4

永續投資



4. 永續投資

4.1 多元投資與運用成效 GRI：201-1

4.1.1 全球多元投資布局

本局透過全球區域及資產類別之多元化布局，以利於增加投資機會，並有效分散市場風險。除建構全球股票型、全球債券型、全球新興市場股票型、全球新興市場債券型、亞太股票型等相對報酬型投資組合外，亦輔以絕對報酬型之多元資產型與絕對報酬股、債型投資組合，以獲取長期穩健報酬。本局經營基金海外投資遍及全球，截至 2025 年 12 月底，北美地區投資佔 56%、歐洲地區占 24%、亞洲地區占 12%及其他地區(包含大洋洲、南美洲及非洲)占 8%，合計布局 78 國，達 1,557 億美元，其中投資比重最高者為美國(51%)，次為歐元區(16%)。

面對金融環境波動日益劇烈，本局持續掌握金融情勢，審慎動態調整投資組合，多元化全球布局以降低市場風險，並深化瞭解永續投資策略之發展，以期掌握國際投資趨勢與投資機會，在兼顧基金績效表現與社會投資下，為勞動基金創造長期基金績效。

4.1.2 基金運用成效

勞動基金投資運用成效涉及增進勞工生活福祉、保障勞工退休經濟、減輕政府財政負擔等，影響層面至廣且鉅。基金投資標的非僅賴企業財務報表，選股時亦著重永續發展之投資標的，期藉此為社會帶來正面影響，以嘉惠基金投資之利害關係人。

4.1.2.1 近 2 年度經管基金規模與運用績效

本局統籌各勞動基金投資運用業務，多元布局於全球股票、債券及另類投資等多元資產，近 2 年金融市場受到全球通貨膨脹、地緣政治及經濟等因素快速變化，基金之投資運用更顯不易，本局面對嚴峻的投資環境，積極掌握金融市場動向，動態靈活調整投資布局。2024 年經管基金規模達 7 兆 6,859 億元，收益數 1 兆 1,361 億元，收益率為 16.57%。2025 年經管基金規模則成長至 8 兆 5,292 億元，收益數 1 兆 2,084 億元，收益率為 16.02%。

近 2 年度經管基金規模與運用績效

基金別	2025 年			2024 年		
	規模(億元)	收益數(億元)	收益率(%)	規模(億元)	收益數(億元)	收益率(%)
新制勞退基金	51,795	7,469	15.60	46,582	6,990	16.16
舊制勞退基金	10,658	2,057	22.53	10,651	1,705	19.36
勞保基金	13,035	1,598	15.57	10,919	1,629	18.13
就保基金	1,825	25.5	1.44	1,756	77.6	4.56
勞職保基金	381	7.0	1.89	375	6.3	1.70
積欠墊償基金	231	20.6	11.41	196	20.2	12.22
勞動基金小計	77,925	11,177	16.06	70,479	10,428	16.48
國保基金	7,099	871.0	15.52	6,177	902.5	17.68
農退基金	268	36.0	15.41	203	31.1	18.16
經管基金合計	85,292	12,084	16.02	76,859	11,361	16.57

4.1.2.2 經管基金中長期運用績效

經管基金以追求長期穩健之投資收益為目標，持續精進資產配置、推動多元投資及兼顧注重企業社會責任等面向。考量各經管基金之屬性、法令規範及規模有別，致資產配置與年度運用計畫各有不同，其中就保

基金及勞職保基金僅可配置固定性收益之存款及債券，投資收益亦有所差異。基金規模較高之新制、舊制勞退及勞保基金中長期績效，開辦以來收益率約為 7.00%、近 10 年約為 8.82%、近 5 年則約為 10.61%，基金中長期運用績效表現穩健。

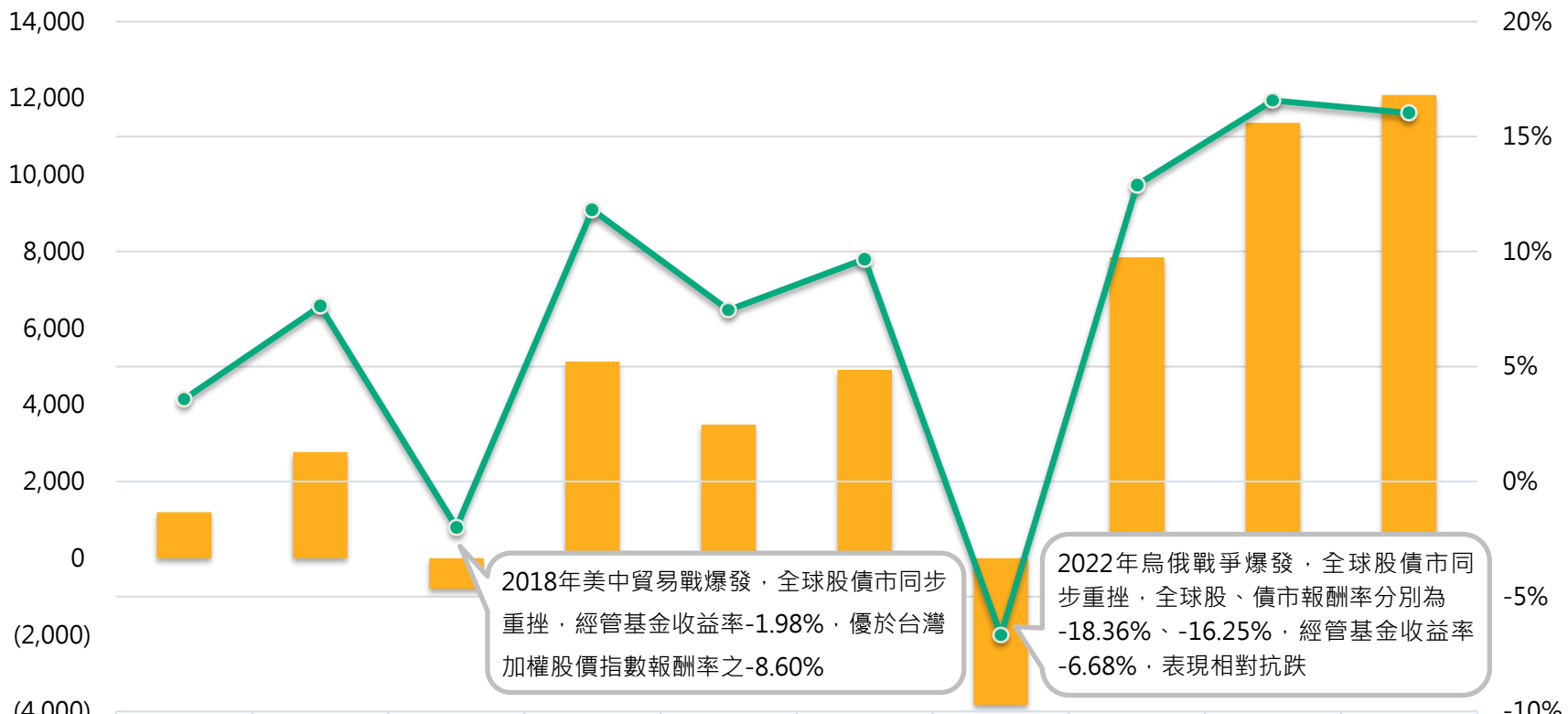
近 10 年經管基金歷年運用累積收益數為 4 兆 4,160 億元，累積收益率為 86.13%，年化收益率為 8.61%。

