

勞工保險基金運用情形

一、勞工保險基金整體績效

(一)110 年度 1 月迄 9 月績效

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	6.06%	0.40%	14.95%	11.12%	-4.06%

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(109 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	8.83%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%

(三)近三年(107~109 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	6.57%	0.70%	11.45%	10.06%	4.85%

(四)近五年(105~109 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	6.33%	0.80%	12.06%	12.26%	4.79%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

110年9月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,298億7,714萬元	
110年截至9月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	21億9,097萬元 1.29%
		國內權益證券 及國外投資	293億359萬元 11.68%
	委託經營		139億6,878萬元 5.12%
	合計		454億6,334萬元 6.06%

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

截至110年9月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	543,921,281,651	65.55
轉存金融機構	103,174,861,048	12.43
短期票券	14,662,788,949	1.77
公債、公司債、金融債券及特別股	73,409,855,322	8.85
房屋及土地	1,644,194,379	0.20
政府或公營事業貸款	1,255,000,000	0.15
被保險人貸款	28,800,398,028	3.47
股票及受益憑證投資(含期貨)	169,280,336,264	20.40
國外投資	151,693,847,661	18.28
固定收益	69,277,700,473	8.35
權益證券	73,751,386,377	8.89
另類投資	8,664,760,811	1.04
委託經營	285,955,856,007	34.45
國內委託經營	25,507,884,670	3.07
國外委託經營	260,447,971,337	31.38
固定收益	62,729,218,313	7.56
權益證券	118,374,796,463	14.26
另類投資	79,343,956,561	9.56
合 計	829,877,137,658	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

截至 110 年 9 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	543,921,281,651	65.55
委託經營	285,955,856,007	34.45

(四)基金國內投資與國外投資比率

截至 110 年 9 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
國內投資	417,735,318,660	50.34
國外投資	412,141,818,998	49.66

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 110 年 9 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	26.06

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

截至 110 年 9 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	169,280,336,264	20.40

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.30~110.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	4,280,395,006	5,692,967,879	19.15	33.00	—	5.96

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.2~110.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	8,518,656,861	8,501,230,806	-0.20	-0.20	1	1.46
永豐	2,788,127,929	2,680,670,672	-3.85	-3.85	2	
合計	11,306,784,790	11,181,901,478	-1.10	-1.10	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~110.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	1,000,000,000	1,489,729,429	20.14	48.97	2	18.40
安聯	1,000,000,000	1,709,740,778	16.47	70.97	1	
保德信	1,000,000,000	1,368,200,703	6.33	36.82	6	
國泰	900,000,000	1,264,022,102	1.16	41.99	3	
群益	1,000,000,000	1,389,943,657	10.47	38.99	5	
滙豐中華	1,000,000,000	1,411,378,644	6.63	41.14	4	
合計	5,900,000,000	8,633,015,313	10.31	46.39	—	

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) 110 年 9 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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.10.2~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	134,445,625	138,928,104	-3.77	2.13	—	19.03

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (105.11.1~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	796,706,966	1,622,592,734	12.77	103.66	—	94.12

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.1~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	342,228,325	-2.10	14.06	—	16.56

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.2.3~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	358,235,765	366,562,355	-4.63	2.32	2	2.67
PIMCO	934,536,253	971,093,581	-4.72	4.55	1	
合計	1,292,772,018	1,337,655,936	-4.69	3.88	—	—

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.8.11~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	423,550,185	540,886,533	12.26	27.70	2	27.30
LGIM	423,212,022	539,807,306	12.09	27.55	3	
Geode	422,872,469	540,867,243	12.39	27.90	1	
合計	1,269,634,675	1,621,561,082	12.25	27.72	—	—

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	103,110,456	127,500,904	10.89	23.65	1	21.75
Magellan	334,158,139	373,829,281	4.25	11.87	3	
RREEF	265,570,288	323,290,951	12.17	21.73	2	
合計	702,838,883	824,621,135	8.25	17.33	—	—

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	110年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	229,525,997	316,144,023	19.07	37.74	1	33.16
信安環球	343,981,408	432,635,961	13.32	29.50	2	
合計	573,507,404	748,779,984	15.68	32.81	—	—

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	110年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	122,855,665	118,764,865	-6.82	-3.33	—	-4.28

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	110年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	194,927,948	196,234,583	0.67	0.67	3	0.01/1.01
摩根	426,766,888	430,443,757	0.86	0.86	2	
DWS	326,338,852	326,261,926	-0.02	-0.02	4	
柏瑞	317,911,365	320,786,277	0.90	0.90	1	
合計	1,265,945,054	1,273,726,542	0.61	0.61	—	—

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	110年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151,969,815	154,724,780	1.81	1.81	—	1.72

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	125,000,000	176,674,084	11.19	57.82	4	58.30
DWS	125,000,000	177,712,164	11.43	59.08	2	
道富	125,000,000	177,732,784	11.20	59.27	1	
北美信託	125,000,000	177,404,999	11.24	58.71	3	
合計	500,000,000	709,524,031	11.26	58.72	—	—

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~110.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	111,916,821	0.60	12.86	3	4.88/15.35
富達	100,000,000	118,396,232	-0.35	19.73	1	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	106,456,900	0.83	8.36	4	
TCW	100,000,000	115,518,214	2.08	18.01	2	
合計	400,000,000	452,288,168	0.78	14.75	—	—

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) 110 年 9 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)

110年9月30日

(一)避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	12.00%

(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
110年9月	-19,009,044,572	6,692,178,216	25,701,222,788

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

110年9月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	96,820,826,342
現金支出	88,713,306,732
現金增(減)數	8,107,519,610