

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(108年10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	10.65%	0.73%	16.77%	19.38%	7.03%

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(107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	-2.22%	0.94%	-8.60%	-9.42%	-1.20%

(三)近三年(105~107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	3.15%	0.95%	5.27%	6.60%	2.70%

(四)近五年(103~107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	2.84%	1.17%	2.47%	4.26%	1.08%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

108年10月底止基金規模與收益			
基金運用規模			7,344億1,451萬元
108年截至10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	27億8,352萬元 1.72%
		國內權益證券 及國外投資	325億1,136萬元 14.37%
	委託經營		366億8,664萬元 14.38%
	合 計		719億8,153萬元 10.65%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷108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108年10月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	451,570,225,086	61.47
轉存金融機構	69,371,717,989	9.44
短期票券	14,129,211,187	1.92
公債、公司債、金融債券及特別股	69,515,150,004	9.47
房屋及土地	1,675,154,964	0.23
政府或公營事業貸款	3,700,000,000	0.50
被保險人貸款	30,466,370,197	4.15
股票及受益憑證投資(含期貨)	135,597,370,842	18.46
國外投資	127,115,249,903	17.30
固定收益	59,363,452,182	8.08
權益證券	60,475,104,131	8.23
另類投資	7,276,693,590	0.99
委託經營	282,844,283,250	38.53
國內委託經營	28,662,423,801	3.91
國外委託經營	254,181,859,449	34.62
固定收益	72,022,245,766	9.81
權益證券	108,493,341,595	14.78
另類投資	73,666,272,088	10.03
合 計	734,414,508,336	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 108 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	451,570,225,086	61.47
委託經營	282,844,283,250	38.53

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 108 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	353,117,398,984	48.08
國外投資	381,297,109,352	51.92

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 108 年 10 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	18.78

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 108 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	135,597,370,842	18.46

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 2

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.9.30~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	3,517,158,091	3,776,068,485	14.30	7.36	—	9.96/13.17

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.7.2~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	8,378,723,777	8,948,041,886	19.01	7.46	1	4.82/8.45
永豐	3,423,806,721	2,594,365,321	20.72	-1.23	2	
合計	11,802,530,498	11,542,407,207	19.23	3.61	—	

勞工保險基金 102 年度續約 2(國泰 A)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.29~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰(A)	4,727,458,997	5,506,364,453	13.03	16.48	—	23.17/18.32

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.10.8~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	1,000,000,000	1,123,681,526	11.25	12.37	4	8.00/6.57
安聯	1,000,000,000	1,181,243,437	18.34	18.12	1	
保德信	1,000,000,000	1,128,222,219	13.06	12.82	3	
國泰	1,000,000,000	1,026,290,254	2.66	2.63	7	
復華	1,000,000,000	1,179,264,592	19.15	17.93	2	
群益	1,000,000,000	1,084,035,479	11.52	8.40	6	
滙豐中華	1,000,000,000	1,114,846,149	12.44	11.48	5	
合計	7,000,000,000	7,837,583,656	12.62	11.97	-	

(二) 108 年 10 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

94 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	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.11.3~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	400,000,000	552,207,484	18.44	40.56	—	44.13

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.10.2 ~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	234,445,625	222,421,444	7.49	-3.22	—	1.80

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.1~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	796,706,966	1,167,793,322	24.87	46.58	—	39.96

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.1 ~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	322,447,373	8.75	7.47	—	12.29

104 年全球主動債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MELLON	232,680,166	251,980,646	6.98	8.29	4	12.50
威靈頓	228,104,878	256,700,263	6.86	12.54	2	
PIMCO	462,694,059	527,066,464	7.60	13.91	1	
聯博	220,415,963	245,435,557	6.05	11.35	3	
合計	1,143,895,066	1,281,182,930	7.03	12.00	—	—

104-1 全球高品質被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	108年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	200,000,000	316,911,296	25.34	54.64	1	54.03
LGIM	200,000,000	317,033,580	25.21	54.46	2	
Geode	200,000,000	316,303,947	25.45	54.20	3	
合計	600,000,000	950,248,823	25.33	54.43	—	—

104-2 全球基礎建設有價證券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	108年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	100,000,000	141,114,166	23.32	37.51	4	44.42
麥格理	100,000,000	142,288,299	21.44	39.67	3	
Magellan	200,000,000	275,700,377	23.32	58.23	1	
RREEF	150,000,000	207,594,256	24.71	45.34	2	
合計	550,000,000	766,697,098	23.34	45.39	—	—

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	108年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	200,000,000	268,764,674	26.89	38.51	2	39.89
信安環球	200,000,000	291,679,405	26.38	49.91	1	
合計	400,000,000	560,444,079	26.62	44.22	—	—

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	108年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	50,000,000	54,165,713	6.99	12.32	3	21.59
Brandywine	150,000,000	167,053,552	7.90	20.40	1	
盧米斯	100,000,000	115,101,477	8.17	19.52	2	
合計	300,000,000	336,320,742	7.84	17.44	—	—

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	108年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	158,144,754	5.12	4.82	4	6.10/22.52
摩根	300,000,000	363,867,280	12.38	27.07	1	
DWS	250,000,000	289,539,648	12.39	17.44	2	
柏瑞	250,000,000	277,550,032	9.26	13.38	3	
合計	950,000,000	1,089,101,714	10.21	16.40	—	—

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	108年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	123,038,058	10.31	23.44	1	25.77
領航	70,000,000	86,635,301	5.99	18.50	2	
合計	170,000,000	209,673,359	8.20	21.03	—	—

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	113,238,142	19.22	23.49	4	23.64
DWS	100,000,000	113,389,764	19.57	23.83	2	
道富	100,000,000	113,489,873	19.30	24.04	1	
北美信託	100,000,000	113,363,339	19.37	23.72	3	
合計	400,000,000	453,481,119	19.36	23.77	—	—

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~108.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	103,744,033	4.55	4.61	4	4.23/9.91
富達	100,000,000	108,659,410	13.79	9.88	1	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	102,980,878	3.05	4.82	3	
TCW	100,000,000	106,751,762	6.39	9.05	2	
合計	400,000,000	422,136,082	6.87	7.10	—	—

(二) 108 年 10 月被提前收回之國外委外投資帳戶：

基金國外委外投資被提前收回帳戶經理人名單及收回原因：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)

108年10月31日

(一)避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	8.46%

(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
108年10月	7,999,547,307	16,472,132,619	8,472,585,312

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

108年10月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	99,082,590,307
基金支出	105,751,891,213
現金增(減)數	-6,669,300,906

註：本表係採現金基礎。