風險之影響。 宜描述氣候相關之機會或風險因子如何被納入相關產品與服務和/或投資策略中；亦得描述這些產品與服務和/或投資策略，在低碳經濟轉型可能遭受之影響。		2.2 氣候相關風險及機會對營運之衝擊與因應策略
S.3 投信事業描述在策略上的韌性，並考慮不同氣候相關情境(包括 2°C 或更嚴苛的情境)時:		

	(1) 宜揭露低碳轉型計畫，以描述組織策略對氣候相關風險與機會之韌性。 (2) 宜揭露如何透過不同氣候變遷情境之路徑分析，了解自身氣候風險相關策略之韌性與調適策略適當性後，所做出之策略調整。 (3) 得揭露重大自然災害因應計畫，相關計畫通常包含總部與主要辦公室據點應對實體風險持續增加之情境。 (4) 如適用，得評估將氣候相關機會因子納入考量之金融商品，並考量揭露為公司本身之氣候相關機會。	2.3 氣候相關策略之韌性
	S.4 若氣候相關風險係屬重大，大型投信事業應發展情境分析之能力以評估氣候風險對投資組合之衝擊，包括投資組合在不同情境下面臨財務損失之韌性。	復華投信之實體風險評估結果對本公司營運應無重大且立即性之財務影響。
	第三章 風險管理	
	R.1 投信事業應揭露其辨識及評估氣候相關風險之流程：宜說明其如何辨識與評估各產品或投資策略中的重大氣候相關風險，及流程中所使用之資源與工具。	3.1 辨識及評估氣候相關風險
	R.2 投信事業應揭露其管理氣候相關風險的流程：	3.2 氣候相關風險管理流程
	(1) 描述如何在各個產品或投資策略中管理所鑑別出之重大氣候風險。 (2) 依內部控制三道防線架構，明確劃分各防線之氣候風險管理職責。	
	R.3 投信事業應描述其氣候相關風險之識別、評估與管理流程如何整合進公司整體之風險管理制度。	3.3 氣候相關風險之整合
	第四章 指標與目標	
	M.1 投信事業宜揭露其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：	
	(1) 宜描述各產品或投資策略中，用以評估氣候相關風險與機會的指標；如相關，公司得描述其指標隨時間所做的改變，並得考慮產業等因素之差異影響。 (2) 宜提供在投資決策與監視時所考量之指標。 (3) 得揭露採用適合組織脈絡與能力之適當方法及指標。	4.1 氣候相關風險與機會之評估指標
	M.2 投信事業應揭露其溫室氣體排放：	
	(1) 應揭露其組織範疇一與範疇二碳排放。 (2) 範疇三類別 15 在數據可用或可被合理預估的情況下，公司宜提供各管理的資產、商品或投資的加權平均碳排放強度。溫室氣體排放之計算應依據 Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) 所制定 Global GHG Accounting and Reporting for the Financial Industry 之方法學或其他具可比較性之方法學。 (3) 宜提供過去之溫室氣體排放歷史數據，以供資訊使用者進行趨勢分析；亦應說明用以計算溫室氣體排放相關指標之方法學。	4.2 溫室氣體排放
	M.3 投信事業宜揭露用以管理氣候相關風險與機會之目標，以及落實該目標之表現；如進度落後得有相關說明及改善措施。	4.1 氣候相關風險與機會之評估指標 4.3 指標與目標之績效

附錄 2 TCFD 揭露建議對照表

層級	一般行業揭露建議	復華投信報告章節
治理	a. 描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況	1.1 董事會職責
	b. 描述管理階層在評估與管理氣候相關風險與機會角色	1.2 高階管理階層職責
策略	a. 描述組織鑑別的短期、中期和長期氣候相關風險和機會	2.1 鑑別氣候相關風險與機會
	b. 描述氣候相關風險和機會對組織的業務、策略和財務規劃的影響	2.2 氣候相關風險及機會對營運之衝擊與因應策略
	c. 描述組織的策略韌性，並考慮不同氣候相關情境（包括2°C或更嚴苛的情境）	2.3 氣候相關策略之韌性
風險管理	a. 描述組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程	3.1 辨識及評估氣候相關風險
	b. 描述組織在氣候相關風險的管理流程	3.2 氣候相關風險管理流程
	c. 描述組織在氣候相關風險的鑑別、評估和管理流程如何整合在組織的整體風險管理制度	3.3 氣候相關風險之整合
指標與目標	a. 揭露組織依循策略和風險進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標	4.1 氣候相關風險與機會之評估指標
	b. 揭露範疇一、範疇二和範疇三溫室氣體排放和相關風險	4.2 溫室氣體排放
	c. 描述組織在氣候相關風險與機會所使用的目標，以及落實該目標的表現	4.3 指標與目標之績效