各基金中長期運用績效

基金別	成立以來至 2025 年	10 年 2016-2025	5 年 2021-2025
新制勞退基金	7.64%	8.70%	10.28%
舊制勞退基金	6.58%	9.40%	12.12%
勞保基金	5.97%	8.66%	10.56%
就保基金	1.73%	1.96%	2.53%
勞職保基金	1.45%	—	—
積欠墊償基金	3.97%	5.18%	6.97%
國保基金	7.76%	8.99%	10.59%
農退基金	13.49%	—	13.49%

註：收益率為年平均報酬率。

近10年經管基金運用績效圖



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
實際收益數(左軸)	1,195	2,765	-795	5,125	3,484	4,916	-3,821	7,847	11,361	12,084
實際收益率(右軸)	3.58%	7.62%	-1.98%	11.82%	7.46%	9.67%	-6.68%	12.90%	16.57%	16.02%

4.2 風險管理

4.2.1 投資風險控管

4.2.1.1 風險控管規定及流程

本局一貫以注重管理內涵之組織文化完善內部風險管理機制，除訂定有「勞動基金運用局經管基金風險管理要點」架構完整的風險管理體系，並透過建立各基金之風險辨識、衡量、監控與報告，協助金融商品投資與有效管理風險，確保各經管基金中長期之穩健投資收益。

另為促進資金有效運用並維護基金安全性，透過建構風險控管作業項目及流程，作為執行各經管基金風險控管之依據；相關控管項目包括市場、信用、流動性、作業、法律以及氣候變遷等風險，並依其屬性按日、週、月、季或年度等不同頻度加以控管。



4.2.1.2 風險評估機制與頻率

本局建構之風險控管作業項目及流程如右，並逐步規劃建置各基金之氣候變遷風險參考指標納入風險控管報告，供投資單位參考。

4.2.2 重大突發風險事件之因應策略

為有效因應重大或突發風險事件，訂定「勞動基金運用局風險控管推動小組作業要點」，並設置風險控管推動小組，定期及不定期檢視各基金風險值及其變化，審查基金業務面重大風險管理項目之各項處理機制、解決方案及其有效性。針對基金業務面重大風險管理項目，包括經管基金發生投資部位風險值劇烈波動、天然災害等，以及委託經營受託機構或保管機構發生掏空、破產、大量贖回、擠兌、要求中止契約或其他重大經營危機等情事，均訂定標準作業流程及解決方案，以掌握事件處理時效，並隨時注意財經金融市場脈動；遇重大財經金融事件致風險值大幅變化，則視情況召開風險控管推動小組臨時會議，研擬相關因應措施，適時管控風險。

如 2024 年 7、8 月間，有美國總統大選前的政治不確定性干擾與日圓持續升值影響、2025 年 4、5 月間，又有美國提出高額對等關稅政策以及新臺幣巨幅升值等重大風險事件，均引發國內外金融市場動盪不安，風險控管推動小組即陸續召開 4 次臨時會議討論因應作為，適時掌握基金投資風險。

