

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12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	13.30%	0.72%	23.33%	26.60%	6.84%

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

108年12月底止基金規模與收益			
基金運用規模			7,410億304萬元
108年截至12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	32億9,826萬元 1.69%
		國內權益證券 及國外投資	435億1,787萬元 19.02%
	委託經營		429億9,346萬元 17.11%
	合計		898億959萬元 13.30%
夏普指標(Sharpe Ratio)			0.98

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12月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	474,793,399,836	64.07
轉存金融機構	68,348,004,802	9.22
短期票券	15,055,342,727	2.03
公債、公司債、金融債券及特別股	67,168,321,954	9.07
房屋及土地	1,672,462,676	0.23
政府或公營事業貸款	4,150,000,000	0.56
被保險人貸款	28,578,354,964	3.85
股票及受益憑證投資(含期貨)	143,313,949,916	19.34
國外投資	146,506,962,797	19.77
固定收益	74,562,539,913	10.06
權益證券	64,438,003,260	8.70
另類投資	7,506,419,624	1.01
委託經營	266,209,635,993	35.93
國內委託經營	23,973,226,744	3.24
國外委託經營	242,236,409,249	32.69
固定收益	71,536,203,944	9.65
權益證券	96,178,277,873	12.98
另類投資	74,521,927,432	10.06
合 計	741,003,035,829	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 108 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	474,793,399,836	64.07
委託經營	266,209,635,993	35.93

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 108 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	352,259,663,783	47.54
國外投資	388,743,372,046	52.46

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 12 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	26.54

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 108 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	143,313,949,916	19.34

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.9.30~108.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	3,517,158,091	3,937,712,444	19.19	11.96	—	16.14/14.23

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.7.2~108.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	8,378,723,777	9,326,987,833	24.05	12.01	1	10.71/9.52
永豐	3,423,806,721	2,666,027,642	24.06	1.49	2	
合計	11,802,530,498	11,993,015,475	23.88	7.66	—	

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.10.8~108.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	1,000,000,000	1,136,085,420	12.48	13.61	5	14.07/7.62
安聯	1,000,000,000	1,235,310,873	23.75	23.53	1	
保德信	1,000,000,000	1,162,315,375	16.48	16.23	3	
國泰	1,000,000,000	1,035,174,943	3.55	3.52	7	
復華	1,000,000,000	1,224,455,246	23.72	22.45	2	
群益	1,000,000,000	1,098,467,951	13.01	9.85	6	
滙豐中華	1,000,000,000	1,150,689,017	16.06	15.07	4	
合計	7,000,000,000	8,042,498,825	15.57	14.89	—	

(二) 108 年 12 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	108 年截至 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.10.2 ~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	234,445,625	233,899,040	13.04	1.77	—	8.92

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.1~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	796,706,966	1,237,107,296	32.28	55.28	—	48.17

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.1~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	327,603,019	10.49	9.19	—	13.77

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MELLON	232,680,166	251,649,775	6.84	8.15	4	12.21
威靈頓	228,104,878	255,394,035	6.32	11.96	2	
PIMCO	462,694,059	528,671,688	7.92	14.26	1	
聯博	220,415,963	244,638,002	5.71	10.99	3	
合計	1,143,895,066	1,280,353,500	6.96	11.93	—	—

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11 ~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	200,000,000	341,958,156	35.25	66.86	1	66.05
LGIM	200,000,000	341,852,294	35.01	66.55	2	
Geode	200,000,000	341,249,683	35.34	66.36	3	
合計	600,000,000	1,025,060,132	35.20	66.59	—	—

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	70,000,000	114,141,675	27.19	41.83	4	49.79
麥格理	70,000,000	117,573,407	27.36	46.49	3	
Magellan	230,000,000	314,037,701	26.57	62.39	1	
RREEF	180,000,000	247,692,515	29.89	51.38	2	
合計	550,000,000	793,445,297	27.64	50.46	—	—

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	200,000,000	270,321,739	27.63	39.32	2	38.86
信安環球	200,000,000	289,260,151	25.33	48.67	1	
合計	400,000,000	559,581,891	26.43	44.00	—	—

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	50,000,000	54,472,813	7.60	12.96	3	22.39
Brandywine	150,000,000	170,140,123	9.89	22.63	1	
盧米斯	100,000,000	116,240,633	9.24	20.71	2	
合計	300,000,000	340,853,569	9.30	19.02	—	—

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	162,882,037	8.27	7.96	4	6.43/23.69
摩根	300,000,000	372,379,984	15.01	30.04	1	
DWS	250,000,000	296,504,807	15.09	20.26	2	
柏瑞	250,000,000	290,480,883	14.35	18.66	3	
合計	950,000,000	1,122,247,711	13.57	19.94	—	—

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	127,556,608	14.36	27.98	1	30.24
領航	70,000,000	89,876,734	9.96	22.94	2	
合計	170,000,000	217,433,342	12.20	25.51	—	—

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	119,009,607	25.29	29.79	4	29.71
DWS	100,000,000	119,160,137	25.65	30.13	2	
道富	100,000,000	119,272,699	25.38	30.36	1	
北美信託	100,000,000	119,147,491	25.46	30.03	3	
合計	400,000,000	476,589,932	25.45	30.08	—	—

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~108.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	104,547,655	5.36	5.42	4	4.49/10.59
富達	100,000,000	110,787,452	16.02	12.04	1	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	103,779,740	3.85	5.63	3	
TCW	100,000,000	107,297,265	6.94	9.61	2	
合計	400,000,000	426,412,112	7.95	8.18	—	—

(二) 108年12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12月31日

(一)避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.25%

(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12月	11,742,159,715	17,514,217,954	5,772,058,239

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12月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	101,103,820,960
基金支出	109,004,536,785
現金增(減)數	-7,900,715,825

註：本表係採現金基礎。