

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4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	5.97%	0.38%	19.24%	9.14%	-3.25%

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4月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,397億6,723萬元
110年截至4月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	7億6,666萬元 1.05%
		國內權益證券 及國外投資	305億8,461萬元 12.02%
	委託經營		132億4,185萬元 4.89%
	合計		445億9,312萬元 5.97%

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

截至110年4月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	550,947,050,715	65.61
轉存金融機構	102,701,000,516	12.23
短期票券	11,924,066,653	1.42
公債、公司債、金融債券及特別股	74,087,820,267	8.82
房屋及土地	1,650,923,884	0.20
政府或公營事業貸款	40,000,000	0.0048
被保險人貸款	32,129,932,639	3.83
股票及受益憑證投資(含期貨)	176,544,658,578	21.02
國外投資	151,868,648,178	18.09
固定收益	71,532,563,367	8.52
權益證券	72,207,140,498	8.60
另類投資	8,128,944,313	0.97
委託經營	288,820,177,773	34.39
國內委託經營	30,221,243,068	3.60
國外委託經營	258,598,934,705	30.79
固定收益	63,364,582,156	7.55
權益證券	116,172,475,508	13.83
另類投資	79,061,877,041	9.41
合 計	839,767,228,488	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 110 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	550,947,050,715	65.61
委託經營	288,820,177,773	34.39

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 110 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	429,299,645,605	51.12
國外投資	410,467,582,883	48.88

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 4 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	26.43

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 110 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	176,544,658,578	21.02

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.30~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬 率(%)
國泰	4,280,395,006	5,837,751,318	22.18	36.38	—	3.50

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.7.2~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬 率(%)
野村	8,378,723,777	12,666,302,379	19.38	52.12	1	17.63
永豐	2,923,806,721	2,836,171,658	8.84	31.24	2	
合計	11,302,530,498	15,502,474,037	17.31	44.67	—	

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬 率(%)
台新	1,000,000,000	1,563,565,590	26.09	56.36	2	15.89
安聯	1,000,000,000	1,725,448,914	17.54	72.54	1	
保德信	1,000,000,000	1,450,921,048	12.76	45.09	3	
國泰	900,000,000	1,281,904,215	2.59	44.00	4	
群益	1,000,000,000	1,435,161,804	14.06	43.52	5	
滙豐中華	1,000,000,000	1,423,984,197	7.58	42.40	6	
合計	5,900,000,000	8,880,985,768	13.48	50.59	—	

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 4 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：

投信名稱	處分日期	事由	處分內容
復華	110. 4. 22	違反證券投資信託及顧問法第 7 條第 1 項、第 58 條第 1 項準用第 17 條、第 59 條第 2 款、第 8 款、第 71 條等。	1. 停止 3 個月與客戶新增簽訂全權委託投資契約辦理全權委託投資業務。 2. 罰鍰合計 450 萬元。 3. 解除部門主管職務。 4. 經理人停業 1 年與 3 個月不等。

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.10.2~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	134,445,625	148,929,866	3.16	9.49	—	24.99

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	110 年截至 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (105.11.1~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	796,706,966	1,587,299,885	10.31	99.23	—	88.57

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.1~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	338,376,966	-3.20	12.78	—	17.32

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.2.3~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	358,235,765	371,808,693	-3.27	3.79	2	3.83
PIMCO	934,536,253	985,096,921	-3.34	6.06	1	
合計	1,292,772,018	1,356,905,613	-3.32	5.38	—	—

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.8.11~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	423,550,185	523,335,020	8.62	23.56	2	23.15
LGIM	423,212,022	522,250,589	8.45	23.40	3	
Geode	422,872,469	522,938,961	8.67	23.66	1	
合計	1,269,634,675	1,568,524,571	8.58	23.54	—	—

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4月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	103,110,456	127,550,838	10.93	23.70	1	20.36
Magellan	334,158,139	382,354,924	6.63	14.42	3	
RREEF	265,570,288	316,423,964	9.79	19.15	2	
合計	702,838,883	826,329,726	8.47	17.57	—	—

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4月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	229,525,997	303,448,487	14.29	32.21	1	30.98
信安環球	343,981,408	423,136,506	10.83	26.66	2	
合計	573,507,404	726,584,993	12.25	28.87	—	—

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4月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	122,855,665	121,719,356	-4.50	-0.92	—	-1.84

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4月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (105.7.20~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	150,000,000	197,203,810	3.88	30.71	4	7.20/31.1 2
摩根	300,000,000	425,082,634	4.37	48.45	1	
DWS	250,000,000	328,802,269	3.98	33.36	2	
柏瑞	250,000,000	324,470,649	3.28	32.55	3	
合計	950,000,000	1,275,559,361	3.92	36.32	—	—

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4月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (105.8.24~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	154,761,511	6.01	55.27	—	52.42

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4月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	125,000,000	173,227,419	9.02	54.74	4	55.01
DWS	125,000,000	174,192,841	9.22	55.93	2	
道富	125,000,000	174,352,972	9.08	56.24	1	
北美信託	125,000,000	173,998,994	9.11	55.66	3	
合計	500,000,000	695,772,226	9.11	55.64	—	—

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4月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	111,069,526	-0.16	12.00	3	4.87 /14.29
富達	100,000,000	118,478,536	-0.28	19.81	1	
富蘭克林坦伯頓	100,000,000	105,979,356	0.38	7.87	4	
TCW	100,000,000	114,397,248	1.09	16.86	2	
合計	400,000,000	449,924,665	0.25	14.15	—	—

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4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4月30日

(一) 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	12.02%

(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4月	14,517,895,514	22,943,223,067	8,425,327,553

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

110年4月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
現金收入	115,114,406,266
現金支出	125,772,986,128
現金增(減)數	-10,658,579,862