4.3 永續責任投資 GRI：201-1

為貫徹永續投資理念並兼顧基金利益，藉由投資過程中納入對環境、社會及公司治理之考量，逐步採行相關投資策略，以資本市場力量引導企業重視永續課題。

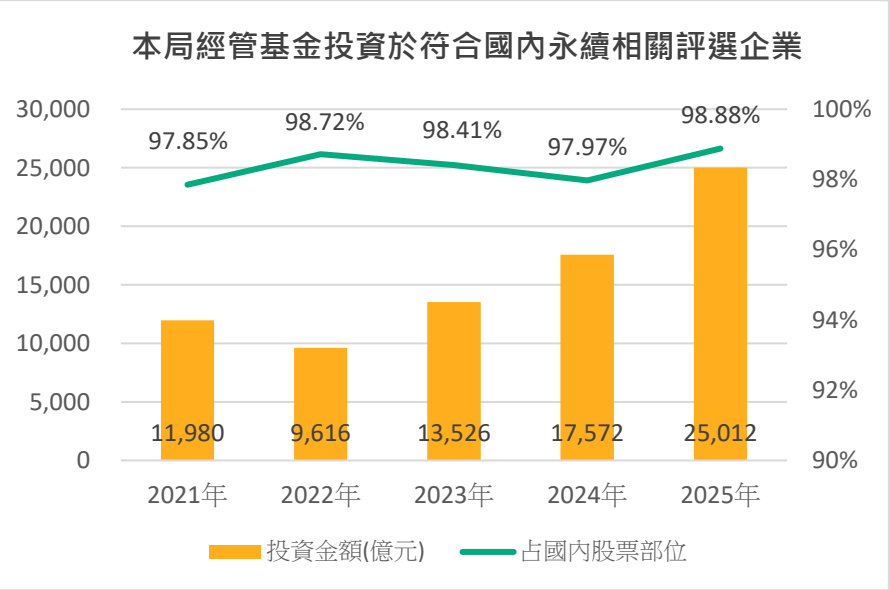
4.3.1 自營投資流程融入永續發展評估

4.3.1.1 國內股票投資方面

國內自營股票投資除以獲利穩定、流通性佳、具備產業未來展望性等為前提外，同時亦參考具備專業與公信力之獨立機構所作多項永續相關評鑑(主要參考如表列)，以及永續報告書編製情形，且持續檢視所投資個股於永續相關評鑑之表現。

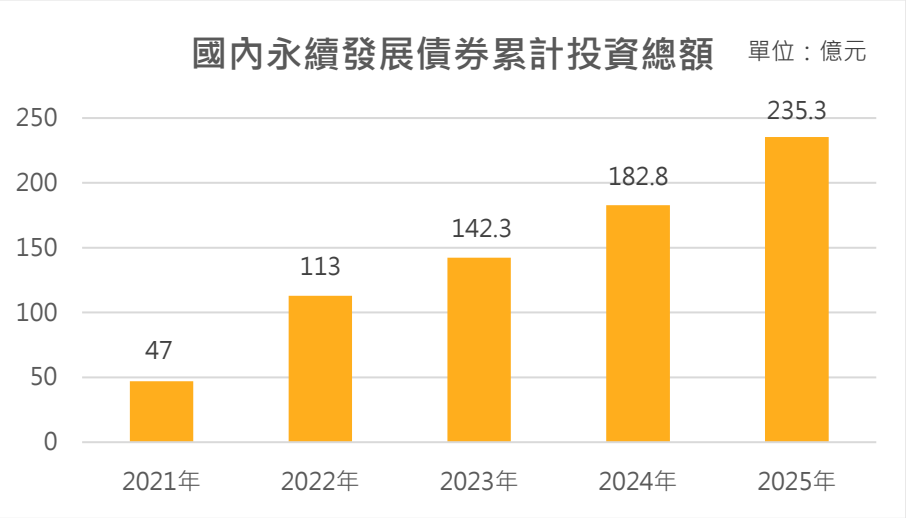
截至 2025 年底，經管基金自營及委託投資於符合國內永續相關評選之優良企業，總金額達 2 兆 5,012 億元，占國內股票部位 98.88%。

主要考慮面向	永續相關評鑑項目/指數	評鑑/指數編製/推動機構
E、S、G	永續發展委員會國家永續發展獎	行政院
E	國家企業環保獎	環境部
S	職業安全衛生獎	勞動部職業安全衛生署
G	公司治理認證	中華公司治理協會
G	公司治理評鑑前 50%	證交所
S	就業 99 指數	證交所、銳聯
S	高薪 100 指數	證交所、銳聯
E、S、G	臺灣永續指數	臺灣指數公司、FTSE
E、S、G	企業社會責任中小型指數	臺灣指數公司、銳聯、中華民國永續發展協會
S	勞雇雙方簽訂團體協約	勞動部



4.3.1.2 國內債務證券投資方面

國內債務證券投資在兼顧基金收益性下，將企業社會責任納入投資考量，衡酌發債機構履行社會責任情形，檢視發債機構或其母公司是否編製永續報告書、履行社會責任之獲獎紀錄或公司治理評鑑之排名等，足資證明業落實環境保護、職場安全、社會參與及弱勢關懷等治理情形，或為「臺灣永續指數」、「臺灣公司治理 100 指數」、「臺灣高薪 100 指數」及「臺灣就業 99 指數」等成分股之績優企業。

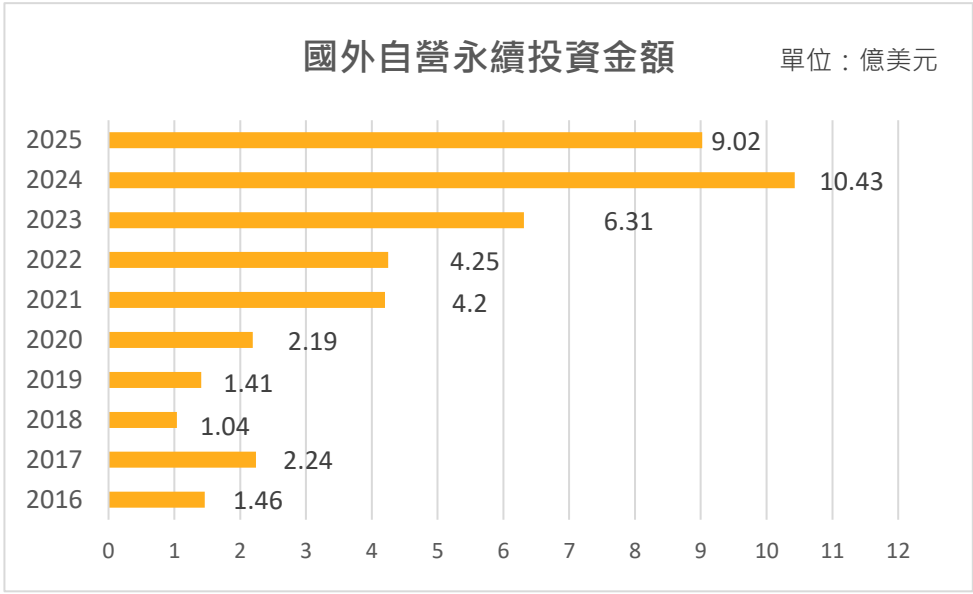


註：國內永續發展債券含綠色債券、社會責任債券、可持續發展債券及可持續發展連結債券；此為累計投資金額與各年底投資金額不同。

4.3.1.3 國外投資方面

國外自營投資自 2016 年下半年開始進行永續相關主題研究，並陸續布局與永續相關之基金及 ETF。早期永續相關種類包括水資源、低碳、氣候變遷、太陽能等，但因基金規模普遍偏小，考量流動性風險，初期以投資 ETF 為主，隨著規模成長，2021 年陸續加入主動式共同基金作為互補。

