

## 勞工保險基金運用情形

### 一、勞工保險基金整體績效

#### (一)111 年度 1 月迄 3 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	-1.21%	0.77%	-2.88%	-5.36%	-6.16%

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 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,647 億 8,526 萬元
111 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 437 萬元 0.92%
		國內權益證券 及國外投資	-14 億 6,275 萬元 -0.57%
	委託經營		-86 億 5,362 萬元 -2.77%
	合 計		-96 億 1,200 萬元 -1.21%

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 111 年 3 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
<b>自行運用</b>	<b>555,173,266,671</b>	<b>64.19</b>
轉存金融機構	104,483,525,608	12.08
短期票券	14,859,201,836	1.72
公債、公司債、金融債券及特別股	72,768,965,781	8.41
房屋及土地	1,636,118,973	0.19
政府或公營事業貸款	0	0.00
被保險人貸款	32,539,410,830	3.76
股票及受益憑證投資(含期貨)	187,361,683,753	21.67
國外投資	141,524,359,890	16.36
固定收益	62,136,649,886	7.18
權益證券	69,339,719,385	8.02
另類投資	10,047,990,619	1.16
<b>委託經營</b>	<b>309,611,991,650</b>	<b>35.81</b>
國內委託經營	26,557,782,853	3.07
國外委託經營	283,054,208,797	32.74
固定收益	70,532,991,103	8.16
權益證券	120,616,982,517	13.95
另類投資	91,904,235,177	10.63
<b>合 計</b>	<b>864,785,258,321</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比率

截至 111 年 3 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	555,173,266,671	64.19
委 託 經 營	309,611,991,650	35.81

### (四)基金國內投資與國外投資比率

截至 111 年 3 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	440,206,689,634	50.90
國 外 投 資	424,578,568,687	49.10

## 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 111 年 3 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	0.89

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

截至 111 年 3 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率(%)
國內權益證券	187,361,683,753	21.67

#### 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.30~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	4,280,395,006	5,823,530,440	-3.61	36.05	—	8.72

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.2~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	8,518,656,861	9,202,750,288	-6.88	8.03	1	4.22
永豐	2,788,127,929	2,650,071,962	-10.81	-4.95	2	
合計	11,306,784,790	11,852,822,250	-7.79	4.83	—	

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	1,000,000,000	1,598,255,043	-5.28	59.83	2	21.30
安聯	1,000,000,000	1,786,144,624	-3.09	78.61	1	
保德信	1,000,000,000	1,359,557,692	-4.63	35.96	6	
國泰	900,000,000	1,259,894,228	0.58	41.52	5	
群益	1,000,000,000	1,422,813,352	-5.91	42.28	4	
滙豐中華	1,000,000,000	1,454,765,224	-0.68	45.48	3	
合計	5,900,000,000	8,881,430,163	-3.31	50.60	—	

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 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：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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.10.2~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	134,445,625	130,432,205	-5.14	-4.11	—	9.74

#### 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	1,696,084,601	1,595,907,668	-7.64	-5.91	—	-3.27

#### 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.1~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	301,217,188	-10.25	0.39	—	2.33

## 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.2.3~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	358,235,765	340,616,885	-6.00	-4.92	2	-5.16
PIMCO	934,536,253	898,481,156	-6.12	-3.27	1	
合計	1,292,772,018	1,239,098,041	-6.09	-3.77	—	—

## 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.8.11~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	423,550,185	542,173,153	-8.34	28.01	2	27.39
LGIM	423,212,022	541,066,733	-8.34	27.85	3	
Geode	422,872,469	541,443,701	-8.44	28.04	1	
合計	1,269,634,675	1,624,683,588	-8.37	27.96	—	—

## 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	103,110,456	257,901,171	8.08	41.01	1	35.05
Magellan	334,158,139	417,011,256	2.52	24.79	3	
RREEF	265,570,288	360,854,277	3.34	35.88	2	
合計	702,838,883	1,035,766,704	4.14	31.92	—	—

## 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	379,525,997	489,813,583	-5.50	46.90	1	40.90
信安環球	343,981,408	450,342,927	-5.02	34.80	2	
合計	723,507,404	940,156,510	-5.20	39.71	—	—

## 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	122,855,665	109,789,973	-6.28	-10.63	—	-12.94

## 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	194,927,948	200,315,915	-2.58	2.76	1	0.08/3.58
摩根	426,766,888	417,144,788	-6.40	-2.25	3	
DWS	326,338,852	319,873,754	-3.37	-1.98	2	
柏瑞	317,911,365	297,521,327	-8.19	-6.41	4	
合計	1,265,945,054	1,234,855,784	-5.48	-2.46	—	—

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151,969,815	146,343,604	-4.66	-3.70	—	-3.40

## 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	125,000,000	178,708,126	-4.62	59.64	4	59.18
DWS	125,000,000	179,132,360	-4.80	60.35	3	
道富	125,000,000	179,079,028	-4.70	60.47	2	
北美信託	125,000,000	179,543,086	-4.66	60.62	1	
合計	500,000,000	716,462,600	-4.69	60.27	—	—

## 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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~111.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	108,366,475	-3.04	9.28	2	4.96/16.68
富達	300,000,000	294,773,488	-6.75	8.73	3	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	104,188,499	-1.59	6.05	4	
TCW	300,000,000	306,682,278	-2.75	14.45	1	
合計	800,000,000	814,010,741	-4.09	9.06	—	—

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 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)

111 年 3 月 31 日

(一)避險：

種 類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	7.79%

(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 3 月	15,141,263,412	23,065,252,196	7,923,988,784

## 八、勞工保險基金投資運用現金收支表

111 年 3 月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	158,694,466,182
現金支出	182,321,873,905
現金增(減)數	-23,627,407,723