

收文編號：1090003826

議案編號：1090420071002300

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5月20日印發

院總第 887 號 政府提案第 16920 號之 1427

案由：勞動部函，為 109 年度中央政府總預算決議，檢送勞動基金運用局提升整體基金管理效能書面報告，請查照案。

勞動部函

受文者：立法院

發文日期：中華民國 109 年 4 月 15 日

發文字號：勞金授字第 1091560195 號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：詳主旨

主旨：大院審議 109 年度中央政府總預算案，決議囑本部勞動基金運用局應致力提升整體基金管理效能，以強化國人對退休基金之信心，連帶提高勞工自提退休金乙案，復如附件，請查照。

說明：依據 109 年 1 月 20 日大院第 9 屆第 8 會期第 1 次臨時會第 1 次會議通過之「中華民國 109 年度中央政府總預算案審查總報告（修正本）（下冊）」陸、審議結果之社會福利及衛生環境委員會之二、歲出部分第 15 款勞動部主管第 5 項決議事項四辦理（審查總報告第 842 頁，並附決議內容影本乙份）。

正本：立法院、立法院陳委員瑩、立法院王委員婉諭、立法院吳委員斯懷、立法院林委員淑芬、立法院邱委員泰源、立法院洪委員申翰、立法院徐委員志榮、立法院張委員育美、立法院莊委員競程、立法院黃委員秀芳、立法院楊委員曜、立法院廖委員婉汝、立法院劉委員建國、立法院蔣委員萬安、立法院蘇委員巧慧

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

立法院第 10 屆第 1 會期第 14 次會議議案關係文書

件、勞動部主任秘書辦公室、含附件、勞動部勞動基金運用局、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

有關大院審議 109 年度中央政府總預算案，決議囑本部針對「勞動基金運用局應致力提升整體基金管理效能，以強化國人對退休基金之信心，連帶提高勞工自提退休金意願，增進勞工退休生活的保障」乙案，敬復如下：

勞動基金運用局統合各勞動基金，多年來持續優化資產配置，綜合評估市場投資價值，尋求長期投資機會與標的，以追求中長期穩健收益為目標，同時考量市場波動避免過度承擔風險，兼顧風險與報酬。未來將持續提升資產管理效能，建構穩健之資產配置，以獲取穩定收益，保障勞工之退休生活。有關提升管理效能之方式，如下列所述：

(1) 全球多元投資布局

鑑於全球市場波動度提高及低利率環境下，為優化投資績效，勞動基金持續推動全球多元投資，除建構全球及新興市場等相對報酬型投資組合外，亦輔以絕對報酬型之投資組合，以有效分散市場風險。

(2) 提高策略性指數投資

由於傳統使用的市值加權指數易有過度投資於表現過熱個股之風險，為使投資組合更加多元化，勞動基金運用局持續運用策略性指數(Smart Beta)，包含全球基本面、全球低波動、全球高股利、全球高品質、亞太混合指數、全球 ESG、全球新興市場動態多元因子指數及全球主權信用債券等策略性指數建構相關投資組合，以降低投資風險及投資成本，並創造長期較佳之報酬。

(3) 增加另類資產投資

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，爰勞動基金運用局除投資原物料、能源、避險基金外，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。

(4) 強化短期資金運用效能

為因應每日退休金收入與支出，及調度投資業務所需求資金，運用銀行存款及短期票券等商品，並視利率走勢積極參與初級市場標購及次級市場議價，新增承作結構型商品，以去化流動性資金。

(5) 持續強化汰弱留強、獎優懲劣

對於績效穩定及風控良好之受託業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，以獎優汰劣並敦促受託業者提升委外操作績效。