

## 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(105年6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	2.52%	0.86%	3.94%	1.23%	8.96%

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。

#### (二) 近一年(104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	-0.55%	1.38%	-10.41%	-2.36%	-3.15%

#### (三) 近三年(102~104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	3.46%	1.48%	2.69%	7.69%	-1.74%

#### (四) 近五年(100~104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	2.96%	1.41%	-1.46%	6.09%	0.90%

## 二、基金運用概況表

### (一)基金規模與投資績效

單位：新台幣萬元

105年6月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,849億6,831萬元
105年截至6月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	104億1,128萬元 2.16%
	委託經營	62億6,927萬元 3.46%
	合計	166億8,055萬元 2.52%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷105年之日平均餘額）列示。

### (二)資產配置

截至105年6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>498,220,948,132</b>	<b>72.74</b>
轉存金融機構	139,569,353,412	20.38
短期票券	15,985,735,893	2.33
貨幣型基金	0	0.00
公債、公司債、金融債券及證券化商品	71,279,268,564	10.41
房屋及土地	1,780,019,727	0.26
政府或公營事業貸款	1,550,000,000	0.23
被保險人貸款	35,310,874,138	5.15
股票及受益憑證投資(含期貨)	112,652,885,457	16.44
國外投資	120,092,810,941	17.54
固定收益	70,263,492,468	10.26
權益證券	43,144,876,441	6.30
另類投資	6,684,442,032	0.98
<b>委託經營</b>	<b>186,747,365,152</b>	<b>27.26</b>
國內委託經營	31,093,211,048	4.54
國外委託經營	155,654,154,104	22.72
固定收益	55,720,939,364	8.13
權益證券	71,268,644,697	10.41
另類投資	28,664,570,043	4.18
<b>合 計</b>	<b>684,968,313,284</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	498,220,948,132	72.74
委託經營	186,747,365,152	27.26

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	409,221,348,239	59.74
國外投資	275,746,965,045	40.26

## 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 105 年 6 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	7.25

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比例 (%)
國內權益證券	112,652,885,457	16.44

#### 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 104 年度續約

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.7.2~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
野村	8,090,151,656	7,813,647,863	4.20	-3.42	1	-7.56
永豐	5,620,805,395	5,298,450,457	2.30	-5.74	2	
合計	13,710,957,051	13,112,098,320	3.43	-4.37	—	

##### 勞工保險基金 102 年度續約(國泰)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (102.8.15~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰	5,013,118,929	5,953,680,038	4.71	18.76	—	9.00

##### 勞工保險基金 102 年度續約(統一)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (102.9.16~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,314,362,671	-1.97	7.86	—	6.44

## 勞工保險基金 102 年度續約(國泰 A)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (102.11.29~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰(A)	4,000,000,000	4,600,644,650	4.67	15.02	—	3.64

## 勞工保險基金 103 年度續約

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.9.30~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰	2,980,000,000	3,112,425,369	4.68	4.44	—	-3.28

### (二) 105 年 6 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 年全球股票型(續約 2)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.11.3~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
威靈頓	300,000,000	308,446,468	-3.56	2.82	—	0.14

## 96 年全球新興市場股票型(續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101.10.1 ~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	309,910,147	324,915,920	9.56	4.84	—	-9.44

## 100 年全球股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (100.11.1、 101.1.3 註 ~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
MFS	600,000,000	780,797,565	4.44	83.85	1	49.79
Amundi	100,000,000	177,837,671	-1.44	39.75	2	53.18
合計	700,000,000	958,635,236	3.08	63.82	—	—

註：其中 MFS 委託日為 100 年 11 月 1 日，Amundi 之委託日為 101 年 1 月 3 日。本批次委任迄今之合計投資報酬率採時間加權計算。另 Amundi 於 103 年 7 月 16 日收回 1 億美元，並於同日增額撥款 1 億美元至 MFS。且 MFS 於 103 年 11 月 3 日及 105 年 4 月 28 日再各加碼 1 億美元及 2 億美元。

## 101 年全球新興市場債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101.10.1、11.1 註 ~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
實港	150,000,000	113,270,831	8.42	-24.49	3	-18.01
Bluebay	150,000,000	115,021,639	7.36	-23.32	2	-17.84
坦伯頓	150,000,000	137,245,836	7.88	-8.50	1	
合計	450,000,000	365,538,306	7.88	-19.28	—	—

註：其中 Stone Harbor 之委託日為 101 年 10 月 1 日，Bluebay 與 Templeton 之委託日均為 101 年 11 月 1 日。本梯次委任迄今之合計投資報酬率採時間加權計算。

## 104 年全球債券型(續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~105.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Standish Mellon	232,680,166	237,646,273	6.61	2.13	4	5.69
威靈頓	228,104,878	240,740,797	8.84	5.54	1	
太平洋	462,694,069	486,625,317	8.53	5.17	2	
聯博	220,415,963	231,906,889	9.18	5.21	3	
合計	1,143,895,066	1,196,919,275	8.33	4.64	—	

## 104-1 全球高品質被動股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~105.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	200,000,000	204,869,590	1.92	-0.03	1	-0.14
LGIM	200,000,000	204,934,706	1.98	-0.15	3	
Geode	200,000,000	204,776,188	1.91	-0.17	2	
合計	600,000,000	614,580,483	1.94	-0.12	—	—

註：本批次於 104 年 8 月 11 日、104 年 10 月 20 日分 2 次撥款，每次各帳戶各撥款 0.6 億美元。  
105 年 3 月 3 日第 3 次撥款，各帳戶各撥款 0.8 億美元。

## 104-2 全球不動產股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~105.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	200,000,000	216,259,400	6.05	11.45	1	14.43
信安環球	200,000,000	215,825,944	5.58	10.92	2	
合計	400,000,000	432,085,344	5.81	11.19	—	—

註：本批次於 104 年 9 月 25 日第 1 次撥款，各帳戶各撥款 1 億美元。104 年 12 月 8 日第 2 次撥款，各帳戶各撥款 0.5 億美元。105 年 4 月 11 日第 3 次撥款，各帳戶各撥款 0.5 億美元。

## 104-2 全球基礎建設股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至6月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	100,000,000	110,921,070	13.79	8.09	4	12.67
麥格理	100,000,000	113,830,745	15.21	11.74	3	
Magellan	100,000,000	113,808,379	10.57	15.37	1	
RREEF	100,000,000	117,085,325	17.64	15.31	2	
合計	400,000,000	455,645,519	14.27	12.64	—	—

註：本批次於104年9月25日、104年12月8日分2次撥款，每次各帳戶各撥款0.5億美元。

## 104-1 全球主權信用增值債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至6月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~105.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	50,000,000	53,919,157	8.87	7.84	2	8.86
Brandywine	50,000,000	55,497,643	11.87	11.00	1	
盧米斯	50,000,000	53,904,223	8.84	7.81	3	
合計	150,000,000	163,321,022	9.86	8.88	—	—

### (二) 105年6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)

105年6月30日

(一) 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	4.79%
匯率避險	22.19%

(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
105年6月	5,157,904,790	8,775,574,441	3,617,669,651

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

105年6月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	121,662,190,493
基金支出	128,150,772,707
現金增(減)數	-6,488,582,214

註：本表係採現金基礎。