

收文編號：1080010342

議案編號：1081223071000900

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 2738

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（舊制）決議第 1 項委託經營書面說明，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 1081261152 號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：舊制勞工退休基金國外另類投資委託經營 108 年度委託規劃及近 3 年獲利及支出委託費情形報告、審查決議內容影本（前封附件未附上，請以此封公文為主）。ATTCH2 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隨舊制勞工退休基金國外另類投資委託經營規模之擴大，就委外廠商所產生的經濟規模效益，要求降低委託經理費用，以節約基金運用成本之支出，並提供年度委託規劃及近 3 年獲利及支出之委託費書面說明，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（舊制）(五)決議事項辦理（審查總報告第 429 頁，並附決議內容影本乙份）。

正本：立法院、立法院黃委員秀芳、立法院邱委員泰源、立法院吳委員焜裕、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、立法院徐委員志榮、立法院陳委員宜民、立法院陳委員瑩、立法院陳委員靜敏、立法院楊委員曜、立法院劉委員建國

立法院第 10 屆第 1 會期第 8 次會議議案關係文書

、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、勞動部勞動福祉退休司、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(國外投資組)、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隨舊制勞工退休基金國外另類投資委託經營規模之擴大，就委外廠商所產生的經濟規模效益，要求降低委託經理費用，以節約基金運用成本之支出，並提供年度委託規劃及近 3 年獲利及支出之委託費書面說明。謹陳說明如下：

舊制勞工退休基金國外投資委託經營為提升整體運用收益並達長期穩健經營目標，除傳統的股、債投資外，亦持續研究並逐步提高另類投資比重，以強化全球多元投資組合，獲取長期穩定之收益。謹就國外另類投資概況分述如下：

一、增加另類資產投資，優化投資收益來源

另類投資與傳統股債資產的相關性較低，將使基金受益於投資組合多元化，有助於分散投資風險，爰舊制勞工退休基金除自營部位投資原物料、能源、避險基金、不動產、公用事業、多元配置基金等外，亦逐步增加全球不動產、基礎建設等具良好流動性、收益性、透明度及抗通膨效果之相對報酬型委託，並因應市場波動，辦理以追求絕對報酬為投資目標之全球多元資產委任，未來仍將持續提高另類投資配置，以提升基金長期穩健收益。

二、年度委託規劃及近 3 年獲利及支出之委託費情形

舊制勞退基金國外另類投資 108 年度尚無新辦委託規劃，近 3 年獲利及支出之委託費說明如次：

(一) 獲利：105 年報酬率為 3.5%，106 年為 8.6%，107 年為 -3.12%。

(二) 支出之委託費率：105 年為 0.469%，106 年為

0.505%，107 年為 0.484%。

- (三) 承上，除 107 年外，衡酌管理費與報酬間之成本效益尚稱允當；至 107 年國際金融市場動盪，雖報酬率為負值，惟 108 年截至 10 月底止，報酬率高達 14.92%，已有效彌補虧損並提升基金績效。