

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(107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 | 0.76% | 1.01% | 1.82% | -0.43% | -1.46% |

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(106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 | 7.87% | 1.06% | 15.01% | 23.97% | 7.39% |

(三)近三年(104~106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 | 3.86% | 1.10% | 4.57% | 9.30% | 2.02% |

(四)近五年(102~106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 | 4.57% | 1.27% | 6.69% | 10.80% | 0.79% |

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

| 107年6月底止基金規模與收益 | | | |
|----------------------------|------|-----------------|---------------------|
| 基金運用規模 | | | 7,186億7,794萬元 |
| 107年截至6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 | 14億9,464萬元 1.37% |
| | | 國內權益證券 及國外投資 | 13億4,752萬元 0.60% |
| | 委託經營 | | 24億8,432萬元 0.97% |
| | 合計 | | 53億2,648萬元 0.76% |

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷107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107年6月底

單位：新台幣元

| 項 目 | 餘 額 | 占基金運用比例(%) |
|-----------------|------------------------|---------------|
| 自行運用 | 458,556,693,050 | 63.81 |
| 轉存金融機構 | 84,391,195,213 | 11.74 |
| 短期票券 | 12,268,490,895 | 1.71 |
| 公債、公司債、金融債券及特別股 | 73,285,258,594 | 10.20 |
| 房屋及土地 | 1,697,603,837 | 0.23 |
| 政府或公營事業貸款 | 3,160,000,000 | 0.44 |
| 被保險人貸款 | 33,247,778,211 | 4.63 |
| 股票及受益憑證投資(含期貨) | 123,621,475,623 | 17.20 |
| 國外投資 | 126,884,890,677 | 17.66 |
| 固定收益 | 62,102,687,908 | 8.64 |
| 權益證券 | 57,133,575,182 | 7.95 |
| 另類投資 | 7,648,627,587 | 1.07 |
| 委託經營 | 260,121,242,694 | 36.19 |
| 國內委託經營 | 33,655,861,681 | 4.68 |
| 國外委託經營 | 226,465,381,013 | 31.51 |
| 固定收益 | 62,948,003,009 | 8.76 |
| 權益證券 | 100,403,019,930 | 13.97 |
| 另類投資 | 63,114,358,074 | 8.78 |
| 合 計 | 718,677,935,744 | 100.00 |

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 107 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 | 458,556,693,050 | 63.81 |
| 委託經營 | 260,121,242,694 | 36.19 |

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 107 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 | 365,327,664,054 | 50.83 |
| 國外投資 | 353,350,271,690 | 49.17 |

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 107 年 6 月底

| 項 目 | 收益率 (%) |
|--------|---------|
| 國內權益證券 | 0.07 |

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 107 年 6 月底

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | 比 例 (%) |
|--------|-----------------|---------|
| 國內權益證券 | 123,621,475,623 | 17.20 |

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 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (106.9.30~107.6.30) | | |
|------|---------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|----|-----------------|
| | | | | 投資 報酬率(%) | 排名 | 大盤/目標 報酬率(%) |
| 國泰 | 3,517,158,091 | 3,621,742,616 | 1.75 | 2.97 | — | 4.91/4.69 |

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 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.7.2~107.6.30) | | |
|------|----------------|----------------|---------------------------|----------------------------|----|-----------------|
| | | | | 投資 報酬率(%) | 排名 | 大盤/目標 報酬率(%) |
| 野村 | 8,090,151,656 | 10,885,512,394 | 16.90 | 34.55 | 1 | 15.59/ 17.91 |
| 永豐 | 5,620,805,395 | 6,925,329,993 | 10.58 | 23.21 | 2 | |
| 合計 | 13,710,957,051 | 17,810,842,387 | 14.36 | 29.90 | — | |

勞工保險基金 102 年度續約 2(國泰)

單位：新台幣元

| 投信名稱 | 委託金額 | 目前淨資產 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (105.8.15~107.6.30) | | |
|------|---------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|----|-----------------|
| | | | | 投資 報酬率(%) | 排名 | 大盤/目標 報酬率(%) |
| 國泰 | 6,138,838,572 | 6,881,133,197 | 1.40 | 12.09 | — | 18.43/ 11.48 |

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 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (105.11.29~107.6.30) | | |
|-------|---------------|---------------|---------------------------|------------------------------|----|-----------------|
| | | | | 投資 報酬率(%) | 排名 | 大盤/目標 報酬率(%) |
| 國泰(A) | 4,727,458,997 | 5,342,170,777 | 1.69 | 13.00 | — | 17.51/9.85 |

