

收文編號：1100004399

議案編號：1100507071007100

立法院議案關係文書 (中華民國41年9月起編號)
中華民國110年5月19日印發

院總第 887 號 政府提案第 17250 號之 2385

案由：勞動部函，為 110 年度中央政府總預算決議，檢送勞動基金運用局積極評估增加其他投資項目書面報告，請查照案。

勞動部函

受文者：立法院

發文日期：中華民國 110 年 4 月 13 日

發文字號：勞金授字第 1101460066 號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：如文

主旨：大院審議 110 年度中央政府總預算案所作決議，請本部勞動基金運用局就「在基金流動性安全無虞下，應積極評估增加其他投資項目，並適度降低銀行存款比重之可行性，以提升基金投資效益。」一案，復如附件，請查照。

說明：依據「中華民國 110 年度中央政府總預算案審查總報告（修正本）」（第四冊）歲出部分第 15 款第 5 項通過決議(四)辦理（審查總報告第 1532 頁，並附決議內容影本乙份）。

正本：立法院、立法院莊委員競程、立法院劉委員建國、立法院吳委員玉琴、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、立法院陳委員玉珍、立法院陳委員瑩、立法院黃委員秀芳、立法院楊委員曜、立法院廖委員國棟 Sufin·Siluko、立法院蔣委員萬安、立法院賴委員香伶、立法院賴委員惠員、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、勞動部王政務次長尚志辦公室、含附件、勞動部王政務次長安邦辦公室、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（風險控管組）、含附件

有關大院審議 110 年度中央政府總預算案所作決議，請本部勞動基金運用局就「在基金流動性安全無虞下，應積極評估增加其他投資項目，並適度降低銀行存款比重之可行性，以提升基金投資效益」乙案，敬復如下：

本部勞動基金運用局（以下簡稱運用局）在建構資產配置時除須考量各基金流動性外，另需研析全球經濟與金融市場狀況，運用「資產配置模擬管理系統」，建構各基金最適之資產配置投資組合，並衡酌各基金之法規限制、收支情形、市場規模、未來走勢、現有部位、人力能量及達成配置之可行性等。故各基金之配置結果，業考量上述多項因素，並兼顧基金整體風險承受度與報酬。

銀行存款的配置比重為前述多項因子考量之結果，其為資產配置之一環，具有高流動性與低風險等特性，除提供各基金給付或資金流入停泊所需，另一重要功能為提供資產配置再平衡與投資操作彈性所需，以利投資單位在市場高點時獲利了結減持投資部位，或低點時逢低加碼各資產類別，以提升基金投資績效。

全球經濟成長在去年受到 COVID-19 疫情衝擊，金融市場波動性提高，未來之經濟成長仍受疫情發展、美國拜登政府和中國的科技角力與貿易協商、通貨膨脹變化、各國貨幣與財政政策及地緣政治風險等諸多不確定性影響，下行風險仍高。運用局經管基金以穩健投資為原則，並積極全球多元布局，深化永續投資策略，精進另類投資策略，以有效提升基金投資效益。

在永續投資部分，國內外委託經營除陸續辦理 ESG 股票型委任外，另於 109 年率先將社會責任投資整合納入國外固定收益型委任，以兼顧社會責任與基金績效。在另類投資的部分，運用局持續精進與傳統股、債低度相關的國外另類投資布局，規劃辦理「全球基礎建設有價證券型」及「全球多元資產型」委任，以多元提升基金長期穩健收益。