永續投資已蔚為投資主流與趨勢，不僅規模快速成長，且涵蓋類別增加，提供投資人更多元選擇。國外自營永續投資標的包括投資於具有積極環境主題、社會責任、良好治理機制特徵、致力於降低或適應氣候變化，以及主動排除營收明顯來自石化燃料及具爭議性產業（如菸草、石油燃煤、酒精、博弈和爭議性武器）的公司，以提供資本增值，並避開未來潛藏的永續風險，此外，在因應目前全球高利率的環境，國外自營亦適時增持發行人 MSCI ESG 分數較高之投資等級債券型 ETF，以獲取穩定報酬；多元資產則結合 ESG 及永續發展投資觀點，在傳統股債資產配置外增加新投資標的選擇，可降低整體投組報酬波動，穩定基金收益。



另自 2023 年第 4 季起，國外自營於購入持有至到期債券前，新增將第三方資訊源所公布之發行人 ESG 評分納入檢視範圍，分析評估該發行人有無牽涉對社會或環境造成高度衝擊及具潛在衝擊等事件，透過將被投資標的之永續表現因子納入投資分析及決策評估因素，以掌握未來可能潛藏的永續投資風險。

截至 2025 年底止，經管基金國外自營投資於符合歐盟永續金融規範（SFDR）Article 8 與 Article 9 及追蹤永續相關指標，整體永續投資金額合計 9.02 億美元，占自營市價評價投資比重 4.2%。

4.3.2 採用永續相關指數辦理委託經營

為持續擴展永續投資策略，以發揮機構投資人之影響力，本局運用外部資源，採用永續相關指數為追蹤指標辦理委託經營，擴大永續投資量能。

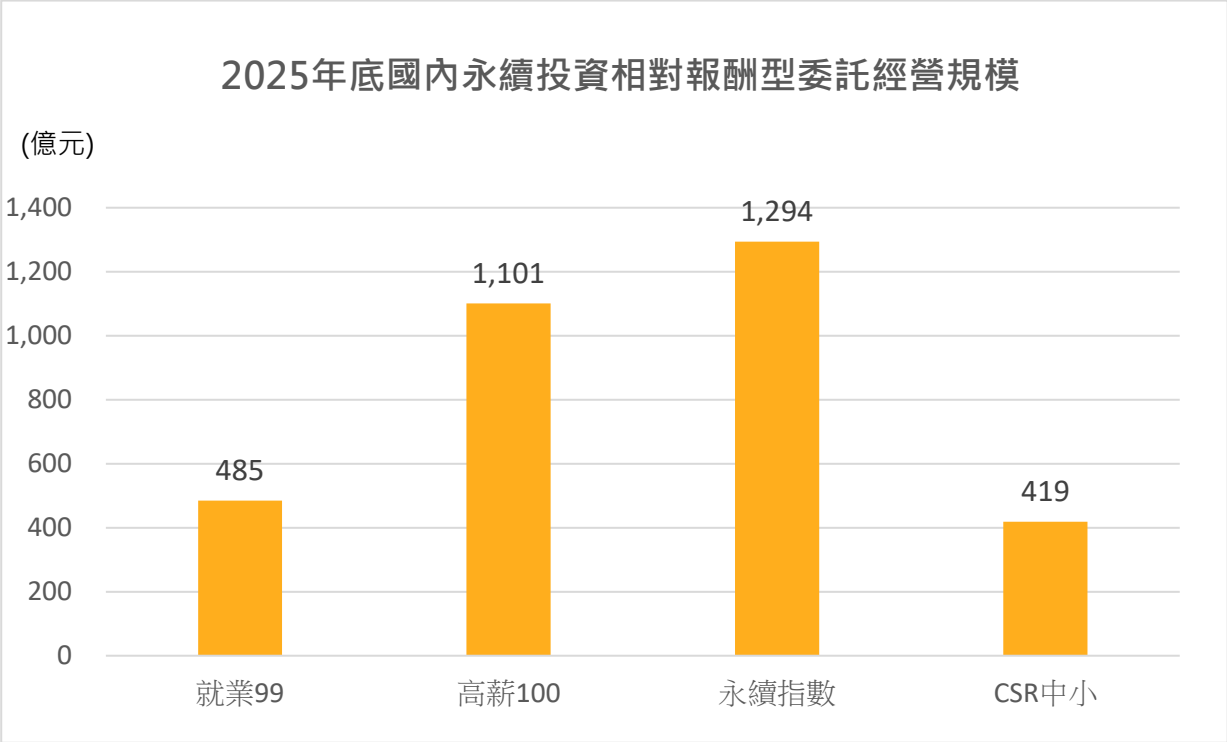
4.3.2.1 國內委託經營方面

自 2011 年起，國內投資委託經營陸續採用「臺灣就業 99 指數」、「臺灣高薪 100 指數」、「臺灣永續指數」及「臺灣企業社會責任中小型指數」等永續相關指數作為相對報酬委託案之追蹤指標，導引企業重視社會責任，指數編製規則及內容均公開揭露於指數公司網站，未來將持續以永續相關因子納入客製化指數編製考量。

截至 2025 年底，「臺灣就業 99 指數」、「臺灣高薪 100 指數」、「臺灣永續指數」及「臺灣企業社會責任中小型指數」等 4 個永續相關指數辦理之相對報酬型委託經營規模合計約 3,299 億元(如下圖)。此外，整體國內權益委託經營部位 13,883 億元中，計有高達 78%的持股部位為上述永續相關指數之成分股。

