

## 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	9.47%	0.74%	11.33%	16.20%	6.32%

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9月底止基金規模與收益			
基金運用規模			7,302億7,041萬元
108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	24億7,564萬元 1.71%
		國內權益證券 及國外投資	261億4,149萬元 11.57%
	委託經營		353億6,485萬元 13.81%
	合計		639億8,198萬元 9.47%

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9月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>446,053,879,892</b>	<b>61.09</b>
轉存金融機構	69,532,338,895	9.52
短期票券	15,424,994,454	2.11
公債、公司債、金融債券及特別股	68,945,068,562	9.44
房屋及土地	1,676,501,108	0.23
政府或公營事業貸款	3,050,000,000	0.42
被保險人貸款	31,293,046,552	4.29
股票及受益憑證投資(含期貨)	130,503,168,690	17.87
國外投資	125,628,761,631	17.21
固定收益	59,929,758,564	8.21
權益證券	58,312,103,763	7.99
另類投資	7,386,899,304	1.01
<b>委託經營</b>	<b>284,216,527,244</b>	<b>38.91</b>
國內委託經營	27,593,338,508	3.78
國外委託經營	256,623,188,736	35.13
固定收益	72,764,246,057	9.96
權益證券	109,931,367,883	15.05
另類投資	73,927,574,796	10.12
<b>合 計</b>	<b>730,270,407,136</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 108 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	446,053,879,892	61.09
委託經營	284,216,527,244	38.91

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 108 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	348,018,456,769	47.66
國外投資	382,251,950,367	52.34

## 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 9 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	13.15

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 108 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	130,503,168,690	17.87

#### 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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.9.30~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	3,517,158,091	3,660,451,818	10.80	4.07	—	4.84/12.62

##### 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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.7.2~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	8,378,723,777	8,476,544,063	12.73	1.80	1	-0.07/7.91
永豐	3,423,806,721	2,463,826,702	14.65	-6.20	2	
合計	11,802,530,498	10,940,370,765	13.01	-1.79	—	

##### 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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.29~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰(A)	4,727,458,997	5,398,952,200	10.82	14.20	—	17.43/17.78

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.10.8~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	1,000,000,000	1,116,523,845	10.54	11.65	2	2.97/6.04
安聯	1,000,000,000	1,137,323,420	13.94	13.73	1	
保德信	1,000,000,000	1,099,288,346	10.16	9.93	4	
國泰	1,000,000,000	1,013,471,087	1.38	1.35	7	
復華	1,000,000,000	1,110,240,635	12.18	11.02	3	
群益	1,000,000,000	1,032,913,518	6.27	3.29	6	
滙豐中華	1,000,000,000	1,083,802,874	9.31	8.38	5	
合計	7,000,000,000	7,593,563,725	9.12	8.48	-	

(二) 108 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

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.11.3~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	400,000,000	541,989,088	16.25	37.96	—	40.55

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.10.2~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	234,445,625	219,915,078	6.28	-4.31	—	-1.77

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.1~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	796,706,966	1,152,097,152	23.19	44.61	—	36.49

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.1~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	319,895,219	7.89	6.62	—	10.50

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MELLON	232,680,166	250,995,102	6.57	7.87	4	11.77
威靈頓	228,104,878	255,346,245	6.30	11.94	2	
PIMCO	462,694,059	523,429,788	6.85	13.13	1	
聯博	220,415,963	243,726,526	5.31	10.58	3	
合計	1,143,895,066	1,273,497,661	6.39	11.33	—	—

### 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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11 ~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	200,000,000	305,659,635	20.89	49.15	1	48.43
LGIM	200,000,000	305,759,838	20.76	48.97	2	
Geode	200,000,000	304,971,315	20.95	48.67	3	
合計	600,000,000	916,390,789	20.87	48.93	—	—

### 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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	100,000,000	141,236,071	23.43	37.63	4	44.08
麥格理	100,000,000	140,454,151	19.87	37.87	3	
Magellan	200,000,000	273,013,518	22.12	56.69	1	
RREEF	150,000,000	207,729,602	24.79	45.43	2	
合計	550,000,000	762,433,342	22.65	44.58	—	—

### 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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	200,000,000	261,617,136	23.52	34.83	2	36.48
信安環球	200,000,000	281,731,769	22.07	44.80	1	
合計	400,000,000	543,348,905	22.76	39.82	—	—

### 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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	50,000,000	53,200,333	5.09	10.32	3	19.76
Brandywine	150,000,000	161,988,790	4.63	16.75	2	
盧米斯	100,000,000	113,151,454	6.33	17.50	1	
合計	300,000,000	328,340,577	5.28	14.65	—	—

### 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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	155,784,774	3.55	3.25	4	5.92/21.92
摩根	300,000,000	360,930,767	11.47	26.05	1	
DWS	250,000,000	284,430,032	10.41	15.37	2	
柏瑞	250,000,000	272,598,825	7.31	11.36	3	
合計	950,000,000	1,073,744,398	8.66	14.75	—	—

### 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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	118,612,309	6.34	19.00	1	20.85
領航	70,000,000	83,815,531	2.54	14.65	2	
合計	170,000,000	202,427,839	4.46	16.85	—	—



### 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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	110,126,466	15.94	20.10	4	20.17
DWS	100,000,000	110,295,516	16.30	20.45	2	
道富	100,000,000	110,375,625	16.03	20.63	1	
北美信託	100,000,000	110,218,891	16.06	20.29	3	
合計	400,000,000	441,016,499	16.08	20.37	—	—

### 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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~108.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	103,164,960	3.96	4.03	4	4.09/9.56
富達	100,000,000	107,433,136	12.50	8.64	2	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	103,091,264	3.16	4.93	3	
TCW	100,000,000	106,363,625	6.01	8.66	1	
合計	400,000,000	420,052,983	6.34	6.57	—	—

#### (二) 108 年 9 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：

一、經理人名單：

勞工保險基金 105-1 亞太混合指數增值股票型受託機構—北美信託。

二、提前收回之原因：

長期績效不彰。

## 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9月30日

(一)避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	8.72%

(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9月	1,247,196,238	8,818,482,901	7,571,286,663

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9月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	99,855,974,878
基金支出	95,161,125,676
現金增(減)數	4,694,849,202

註：本表係採現金基礎。