

# 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(110年3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	4.05%	0.37%	11.53%	4.57%	-4.46%

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	8.83%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%

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

### (四)近五年(105~109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	6.33%	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3月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,297億4,125萬元
110年截至3月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	5億8,849萬元 1.10%
		國內權益證券 及國外投資	221億8,148萬元 8.68%
	委託經營		73億525萬元 2.70%
	合計		300億7,522萬元 4.05%

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3月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>552,005,425,863</b>	<b>66.52</b>
轉存金融機構	105,493,880,378	12.71
短期票券	11,993,560,501	1.45
公債、公司債、金融債券及特別股	73,366,811,602	8.84
房屋及土地	1,652,269,785	0.20
政府或公營事業貸款	0	0.00
被保險人貸款	32,659,103,132	3.93
股票及受益憑證投資(含期貨)	172,664,144,432	20.81
國外投資	154,175,656,033	18.58
固定收益	74,895,391,427	9.03
權益證券	71,359,911,372	8.60
另類投資	7,920,353,234	0.95
<b>委託經營</b>	<b>277,735,828,874</b>	<b>33.48</b>
國內委託經營	28,441,183,021	3.43
國外委託經營	249,294,645,853	30.05
固定收益	58,400,560,702	7.04
權益證券	113,519,263,984	13.68
另類投資	77,374,821,167	9.33
<b>合 計</b>	<b>829,741,254,737</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 110 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	552,005,425,863	66.52
委託經營	277,735,828,874	33.48

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 110 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	426,270,952,851	51.37
國外投資	403,470,301,886	48.63

## 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 3 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	18.94

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 110 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	172,664,144,432	20.81

#### 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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.30~110.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬 率(%)
國泰	4,280,395,006	5,341,924,212	11.80	24.80	—	3.02

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 2

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.7.2~110.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬 率(%)
野村	8,378,723,777	11,889,021,981	12.06	42.78	1	17.15
永豐	2,923,806,721	2,749,574,121	5.52	27.24	2	
合計	11,302,530,498	14,638,596,102	10.77	36.61	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~110.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬 率(%)
台新	1,000,000,000	1,413,636,649	14.00	41.36	3	15.40
安聯	1,000,000,000	1,597,201,465	8.80	59.72	1	
保德信	1,000,000,000	1,396,678,460	8.54	39.67	4	
國泰	900,000,000	1,277,195,249	2.22	43.47	2	
群益	1,000,000,000	1,383,342,423	9.94	38.33	6	
滙豐中華	1,000,000,000	1,392,576,516	5.21	39.26	5	
合計	5,900,000,000	8,460,630,762	8.11	43.47	—	

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3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：

投信名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
106-1復華	110.3.4	3.51億	邱○○等	委託經營投資契約第23條規定，收回全數委託資產

### 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3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.10.2~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	134,445,625	148,413,850	2.80	9.11	—	23.18

#### 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3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.1~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	796,706,966	1,501,022,863	4.32	88.40	—	80.18

#### 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3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.1~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	336,440,108	-3.76	12.13	—	15.96

## 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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.2.3~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	358,235,765	367,449,649	-4.40	2.57	2	2.58
PIMCO	734,536,253	775,896,482	-4.59	4.69	1	
合計	1,092,772,018	1,143,346,131	-4.53	4.06	—	—

## 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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.8.11~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	423,550,185	499,054,295	3.58	17.83	2	17.56
LGIM	423,212,022	498,471,310	3.51	17.78	3	
Geode	422,872,469	498,877,437	3.67	17.97	1	
合計	1,269,634,675	1,496,403,042	3.59	17.86	—	—

## 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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.9.25~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	103,110,456	121,991,647	6.09	18.31	1	14.98
Magellan	334,158,139	365,622,200	1.96	9.42	3	
RREEF	265,570,288	302,367,399	4.91	13.86	2	
合計	702,838,883	789,981,246	3.70	12.40	—	—

### 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3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.9.25~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	229,525,997	283,123,859	6.64	23.35	1	23.08
信安環球	343,981,408	399,282,845	4.59	19.52	2	
合計	573,507,404	682,406,704	5.43	21.03	—	—

### 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3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.11.13~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	122,855,665	119,836,573	-5.98	-2.46	—	-3.37

### 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	110年截至3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	150,000,000	190,029,730	0.10	25.95	4	7.18/30.69
摩根	300,000,000	411,764,573	1.10	43.80	1	
DWS	250,000,000	322,374,689	1.95	30.76	2	
柏瑞	250,000,000	314,928,711	0.24	28.65	3	
合計	950,000,000	1,239,097,703	0.95	32.43	—	—

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month LIBOR(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

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	152,707,538	4.60	53.21	—	51.47

### 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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	125,000,000	169,117,176	6.43	51.07	4	51.23
DWS	125,000,000	170,015,685	6.60	52.19	2	
道富	125,000,000	170,305,985	6.55	52.61	1	
北美信託	125,000,000	169,784,960	6.46	51.89	3	
合計	500,000,000	679,223,807	6.51	51.94	—	—

### 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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~110.03.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	110,256,177	-0.89	11.18	3	4.87/14.09
富達	100,000,000	117,540,101	-1.07	18.86	1	
富蘭克林坦伯頓	100,000,000	105,834,833	0.24	7.72	4	
TCW	100,000,000	113,537,156	0.33	15.99	2	
合計	400,000,000	447,168,268	-0.36	13.45	—	—

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 3 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3月31日

(一)避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	12.08%

(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
110年3月	14,642,961,832	18,334,156,295	3,691,194,463

## 八、勞工保險基金投資運用現金收支表

110年3月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
現金收入	162,394,565,996
現金支出	155,558,120,496
現金增(減)數	6,836,445,500