為落實機構投資人盡職治理，鼓勵受託機構重視永續發展，於遴選與委任過程均了解及追蹤受託機構在永續等方面的資源投注與投資流程整合情況，透過定期報告與交流機制，請受託機構說明永續投資辦理情形

及對所投資高碳排產業低碳轉型策略之評估，掌握各受託機構於氣候風險管理及永續投資之執行情形，並與受託機構協力賡續推動產業及公司進行低碳轉型。



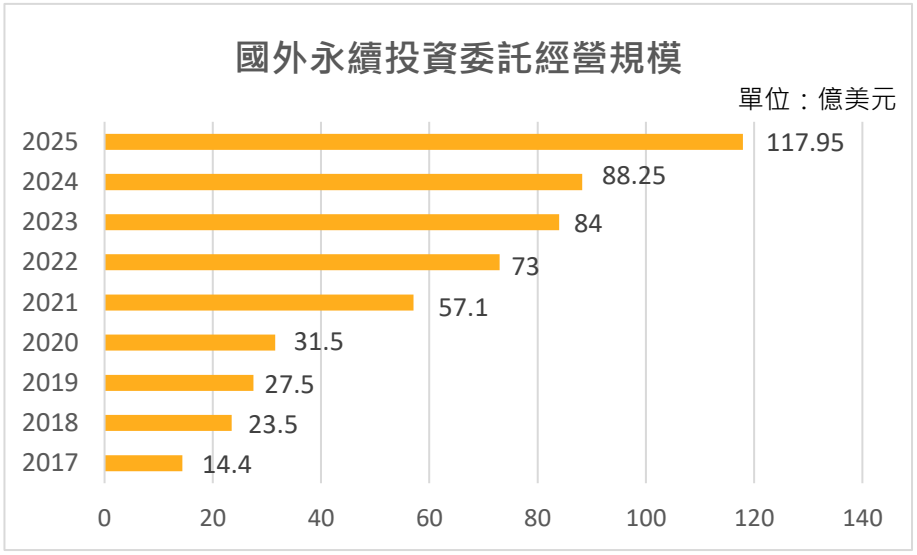
4.3.2.2 國外委託經營方面

將永續發展理念納入各類國外委託投資之受託機構徵選考量。在投標徵求書(Request for Service Proposal)訂有相關檢核項目，例如：資產管理公司對環境、社會及公司治理所投入的資源及發展計劃、是否設有專責之永續投資團隊及與投資團隊之合作方式等，對於特定永續主題投資委託案(例如氣候變遷)，則更深化相關檢核項目，例如資產管理公司是否將氣候風險納入證券研究與資產配置流程等。對於現有國外委託經營帳戶，本局聘請外部投資監管顧問公司每季進行考核，並瞭解委託帳戶投資策略於永續發展方面的整合情形。另定期對受託機構進行實地訪察時，亦將受託機構是否建立公司治理或企業社會責任選股(債)評估機制列為訪察項目。

為持續落實企業社會責任以及兼顧基金收益，於 2017 年辦理全球 ESG 混合指數股票型國外投資委託案。該委託案係以全球股票為投資範疇，並以參考指標 MSCI ACWI ESG ex Selected Sub-Industries Quality Mix E Series Capped Index 成分股為投資範疇，於各產業選定 ESG 最佳之公司，指數編製並排除相關邪惡產業(如菸酒、軍火、博弈及色情產業等)及在環境、社會及公司治理等方面有重大爭議之公司。此外，為進一步提升投資組合之績效，另加入「高品質」、「低波動」及「增強價值」策略性因子以建構指數，強化指數下檔風險保護，以期能兼顧社會責任與投資報酬。上述委託案之原始委託總金額共計 24 億美元，逐年辦理增額，且於 2022 年續約，截至 2025 年底之總委託金額共 49.55 億美元。

此外，於 2020 年辦理全球美元公司增值債券型國外投資委託。該委託案係以全球債券為投資範疇，並以 Bloomberg MSCI Global Corporate USD ex Select Controversial Industries Index 為參考指標，投資範圍並排除邪惡產業公司（如菸酒、軍火、博弈及色情產業等）發行之債券。透過主題式、篩選式與流程整合等方式將永續概念納入投資流程與相關策略中，希冀能達成提升收益，分散風險及兼顧社會責任之目標。上述委託案之原始委託總金額共計 23 億美元，截至 2025 年底之總委託金額共 29.4 億美元。

近年，有鑑於氣候變遷對全球環境破壞加劇，於 2022 年辦理全球氣候變遷增值股票型國外投資委託。該委託案係以參考指標 MSCI ACWI ex China A Select Climate Paris Aligned Index 之成分股為投資範疇，於各產業選定氣候治理較佳且正邁向綠色經濟之公司，並排除相關邪惡產業（如菸酒、軍火、博弈及色情產業等）及在 ESG 等方面有重大爭議之公司，同時排除與 SDGs 嚴重偏離之公司，特別是與 SDGs 7（可負擔的潔淨能源）及 SDGs 13（氣候行動）目標不一致之公司，以期能符合巴黎協定之氣候目標並兼顧投資報酬。上述委託案之原始委託總金額共計 23 億美元，業於 2025 年分批撥款完成。



2024 年辦理全球永續不動產有價證券型委託，以富時已開發市場不動產綠色指數(FTSE EPRA NAREIT Developed Green Index)為指標之國外委外投資，提高朝向永續經營之不動產公司權重，以達成永續改善之目標，該指數成分股來自 FTSE EPRA Nareit Developed Index，並根據 2 項永續投資標準「綠色建築認證（Green Building Certification）」和「能源效率（Energy Usage）」進行權重調整，排除涉及爭議性事件或業務的公司(爭議性武器、菸草生產，以及一定收入比重來自開採熱燃煤之公司) 及涉及爭議性行為(如違反聯合國全球契約之公司)。上述委託案之原始委託總金額共計 16 億美元，截至 2025 年底已撥款共計 12 億美元，並於 2026 年 1 月全數撥款完畢。

