

收文編號：1080010325

議案編號：1081223071000600

立法院議案關係文書 (中華民國41年9月起編號)  
中華民國109年4月8日印發

院總第 887 號 政府提案第 16450 號之 2735

案由：勞動部函，為 108 年度中央政府總預算附屬單位預算決議，檢送勞工退休基金（新制）決議第 2 項提升委託經營業務操作績效書面報告，請查照案。

勞動部函

受文者：立法院

發文日期：中華民國 108 年 12 月 16 日

發文字號：勞金授字第 1081161191 號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：如文,ATTCH1 ATTCH3

主旨：大院審議 108 年度中央政府總預算案附屬單位預算營業及非營業部分，決議囑本部勞動基金運用局應審慎依國內、外市場投資趨勢，規劃委託經營投資，並定期檢討委託經營績效，以提升委託經營業務操作績效乙案，復如附件，請查照。

說明：依據 108 年 11 月 8 日大院第 9 屆第 8 會期第 9 次會議通過之「中華民國 108 年度中央政府總預算案附屬單位預算營業及非營業部分案審查總報告（修正本）」社會福利及衛生環境委員會審查結果，勞工退休基金（新制）（五）決議事項第 2 項辦理（審查總報告第 430 頁，並附決議內容影本乙份）。

正本：立法院、立法院陳委員瑩、立法院吳委員焜裕、立法院陳委員曼麗、立法院王委員育敏、立法院吳委員玉琴、立法院李委員彥秀、立法院林委員淑芬、立法院邱委員泰源、立法院徐委員志榮、立法院陳委員宜民、立法院陳委員靜敏、立法院黃委員秀芳、立法院楊委員曜、立法院劉委員建國、立法院蔣委員萬安

副本：立法院社會福利及衛生環境委員會、含附件、勞動部部長辦公室、含附件、勞動部劉政務次

立法院第 10 屆第 1 會期第 8 次會議議案關係文書

長辦公室、含附件、勞動部林政務次長辦公室、含附件、勞動部林常務次長辦公室、含附件、勞動部主任秘書辦公室、含附件、勞動部福祉退休司、含附件、勞動部綜合規劃司、含附件、勞動部秘書處（國會聯絡室）、含附件、勞動部勞動基金運用局（國內投資組）、含附件

大院審議 108 年度中央政府總預算案附屬單位預算營業及非營業，對勞動基金運用局作成決議略以，請勞動基金運用局應審慎依國內、外市場投資趨勢，規劃委託經營投資，並定期檢討委託經營績效，以提升委託經營業務操作績效。謹就辦理情形說明如下：

### 一、因應市場變動趨勢，多元建構委外投資組合

為提升整體運用收益並達長期穩健經營為目標，國外委託經營除傳統股票與債券投資外，亦持續研究並逐步提高策略性指數投資及另類投資比重，以分散風險並增加基金投資之多元化。因應金融市場波動加劇，國外投資部位業已新增以絕對報酬為投資目標之全球多元資產、絕對報酬債券及絕對報酬股票型委任，藉由此類型委任之靈活操作及動態資產配置特點，加強因應國際金融情勢變動。

### 二、持續強化獎優汰劣，改善基金委外績效

有鑑於近期因國內、外股市劇烈波動所引發的各項不確定性，衝擊投資收益，國內委託經營將持續強化汰弱留強、獎優懲劣機制，對於績效穩定及風控良好者辦理續約或適時增加委託經營額度，以建立長期合作夥伴關係；反之，表現不佳者，則提前終止契約，以獎優汰劣並敦促投信公司提升委外操作績效。

### 三、落實日常監控機制，定期檢討操作績效

另勞動基金運用局對於國內、外委託經營之監控機制包括透過保管銀行進行日常監控、定期(按週、按月、按季、按年)考核受託機構經營績效、實施實地訪察機制等，而

國外委託亦透過國際投資顧問公司協助監控，經由前述監控作為定期檢討委託經營執行情形，以提升委託經營業務操作績效。

勞動基金運用局自成立以來即持續建構多元化委任類型，增益基金運用績效，未來仍將密切關注金融市場變動情況，秉持全球多元布局策略建構投資組合，以分散市場風險，提升基金長期穩健收益。