

勞工保險基金運用情形

一、勞工保險基金整體績效

(一)111 年截至 2 月底績效

基金與指標	勞保基金	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
收益率/報酬率	-3.16%	0.73%	-3.11%	-7.37%	-3.21%

註 1：股、債指數係依據勞動部 103 年 12 月 15 日勞動福 4 字第 1030136646 號函核定之勞動基金投資政策書所載參考指標，且均為原幣別報酬率。

註 2：收益率係評價後收益數÷日平均餘額。

(二)近一年(110 年)績效

基金與指標	勞保基金	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
收益率/報酬率	9.71%	0.44%	23.66%	18.54%	-4.71%

(三)近三年(108~110 年) 平均績效

基金與指標	勞保基金	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
收益率/報酬率	10.54%	0.53%	23.27%	20.38%	3.59%

(四)近五年(106~110 年) 平均績效

基金與指標	勞保基金	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
收益率/報酬率	7.49%	0.72%	14.51%	14.40%	3.36%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

111 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,527 億 3,231 萬元
111 年截至 2 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	3 億 2,817 萬元 0.94%
		國內權益證券 及國外投資	-82 億 2,746 萬元 -3.23%
	委託經營		-168 億 5,397 萬元 -5.40%
	合 計		-247 億 5,326 萬元 -3.16%

註：收益率係以當期收益率列示，惟國內固定收益係以年化收益率列示。

(二)資產配置

111 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	556,083,606,561	65.21
轉存金融機構	109,400,593,331	12.83
短期票券	14,312,593,481	1.68
公債、公司債、金融債券及特別股	72,099,709,347	8.45
房屋及土地	1,637,464,874	0.19
政府或公營事業貸款	0	0.00
被保險人貸款	33,169,490,952	3.89
股票及受益憑證投資(含期貨)	181,803,874,941	21.32
國外投資	143,659,879,635	16.85
固定收益	68,297,603,423	8.01
權益證券	66,260,241,789	7.77
另類投資	9,102,034,423	1.07
委託經營	296,648,708,202	34.79
國內委託經營	26,838,658,257	3.15
國外委託經營	269,810,049,945	31.64
固定收益	70,787,033,745	8.30
權益證券	115,864,159,448	13.59
另類投資	83,158,856,752	9.75
合 計	852,732,314,763	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

111 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	556,083,606,561	65.21
委託經營	296,648,708,202	34.79

(四)基金國內投資與國外投資比率

111 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	439,262,385,183	51.51
國外投資	413,469,929,580	48.49

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效(國內權益證券)

111 年截至 2 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-1.61

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

111 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率(%)
國內權益證券	181,803,874,941	21.32

四、基金國內委外投資概況表

(一)基金國內委外投資績效、績效指標及排名表

勞工保險基金 103 年度續約 3

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.30~111.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	4,280,395,006	5,854,820,756	-3.09	36.78	—	8.28

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 3 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

勞工保險基金 104 年度續約 3

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.2~111.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	8,518,656,861	9,295,090,558	-5.95	9.11	1	3.79
永豐	2,788,127,929	2,771,713,567	-6.72	-0.59	2	
合計	11,306,784,790	12,066,804,125	-6.13	6.72	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 3 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

勞工保險基金 106 年度第 1 次

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~111.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	1,000,000,000	1,609,895,444	-4.59	60.99	2	20.82
安聯	1,000,000,000	1,776,753,338	-3.60	77.68	1	
保德信	1,000,000,000	1,376,867,836	-3.42	37.69	6	
國泰	900,000,000	1,258,137,844	0.44	41.33	5	
群益	1,000,000,000	1,436,964,017	-4.98	43.70	4	
滙豐中華	1,000,000,000	1,458,414,897	-0.43	45.84	3	
合計	5,900,000,000	8,917,033,376	-2.92	51.21	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

(二) 111 年 2 月被提前收回之國內委外投資帳戶

1. 基金國內委外投資被提前收回帳戶經理人名單及收回原因：無
2. 受託機構經管本基金帳戶被主管機關懲處之相關資訊：無

五、基金國外委外投資概況表

(一) 基金國外委外投資績效、績效指標及排名表

96 年全球新興市場主動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.10.2~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	134,445,625	132,977,159	-3.29	-2.24	—	11.97

100 年全球主動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	1,696,084,601	1,574,206,395	-8.89	-7.19	—	-5.85

101 年全球新興市場主動債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.1~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	310,809,551	-7.40	3.59	—	6.03

104 年全球主動債券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.2.3~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	358,235,765	350,345,558	-3.32	-2.20	2	-1.96
PIMCO	934,536,253	924,774,830	-3.38	-0.44	1	
合計	1,292,772,018	1,275,120,388	-3.36	-0.97	—	—

104-1 全球高品質被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.8.11~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	423,550,185	526,324,777	-11.02	24.27	2	23.85
LGIM	423,212,022	525,131,272	-11.04	24.08	3	
Geode	422,872,469	525,960,431	-11.06	24.38	1	
合計	1,269,634,675	1,577,416,479	-11.04	24.24	—	—

104-2 全球基礎建設有價證券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	103,110,456	242,193,666	1.50	32.42	1	26.52
Magellan	334,158,139	388,741,908	-4.43	16.33	3	
RREEF	265,570,288	337,886,323	-3.24	27.23	2	
合計	702,838,883	968,821,897	-2.59	23.39	—	—

104-2 全球不動產有價證券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	229,525,997	322,145,911	-9.71	40.35	1	34.85
信安環球	343,981,408	432,448,612	-8.80	29.44	2	
合計	573,507,404	754,594,523	-9.19	33.84	—	—

104-1 全球主權信用增值債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	122,855,665	112,897,984	-3.62	-8.11	—	-9.09

105-1 全球多元資產型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	194,927,948	197,776,753	-3.82	1.46	1	0.05/3.12
摩根	426,766,888	418,533,943	-6.09	-1.93	3	
DWS	326,338,852	321,181,636	-2.97	-1.58	2	
柏瑞	317,911,365	306,626,980	-5.38	-3.55	4	
合計	1,265,945,054	1,244,119,312	-4.77	-1.72	—	—

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 500 個基本點為基準。

105-1 亞太混合指數增值股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151,969,815	147,297,668	-4.04	-3.07	—	-2.94

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	125,000,000	175,148,948	-6.52	56.46	4	56.57
DWS	125,000,000	175,771,935	-6.59	57.34	3	
道富	125,000,000	175,742,232	-6.48	57.48	1	
北美信託	125,000,000	176,001,495	-6.54	57.46	2	
合計	500,000,000	702,664,610	-6.53	57.18	—	—

106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~111.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	109,519,258	-2.01	10.44	3	4.92/16.43
富達	300,000,000	303,003,463	-4.15	11.77	2	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	104,584,100	-1.22	6.45	4	
TCW	300,000,000	310,096,368	-1.67	15.72	1	
合計	800,000,000	827,203,189	-2.53	10.82	—	—

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 250 個基本點為基準。

(二) 111 年 2 月被提前收回之國外委外投資帳戶：無

六、基金投資衍生性金融商品概況表

勞工保險基金自營部位

(依交易目的分)

111 年 2 月 28 日

(一)避險：

種 類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	10.10%

(二)投資：無

七、勞工保險基金投資運用財務收支表

單位：新臺幣元

	餘 絀	作業收入	作業支出
111 年 2 月份	-9,345,351,354	6,299,508,295	15,644,859,649

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

111 年 2 月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	149,725,628,768
現金支出	124,180,965,628
現金增(減)數	25,544,663,140