鑑於全球淨零轉型趨勢及氣候風險對企業經營與資本市場之影響日益提升，於 2025 年辦理全球氣候轉型被動股票型國外投資委託。採用 MSCI World Climate Action Index 為參考指標，以全球成熟市場股票為投資範疇，聚焦於企業在氣候轉型及減碳行動方面之表現，篩選各產業中氣候轉型評級較佳之公司，並維持產業配置之均衡，以掌握全球企業邁向低碳經濟轉型之投資機會。上述委託案之原始委託總金額共計 16 億美元，截至 2025 年底已撥款共計 4 億美元，後續將視金融情勢分批辦理撥款。

綜上，經管基金國外委外參考指標直接採用永續指數之投資金額持續成長，截至 2025 年底止，合計 117.95 億美元，此外，整體國外權益委託經營部位 793.85 億美元中，計有高達 76%的持股部位為上述永續投資股票指數之成分股。

4.3.3 負面排除爭議性產業

為敦促企業重視社會責任，就國外委託經營部分於 2016 年 4 月 21 日發函通知受託機構，從事本局委託經營帳戶運用時，勿投資於違反企業社會責任之基金，若有違反將視情節輕重，予以降低委託金額或解除契約，上述規定已明訂於國外委託投資契約投資方針內。

另國外永續投資委託之投資範圍均排除邪惡產業（如菸酒、軍火、博弈及色情產業等）；其中，永續投資股票型委託之投資範圍亦排除在 ESG 等方面涉有重大爭議之公司或與 SDGs 嚴重偏離之公司。

4.3.4 掌握氣候變遷之投資機會

2022 年辦理「全球氣候變遷增值股票型」之國外委託投資係首次針對環境永續之主題投資，所採參考指標為 MSCI ACWI ex China A Select Climate Paris Aligned Index，該指數以符合巴黎氣候協定的氣候目標（全球氣溫升幅控制於 1.5~2℃）為宗旨，並整合 TCFD 所列氣候風險（轉型及實體風險）及綠色機會（綠色收入及低碳專利），期達成減少碳排放、全球氣溫升幅下降及極端氣候風險控管等目標。2025 年底該參考指標之經濟碳排放強度較 MSCI ACWI Index 減少約 75%，且該參考指標至本世紀末前之隱含升溫為 2.0℃，低於 MSCI ACWI Index 的 2.6℃。

2024 年辦理「全球永續不動產有價證券型」之國外委託投資，指標為 FTSE EPRA/NAREIT Developed Green Index，根據 2 項永續投資標準「綠色建築認證（Green Building Certification）」和「能源效率（Energy Usage）」進行權重調整， 2025 年底該參考指標之經濟碳排放強度較母指數 FTSE EPRA/NAREIT

Developed Index 減少約 19%，且在綠色建築認證的面積方面提升約 44.86%、每平方公尺能源估計使用量減少約 6.8%。

2025 年辦理「全球氣候轉型被動股票型」國外投資委託投資，該指標根據當前和前瞻性氣候指標(SBTi, 科學基礎減量目標倡議)，自下而上選擇指數成分股，識別比同業更能引領該行業低碳轉型的公司，同時捕捉邁向綠色經濟及具完善風險管理能力的標的，具體達成減碳、風險控管及綠色投資等多重環境目標。2025 年底該參考指標之經濟碳排放強度較 MSCI ACWI Index 減少約 23%，且擁有較佳低碳轉型分數，較 MSCI ACWI Index 提升約 5%。

前述委任類型之減碳成效相當顯著，未來本局仍將持續關注全球減碳行動，借鏡受託機構與其他退休基金等資產所有人之作為，俾利掌握氣候變遷等永續面向之投資風險，並捕捉低碳經濟所帶動資本市場之投資機會。

4.4 盡職治理發揮影響力 GRI：201-1

4.4.1 股東行動 GRI：2-29

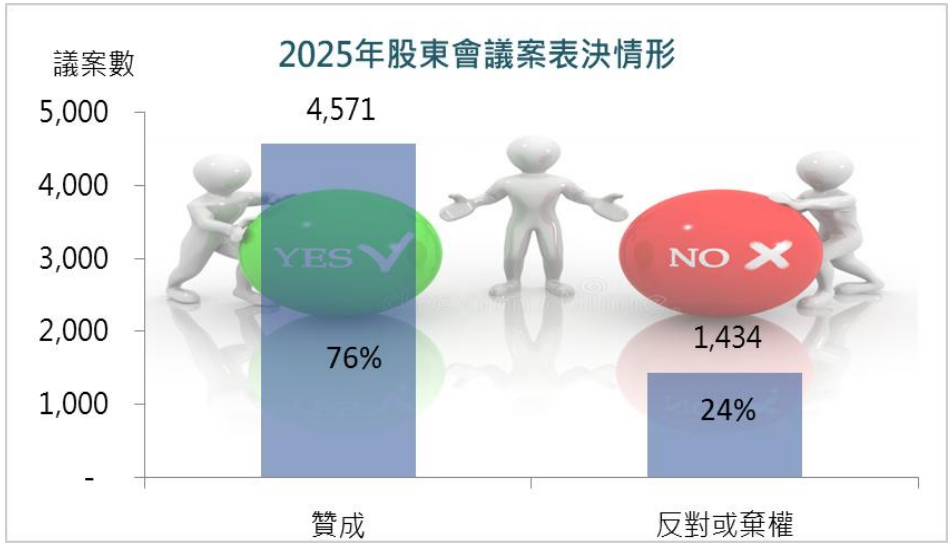
訂定遵循標準	修訂「勞動基金運用局履行股東行動主義作業規定」，明定就自行投資之國內上市櫃公司發生涉及重大違法行為或爭議事件之處理程序，完善履行股東行動之遵循準則。
規範重點	1. 積極參與被投資公司股東會、行使股東權利，並定期揭露對股東會議案之投票情形及議合行動案例。 2. 自行投資之國內上市（櫃）公司，如發生涉及重大違法行為或重大環境、社會或治理爭議事件時，得採取以下作為： （一）以書面或口頭直接與公司瞭解事件原委及公司處理情形，並表達本局之關切與重視，要求公司儘速妥善處理。 （二）視爭議性質及影響程度，如涉事件處理之專業認定，為促使公司提升治理之公信力，得視情況建議或要求其洽請第三方專業獨立機構進行調查，以釐清事實。 （三）建議公司提高資訊透明度並強化各利害關係人溝通，尤應與提出異議之利害關係人直接溝通說明，掌握訴求，並促請公司積極回應外界關注。
履行股東行動主義方式	透過電話會議、親洽、參與法說會或派員參與股東會等方式與管理層對話與互動。
成果	有關近年與被投資公司之對話互動情形，包括近 2 年投票反對議案之內容與理由之完整逐案說明、各類型議案投票考量因素、個案議合之影響與進度追蹤，詳見本局官網「2024 年盡職治理報告」第 22~41 頁。

