

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9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	1.54%	0.48%	4.32%	1.37%	5.72%

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9月底止基金規模與收益			
基金運用規模			7,481億9,170萬元
109年截至9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	21億9,423萬元 1.39%
		國內權益證券 及國外投資	136億6,118萬元 5.21%
	委託經營		-45億2,280萬元 -1.74%
	合計		113億3,261萬元 1.54%

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9月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	487,851,983,370	65.20
轉存金融機構	69,381,338,876	9.28
短期票券	20,682,218,904	2.76
公債、公司債、金融債券及特別股	72,781,984,895	9.73
房屋及土地	1,660,345,191	0.22
政府或公營事業貸款	3,250,000,000	0.43
被保險人貸款	29,664,363,359	3.97
股票及受益憑證投資(含期貨)	154,721,746,075	20.68
國外投資	135,709,986,070	18.13
固定收益	65,171,073,925	8.71
權益證券	63,549,900,399	8.49
另類投資	6,989,011,746	0.93
委託經營	260,339,716,901	34.80
國內委託經營	24,548,196,188	3.28
國外委託經營	235,791,520,713	31.52
固定收益	64,445,698,555	8.61
權益證券	100,679,373,822	13.46
另類投資	70,666,448,336	9.45
合 計	748,191,700,271	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 109 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	487,851,983,370	65.20
委託經營	260,339,716,901	34.80

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 109 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	376,690,193,488	50.35
國外投資	371,501,506,783	49.65

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 9 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	12.15

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 109 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	154,721,746,075	20.68

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	109 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.30~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	4,280,395,006	4,289,236,411	0.21	0.21	—	0.38/0.02

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.7.2~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	8,378,723,777	9,721,034,619	4.22	16.75	1	15.49/14.15
永豐	2,923,806,721	2,215,955,834	1.03	2.54	2	
合計	11,302,530,498	11,936,990,453	3.47	11.40	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	1,000,000,000	1,130,268,563	-0.51	13.03	6	19.00/12.33
安聯	1,000,000,000	1,341,416,409	8.59	34.14	1	
保德信	1,000,000,000	1,179,993,583	1.52	18.00	5	
國泰	900,000,000	1,079,132,180	17.10	21.22	3	
復華	1,000,000,000	1,255,213,812	2.51	25.52	2	
群益	1,000,000,000	1,126,633,633	2.56	12.66	7	
滙豐中華	1,000,000,000	1,209,311,144	5.09	20.93	4	
合計	6,900,000,000	8,321,969,324	5.01	20.65	—	

(二) 109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	109年截至9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.10.2~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	234,445,625	213,668,211	-8.65	-7.03	—	4.09

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.1~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	796,706,966	1,271,182,839	2.75	59.55	—	50.69

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.1~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	333,647,490	1.85	11.20	—	15.29

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	109 年截至 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.2.3~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	358,235,765	373,255,092	4.19	4.19	2	4.49
PIMCO	734,536,252	779,548,563	5.18	5.18	1	
合計	1,092,772,018	1,152,803,655	4.92	4.92	—	—

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	109 年截至 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.8.11~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	423,550,185	431,843,142	1.96	1.96	3	2.02
LGIM	423,212,022	431,650,036	1.99	1.99	1	
Geode	422,872,469	431,211,513	1.97	1.97	2	
合計	1,269,634,675	1,294,704,691	1.97	1.97	—	—

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	109 年截至 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.9.25~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	103,110,456	103,922,997	0.79	0.79	3	1.77
Magellan	334,158,139	338,785,792	1.38	1.38	1	
RREEF	265,570,288	269,065,802	1.32	1.32	2	
合計	702,838,883	711,774,591	1.27	1.27	—	—

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	229,525,997	235,055,598	2.41	2.41	2	2.71
信安環球	243,981,408	250,644,226	2.73	2.73	1	
合計	473,507,404	485,699,824	2.57	2.57	—	—

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Brandywine	150,000,000	169,547,666	-0.35	22.20	2	25.50
盧米斯	100,000,000	119,011,200	2.38	23.58	1	
合計	250,000,000	288,558,866	0.76	22.45	—	—

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	150,000,000	173,532,324	6.54	15.02	4	7.07/28.08
摩根	300,000,000	367,852,344	-1.22	28.46	1	
DWS	250,000,000	297,101,497	0.20	20.51	2	
柏瑞	250,000,000	286,696,159	-1.30	17.11	3	
合計	950,000,000	1,125,182,324	0.26	20.25	—	—

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	125,832,312	-1.35	26.25	1	26.23
領航	70,000,000	83,111,524	-7.53	13.68	2	
合計	170,000,000	208,943,836	-3.90	20.61	—	—

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	116,543,030	-2.07	27.10	4	27.18
DWS	100,000,000	116,932,976	-1.87	27.70	2	
道富	100,000,000	116,942,525	-1.95	27.81	1	
北美信託	100,000,000	116,990,464	-1.81	27.68	3	
合計	400,000,000	467,408,995	-1.93	27.57	—	—

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~109.09.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	108,191,533	3.49	9.10	3	4.84/12.81
富達	100,000,000	109,705,587	-0.98	10.94	2	
富蘭克林坦伯頓	100,000,000	103,951,193	0.17	5.81	4	
TCW	100,000,000	109,875,388	2.40	12.25	1	
合計	400,000,000	431,723,700	1.25	9.53	—	—

(二) 109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)

109年09月30日

(一)避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	12.41%

(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9月	-10,491,645,961	7,956,881,990	18,448,527,951

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9月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	82,025,991,105
基金支出	86,579,081,731
現金增(減)數	-4,553,090,626

註：本表係採現金基礎。