

勞工保險基金運用情形

一、勞工保險基金整體績效

(一)本年度迄今(109年1月)績效

基金別	收益率	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
勞保基金	-0.86%	0.63%	-4.18%	-1.10%	1.28%

註：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。

(二)近一年(108年)績效

基金別	收益率	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
勞保基金	13.30%	0.72%	23.33%	26.60%	6.84%

(三)近三年(106~108年)平均績效

基金別	收益率	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
勞保基金	6.20%	0.91%	9.04%	12.44%	4.27%

(四)近五年(104~108年)平均績效

基金別	收益率	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
勞保基金	4.48%	0.99%	5.21%	8.41%	2.31%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

109年1月底止基金規模與收益			
基金運用規模			7,471億3,991萬元
109年截至1月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	國內固定收益	2億3,310萬元 1.39%
		國內權益證券 及國外投資	-59億3,670萬元 -2.31%
	委託經營		-5億19萬元 -0.19%
	合計		-62億378萬元 -0.86%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷109年之日平均餘額）列示，惟國內固定收益係以年化報酬率列示。

(二)資產配置

截至109年1月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	482,644,657,903	64.61
轉存金融機構	73,856,979,800	9.89
短期票券	15,150,799,125	2.03
公債、公司債、金融債券及特別股	67,977,918,277	9.10
房屋及土地	1,671,116,532	0.22
政府或公營事業貸款	3,050,000,000	0.41
被保險人貸款	35,027,666,989	4.69
股票及受益憑證投資(含期貨)	138,377,607,078	18.52
國外投資	147,532,570,102	19.75
固定收益	75,174,731,774	10.06
權益證券	64,846,282,338	8.68
另類投資	7,511,555,990	1.01
委託經營	264,495,254,597	35.39
國內委託經營	23,113,786,637	3.09
國外委託經營	241,381,467,960	32.30
固定收益	70,704,833,378	9.46
權益證券	95,197,857,992	12.74
另類投資	75,478,776,590	10.10
合 計	747,139,912,500	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 109 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	482,644,657,903	64.61
委託經營	264,495,254,597	35.39

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 109 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	358,225,874,438	47.95
國外投資	388,914,038,062	52.05

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效 (國內權益證券)

截至 109 年 1 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-4.82

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 109 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	138,377,607,078	18.52

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 2

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.9.30~109.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	3,517,158,091	3,764,917,937	-4.39	7.04	—	11.28/14.76

勞工保險基金 104 年度續約 2

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.7.2~109.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	8,378,723,777	8,995,445,830	-3.55	8.03	1	6.07/10.04
永豐	3,423,806,721	2,557,422,052	-4.07	-2.64	2	
合計	11,802,530,498	11,552,867,882	-3.67	3.71	—	

勞工保險基金 106 年度第 1 次

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.10.8~109.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	1,000,000,000	1,105,861,612	-2.66	10.59	5	9.30/8.15
安聯	1,000,000,000	1,194,340,360	-3.32	19.43	1	
保德信	1,000,000,000	1,130,810,173	-2.71	13.08	3	
國泰	1,000,000,000	1,028,094,826	-0.68	2.81	7	
復華	1,000,000,000	1,158,362,088	-5.40	15.84	2	
群益	1,000,000,000	1,057,054,227	-3.77	5.71	6	
滙豐中華	1,000,000,000	1,121,477,532	-2.54	12.15	4	
合計	7,000,000,000	7,796,000,818	-3.06	11.37	—	

(二) 109 年 1 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	109 年截至 01 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.10.2 ~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	234,445,625	226,775,751	-3.05	-1.33	—	3.99

100 年全球主動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 01 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.1~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	796,706,966	1,206,597,235	-2.47	51.45	—	47.27

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	109 年截至 01 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.1 ~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	329,001,989	0.43	9.65	—	14.55

104 年全球主動債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 01 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MELLON	232,680,166	251,167,179	-0.19	7.95	4	13.64
威靈頓	228,104,878	258,235,765	1.11	13.21	2	
PIMCO	462,694,059	534,536,253	1.11	15.53	1	
聯博	220,415,963	245,752,708	0.46	11.49	3	
合計	1,143,895,066	1,289,691,904	0.73	12.75	—	—

104-1 全球高品質被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 01 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	200,000,000	342,340,605	0.11	67.05	1	66.42
LGIM	200,000,000	342,330,856	0.14	66.79	2	
Geode	200,000,000	341,768,402	0.15	66.61	3	
合計	600,000,000	1,026,439,864	0.13	66.82	—	—

104-2 全球基礎建設有價證券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 01 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	70,000,000	115,862,824	1.51	43.96	4	51.97
麥格理	70,000,000	119,186,812	1.37	48.50	3	
Magellan	230,000,000	318,611,546	1.46	64.76	1	
RREEF	180,000,000	253,462,396	2.33	54.91	2	
合計	550,000,000	807,123,577	1.72	53.05	—	—

104-2 全球不動產有價證券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至01月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	200,000,000	273,982,510	1.35	41.20	2	40.03
信安環球	200,000,000	294,551,289	1.83	51.39	1	
合計	400,000,000	568,533,798	1.60	46.30	—	—

104-1 全球主權信用增值債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至01月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Brandywine	150,000,000	168,919,793	-0.72	21.75	1	22.87
盧米斯	100,000,000	116,384,416	0.12	20.85	2	
合計	250,000,000	285,304,209	-0.38	21.07	—	—

105-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至01月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	163,429,795	0.34	8.32	4	6.60/24.28
摩根	300,000,000	374,249,922	0.50	30.70	1	
DWS	250,000,000	295,948,391	-0.19	20.04	2	
柏瑞	250,000,000	285,804,346	-1.61	16.75	3	
合計	950,000,000	1,119,432,454	-0.25	19.64	—	—

105-1 亞太混合指數增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至01月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	123,545,382	-3.14	23.95	1	26.84
領航	70,000,000	86,482,882	-3.78	18.30	2	
合計	170,000,000	210,028,264	-3.41	21.23	—	—

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	109年截至01月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	118,304,430	-0.59	29.02	4	29.17
DWS	100,000,000	118,597,643	-0.47	29.51	2	
道富	100,000,000	118,635,142	-0.53	29.66	1	
北美信託	100,000,000	118,477,731	-0.56	29.30	3	
合計	400,000,000	474,014,946	-0.55	29.37	—	—

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	109年截至01月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~109.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	105,105,100	0.53	5.99	4	4.63/10.93
富達	100,000,000	111,309,136	0.47	12.56	1	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	104,407,792	0.61	6.27	3	
TCW	100,000,000	108,047,800	0.70	10.38	2	
合計	400,000,000	428,869,828	0.58	8.80	—	—

(二) 109年1月被提前收回之國外委外投資帳戶

基金國外委外投資被提前收回帳戶經理人名單及收回原因：

一、經理人名單：

勞工保險基金 104-1 全球主權信用增值債券型受託機構－NNIP。

二、提前收回之原因：NNIP 帳戶長期績效不彰。

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)

109年1月31日

(一) 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.24%

(二) 投資：無

七、勞工保險基金投資運用財務收支表

單位：新台幣元

	餘 絀	作業收入	作業支出
109年1月	-6,203,782,515	5,067,642,946	11,271,425,461

註：上述金額係依權責基礎填列。

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

109年1月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	102,560,704,299
基金支出	98,627,859,301
現金增(減)數	3,932,844,998

註：本表係採現金基礎。