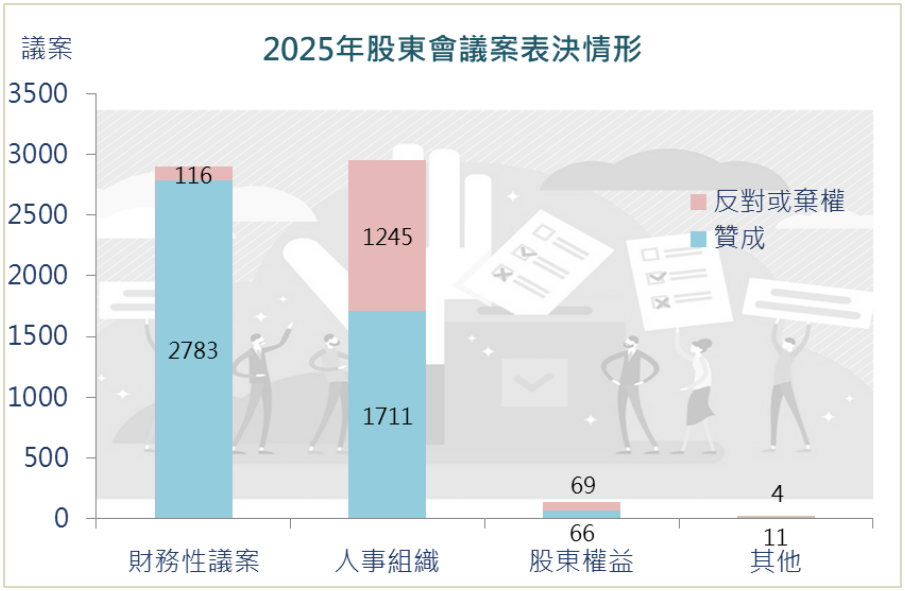
4.4.2 投票權行使 GRI：2-29

訂定遵循標準	本局訂有「勞動基金運用局上市(上櫃)公司股權行使作業規定」，明定經管基金股東會股權行使遵循準則。
規範重點	以電子投票方式參與所有個股之股東會議案投票，並視需要派員現場出席，且於必要時就有關基金權益之議案表達意見。
各類型議案投票主要考量因素	1. 營業報告書與財務報告之承認：原則贊成，除非對報表完整性或簽證會計師查核報告意見有疑慮。 2. 盈餘分派或虧損撥補：原則贊成，評估配息率是否符合股東利益。 3. 章程或作業程序修訂：原則贊成，評估是否符合相關法令，或於未合理說明下，擴張財務權限或增加營運財務風險，致影響股東權益。 4. 董監事：考量本局經管基金為財務性質投資，董監事選舉、解任案以棄權為原則，並對於附帶之解除董事競業禁止案亦採棄權為原則。 5. 員工股權獎酬：原則贊成，評估激勵員工達成目標之設定及是否影響既有股東權利。 6. 公司解散、合併、收購、股份轉換或分割、增資、私募有價證券、減資、行使歸入權、其他：依個案判斷，評估對公司營運及現有股東權益之影響。
反對或棄權主要考量因素	1. 不利於公司治理或永續發展者。 2. 重大影響公司財務穩定與業務發展者。 3. 有損及股東長期利益之虞者。

註：政策完整資訊詳見本局官網「2024 年盡職治理報告」第 34~41 頁。

2024~2025 年共參與 771 家次股東會，投票比率達 100%。2025 年參與股東會議案表決情形如下圖(2024 年投票情形詳見「2024 年盡職治理報告」第 36~37 頁。)

