

## 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 1 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	-1.97%	0.74%	-2.99%	-4.91%	-2.05%

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1月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,355億3,675萬元
111年截至1月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	1億5,420萬元 0.83%
		國內權益證券 及國外投資	-36億8,802萬元 -1.45%
	委託經營		-118億7,409萬元 -3.82%
	合計		-154億791萬元 -1.97%

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1月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
<b>自行運用</b>	<b>534,097,560,290</b>	<b>63.92</b>
轉存金融機構	85,959,160,191	10.29
短期票券	14,313,451,081	1.71
公債、公司債、金融債券及特別股	72,897,814,419	8.73
房屋及土地	1,638,810,775	0.20
政府或公營事業貸款	0	0.00
被保險人貸款	33,620,037,342	4.02
股票及受益憑證投資(含期貨)	180,613,451,635	21.61
國外投資	145,054,834,847	17.36
固定收益	68,657,097,844	8.22
權益證券	67,435,369,530	8.07
另類投資	8,962,367,473	1.07
<b>委託經營</b>	<b>301,439,186,412</b>	<b>36.08</b>
國內委託經營	26,736,986,965	3.20
國外委託經營	274,702,199,447	32.88
固定收益	72,052,584,204	8.62
權益證券	118,922,938,526	14.24
另類投資	83,726,676,717	10.02
<b>合計</b>	<b>835,536,746,702</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比率

111年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	534,097,560,290	63.92
委託經營	301,439,186,412	36.08

### (四)基金國內投資與國外投資比率

111年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	415,779,712,408	49.76
國外投資	419,757,034,294	50.24

## 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1月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	1.60

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

111年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率(%)
國內權益證券	180,613,451,635	21.61

#### 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.30~111.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	4,280,395,006	5,869,197,449	-2.85	37.12	—	7.89

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.2~111.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	8,518,656,861	9,257,840,602	-6.33	8.68	1	3.39
永豐	2,788,127,929	2,756,345,247	-7.24	-1.14	2	
合計	11,306,784,790	12,014,185,849	-6.54	6.26	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~111.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	1,000,000,000	1,563,577,345	-7.33	56.36	2	20.39
安聯	1,000,000,000	1,746,172,666	-5.26	74.62	1	
保德信	1,000,000,000	1,386,310,599	-2.75	38.63	6	
國泰	900,000,000	1,268,847,167	1.30	42.53	5	
群益	1,000,000,000	1,436,599,442	-5.00	43.66	4	
滙豐中華	1,000,000,000	1,452,096,448	-0.86	45.21	3	
合計	5,900,000,000	8,853,603,667	-3.61	50.13	—	

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 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	111 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.10.2~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	134,445,625	134,195,576	-2.40	-1.35	—	15.47

#### 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	1,696,084,601	1,625,267,429	-5.94	-4.18	—	-3.41

#### 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.1~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	327,126,073	-2.53	9.03	—	13.11

## 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.2.3~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	358,235,765	354,973,206	-2.04	-0.91	2	-0.64
PIMCO	934,536,253	939,746,947	-1.81	1.18	1	
合計	1,292,772,018	1,294,720,154	-1.87	0.55	—	—

## 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.8.11~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	423,550,185	549,309,335	-7.14	29.69	2	28.99
LGIM	423,212,022	548,126,354	-7.14	29.52	3	
Geode	422,872,469	549,058,086	-7.16	29.84	1	
合計	1,269,634,675	1,646,493,775	-7.14	29.68	—	—

## 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	103,110,456	239,035,421	0.18	30.69	1	27.03
Magellan	334,158,139	392,483,969	-3.51	17.45	3	
RREEF	265,570,288	336,833,471	-3.54	26.83	2	
合計	702,838,883	968,352,861	-2.64	23.33	—	—

### 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	111年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	229,525,997	332,786,621	-6.73	44.99	1	38.26
信安環球	343,981,408	445,430,023	-6.06	33.33	2	
合計	573,507,404	778,216,644	-6.35	38.03	—	—

### 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	111年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	122,855,665	115,083,755	-1.76	-6.33	—	-7.28

### 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	111年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	194,927,948	198,668,943	-3.38	1.92	1	0.03/2.71
摩根	426,766,888	426,742,140	-4.25	-0.01	3	
DWS	326,338,852	326,857,166	-1.26	0.16	2	
柏瑞	317,911,365	309,700,272	-4.43	-2.58	4	
合計	1,265,945,054	1,261,968,521	-3.40	-0.31	—	—

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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151,969,815	147,772,219	-3.73	-2.76	—	-2.75

## 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	125,000,000	179,294,707	-4.30	60.16	4	60.19
DWS	125,000,000	180,024,376	-4.33	61.15	2	
道富	125,000,000	179,959,763	-4.23	61.26	1	
北美信託	125,000,000	180,123,368	-4.35	61.14	3	
合計	500,000,000	719,402,214	-4.30	60.93	—	—

## 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	111,034,533	-0.65	11.97	3	4.90/16.21
富達	300,000,000	312,866,529	-1.03	15.41	2	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	105,635,129	-0.22	7.52	4	
TCW	300,000,000	322,559,917	2.29	20.37	1	
合計	800,000,000	852,096,108	0.40	14.16	—	—

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 1 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1月31日

(一)避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	11.09%

(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1月份	-15,407,911,963	7,274,354,020	22,682,265,983

## 八、勞工保險基金投資運用現金收支表

111年1月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	130,067,683,214
現金支出	122,615,281,641
現金增(減)數	7,452,401,573