

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11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	11.62%	0.73%	18.12%	22.29%	6.22%

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11月底止基金規模與收益			
基金運用規模			7,404億2,294萬元
108年截至11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	29億9,350萬元 1.68%
		國內權益證券 及國外投資	364億9,346萬元 16.06%
	委託經營		390億2,081萬元 15.39%
	合計		785億777萬元 11.62%

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11月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	477,362,990,213	64.48
轉存金融機構	78,386,930,627	10.59
短期票券	12,084,412,349	1.63
公債、公司債、金融債券及特別股	69,896,915,017	9.44
房屋及土地	1,673,808,820	0.23
政府或公營事業貸款	3,560,000,000	0.48
被保險人貸款	29,720,958,615	4.01
股票及受益憑證投資(含期貨)	136,966,566,651	18.50
國外投資	145,073,398,134	19.60
固定收益	74,245,307,935	10.03
權益證券	63,389,679,482	8.57
另類投資	7,438,410,717	1.00
委託經營	263,059,946,416	35.52
國內委託經營	23,207,490,536	3.13
國外委託經營	239,852,455,880	32.39
固定收益	71,651,252,273	9.68
權益證券	94,435,684,711	12.75
另類投資	73,765,518,896	9.96
合 計	740,422,936,629	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 108 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	477,362,990,213	64.48
委託經營	263,059,946,416	35.52

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 108 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	355,497,082,615	48.01
國外投資	384,925,854,014	51.99

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 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	21.41

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 108 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	136,966,566,651	18.50

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.9.30~108.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	3,517,158,091	3,803,564,981	15.13	8.14	—	11.23/13.69

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.7.2~108.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	8,378,723,777	8,949,307,162	19.02	7.48	1	6.02/8.98
永豐	3,423,806,721	2,603,394,622	21.14	-0.89	2	
合計	11,802,530,498	11,552,701,784	19.33	3.71	—	

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.10.8~108.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	1,000,000,000	1,128,742,133	11.75	12.87	3	9.25/7.09
安聯	1,000,000,000	1,194,390,396	19.65	19.44	1	
保德信	1,000,000,000	1,128,121,011	13.05	12.81	4	
國泰	1,000,000,000	1,029,612,800	3.00	2.96	7	
復華	1,000,000,000	1,170,637,017	18.28	17.06	2	
群益	1,000,000,000	1,077,907,545	10.89	7.79	6	
滙豐中華	1,000,000,000	1,121,203,840	13.08	12.12	5	
合計	7,000,000,000	7,850,614,742	12.81	12.15	—	

(二) 108 年 11 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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.10.2 ~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	234,445,625	223,145,739	7.84	-2.91	—	1.89

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.1~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	796,706,966	1,207,311,573	29.09	51.54	—	43.86

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.1 ~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	321,609,636	8.47	7.19	—	11.30

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MELLON	232,680,166	250,023,201	6.15	7.45	4	11.59
威靈頓	228,104,878	254,096,814	5.78	11.39	2	
PIMCO	462,694,059	523,151,934	6.80	13.07	1	
聯博	220,415,963	243,154,270	5.07	10.32	3	
合計	1,143,895,066	1,270,426,219	6.13	11.06	—	—

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	200,000,000	328,555,557	29.95	60.32	1	59.57
LGIM	200,000,000	328,753,156	29.84	60.17	2	
Geode	200,000,000	327,982,017	30.08	59.89	3	
合計	600,000,000	985,290,731	29.95	60.13	—	—

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	70,000,000	108,971,717	21.43	35.40	4	42.21
麥格理	70,000,000	111,286,244	20.55	38.65	3	
Magellan	230,000,000	304,413,483	22.70	57.42	1	
RREEF	180,000,000	236,401,450	23.97	44.48	2	
合計	550,000,000	761,072,893	22.43	44.32	—	—

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	200,000,000	267,104,199	26.11	37.66	2	38.18
信安環球	200,000,000	289,453,900	25.41	48.77	1	
合計	400,000,000	556,558,099	25.75	43.22	—	—

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	50,000,000	53,387,310	5.45	10.71	3	20.09
Brandywine	150,000,000	163,714,931	5.74	18.00	2	
盧米斯	100,000,000	113,697,218	6.85	18.06	1	
合計	300,000,000	330,799,460	6.07	15.51	—	—

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	159,380,922	5.94	5.64	4	6.26/23.10
摩根	300,000,000	367,743,619	13.58	28.42	1	
DWS	250,000,000	290,790,123	12.87	17.95	2	
柏瑞	250,000,000	279,869,710	10.17	14.33	3	
合計	950,000,000	1,097,784,374	11.09	17.32	—	—

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	122,576,097	9.90	22.98	1	25.10
領航	70,000,000	86,701,373	6.07	18.59	2	
合計	170,000,000	209,277,470	8.00	20.80	—	—

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	115,276,008	21.36	25.71	4	25.68
DWS	100,000,000	115,440,314	21.73	26.07	2	
道富	100,000,000	115,520,643	21.44	26.26	1	
北美信託	100,000,000	115,385,340	21.50	25.93	3	
合計	400,000,000	461,622,306	21.51	25.99	—	—

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~108.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	103,882,556	4.69	4.75	4	4.36/10.25
富達	100,000,000	108,790,795	13.93	10.02	1	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	103,372,888	3.45	5.22	3	
TCW	100,000,000	107,032,652	6.67	9.34	2	
合計	400,000,000	423,078,891	7.11	7.33	—	—

(二) 108年11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11月30日

(一)避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.42%

(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11月	6,526,241,997	9,393,178,983	2,866,936,986

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11月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	101,552,650,664
基金支出	90,958,438,026
現金增(減)數	10,594,212,638

註：本表係採現金基礎。