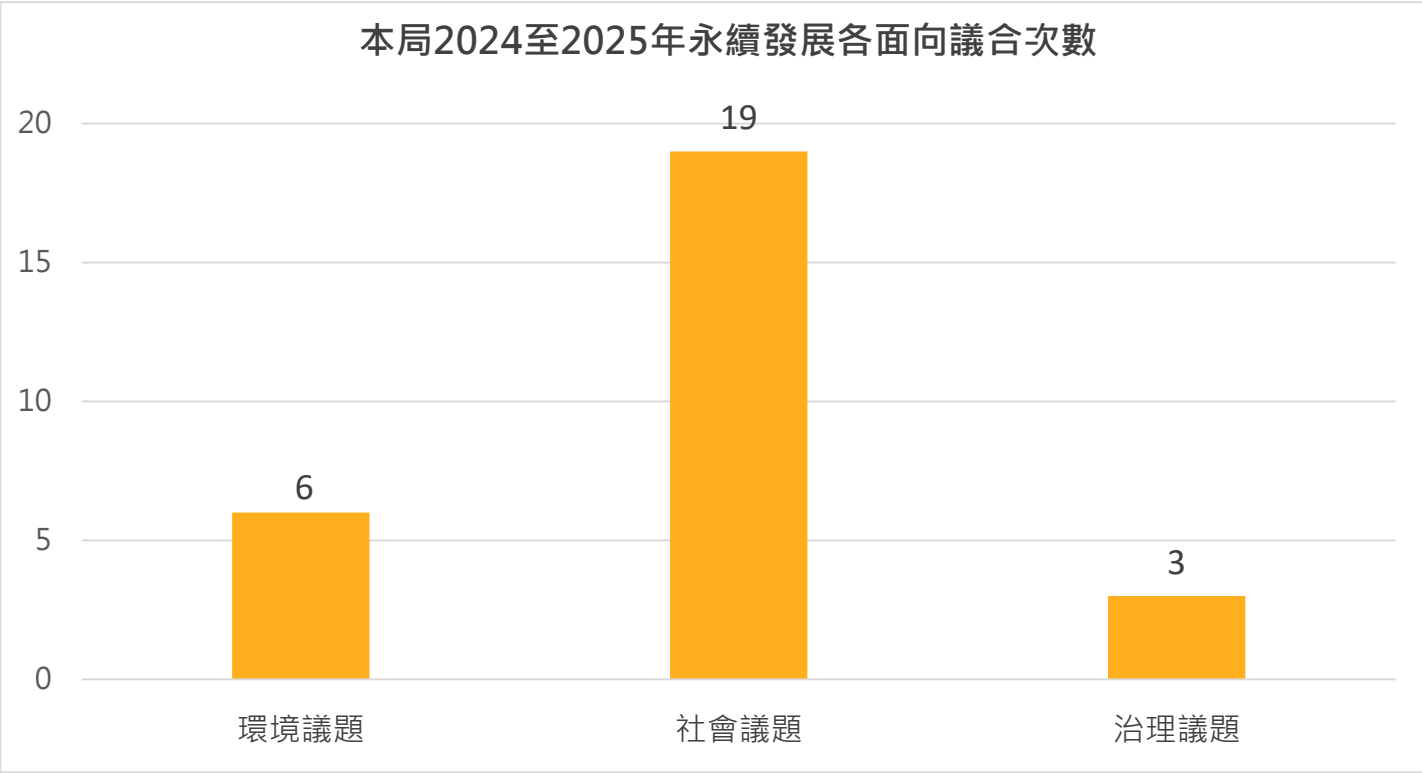




4.4.3 議合行動 GRI：2-29

除持續依前述履行機構投資人盡職治理之作為外，並進一步擴展，以分階段方式逐步推動深化議合行動。衡酌全球日漸關注永續議題，且永續資訊揭露標準逐步發展，淨零轉型已為企業面臨之關鍵課題，攸

關其長期營運機會及風險，亦為投資人決策之重要評估因素，因此以減碳為主軸，逐步就被投資公司短中長期氣候承諾之全面性、減碳路徑及具體成效等，進行深入了解，並以屬高碳排產業之被投資公司為優先議合對象。(議合紀錄詳見「2024 年盡職治理報告」第 24~33 頁。)



4.5 宣達永續投資理念

本局網頁設置「永續專區」，揭示永續政策、永續投資、盡職治理及永續報告書等相關資訊，秉持安全、透明與穩健原則，透過永續投資與責任管理，兼顧基金長期績效與社會責任。另藉由定期發布永續報告書與資訊揭露，加強與利害關係人之溝通，持續提升資訊透明度與永續影響力。

4.5.1 對內提升永續金融知能

為掌握國際間永續投資最新發展趨勢，並提升同仁相關知能，據以精進本局具體作為及投資規劃，掌握永續投資風險與機會，永續投資工作小組自 2022 年成立以來，迄 2025 年底共召開 28 次會議，持續精進各項議題研究，由小組成員研究分享永續相關議題，包括：PCAF 財務碳排核算標準及金融機構導入介紹、CalPERS 治理與永續發展、國際房地產投資永續性作為與揭露、淨零路徑：臺灣總體減碳行動計畫及國外投資委託部位氣候風險資料分析等主題，並綜整研究成果，提出業務推動建議措施，供投資單位參考；此外，結合內外部資源，不定期邀請國內、外金融機構、大型機構投資者及國際顧問公司就永續投資最新發展趨勢分享相關經驗，特別是近期關注氣候變遷所造成的投資風險，2024 年及 2025 年共辦理 18 場次教育訓練，相關討論主題廣泛包含：全球永續投資趨勢與 ESG 展望、氣候變遷議題議合、全球政府退休基金永續發展動向與經驗分享等，同時亦邀請國際永續數據公司解說氣候資料庫如何支援資產所有者評估氣候風險與機會，期盼透過各項會議及教育訓練之討論，提升永續金融知能，掌握國際永續與氣候變遷議題之發展，以積極研議合適之投資布局或委託類型，並落實永續投資理念。

4.5.2 對外宣揚永續投資理念

本局持續與資產管理公司、國際退休基金等交流分享永續投資相關作為。另為深化與全球資產管理機構、主權基金及退休基金等國際投資機構在永續投資領域之交流與互動，本局於 2025 年加入亞洲公司治理協會(Asian Corporate Governance Association, ACGA)及亞洲投資人氣候變遷聯盟（Asia Investor Group on Climate Change, AIGCC），積極參與兩組織舉辦之活動，包含投資人小組會議、會員年會及會員例會等會議，並出席 AIGCC 2025 年 7 月氣候轉型投資者簡報會及 10 月資產持有機構工作小組日本週座談會議，分享本局永續投資經驗，透過各項會議交流掌握各國公司治理法規發展及市場近況，未來亦將持續參與永續主題相關會議及論壇，深化國際對話與合作，瞭解國際機構法人有關公司治理之最新趨勢與實務作法，並加強與大型退休基金等國際投資人於永續投資領域之經驗交流。