(二) 107 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 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (103.11.3~107.6.30) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 威靈頓 | 400,000,000 | 538,890,879 | 1.69 | 37.17 | — | 31.48 |

註：於 105 年 9 月 1 日加碼 1 億美元。

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 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (106.10.2 ~107.6.30) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 瑞萬通博 | 384,445,625 | 369,379,714 | -7.91 | -3.92 | — | -0.83 |

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 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (105.11.1~107.6.30) | | |
|------|-------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| MFS | 796,706,966 | 1,003,783,697 | -2.45 | 25.99 | — | 27.68 |

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 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (106.11.1 ~107.6.30) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 坦伯頓 | 300,039,317 | 295,539,690 | -3.23 | -1.50 | — | -1.38 |

註：本梯次委任迄今之合計投資報酬率採時間加權計算。106 年 11 月 1 日續約並加碼 1.5 億美元。

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 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.2.2~107.6.30) | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------------------|----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| Standish Mellon | 232,680,166 | 237,716,256 | -1.29 | 2.16 | 4 | 4.79 |
| 威靈頓 | 228,104,878 | 238,173,985 | -1.23 | 4.41 | 3 | |
| 太平洋 | 462,694,059 | 491,398,780 | -1.32 | 6.20 | 1 | |
| 聯博 | 220,415,963 | 230,810,945 | -2.16 | 4.72 | 2 | |
| 合計 | 1,143,895,066 | 1,198,099,966 | -1.46 | 4.74 | — | |

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 | 107年截至6月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.8.11 ~107.6.30) | | |
|-------|-------------|-------------|------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 北美信託 | 200,000,000 | 275,959,286 | 1.16 | 34.66 | 1 | 33.95 |
| LGIM | 200,000,000 | 275,976,387 | 1.08 | 34.46 | 2 | |
| Geode | 200,000,000 | 275,122,750 | 1.16 | 34.12 | 3 | |
| 合計 | 600,000,000 | 827,058,423 | 1.13 | 34.41 | — | — |

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

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 | 107年截至6月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.9.25~107.6.30) | | |
|----------------|-------------|-------------|------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| Cohen & Steers | 100,000,000 | 124,785,586 | -1.02 | 21.60 | 4 | 24.70 |
| 麥格理 | 100,000,000 | 125,288,255 | -1.39 | 22.98 | 3 | |
| Magellan | 100,000,000 | 132,303,012 | -0.99 | 34.11 | 1 | |
| RREEF | 100,000,000 | 126,441,559 | -1.56 | 24.52 | 2 | |
| 合計 | 400,000,000 | 508,818,412 | -1.24 | 25.79 | — | — |

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

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 | 107年截至6月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.9.25~107.6.30) | | |
|------|-------------|-------------|------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| CBRE | 200,000,000 | 226,408,455 | -1.06 | 16.68 | 2 | 21.14 |
| 信安環球 | 200,000,000 | 242,726,814 | 1.92 | 24.75 | 1 | |
| 合計 | 400,000,000 | 469,135,269 | 0.46 | 20.72 | — | — |

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

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 | 107年截至6月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (104.11.13~107.6.30) | | |
|------------|-------------|-------------|----------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| NNIP | 100,000,000 | 103,177,177 | -4.58 | 6.53 | 3 | 10.76 |
| Brandywine | 150,000,000 | 159,123,552 | -2.61 | 14.69 | 1 | |
| 盧米斯 | 100,000,000 | 106,657,256 | -3.42 | 10.75 | 2 | |
| 合計 | 350,000,000 | 368,957,985 | -3.40 | 10.84 | — | — |

註：本批次於104年11月13日第1次撥款，各帳戶各撥款0.5億美元。105年10月13日第2次撥款，Brandywine和盧米斯帳戶各撥款0.5億美元。106年3月28日第2次撥款，NNIP帳戶撥款0.5億美元。106年11月1日第3次撥款Brandywine帳戶撥款0.5億美元。

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 | 107年截至6月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (105.7.20~107.6.30) | | |
|------|---------------|---------------|------------------------|-----------------------------|----|-----------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標/目標 報酬率(%) |
| 安聯 | 200,000,000 | 214,688,241 | -2.84 | 7.76 | 3 | 2.73/12.47 |
| 摩根 | 300,000,000 | 337,432,073 | 0.49 | 17.84 | 1 | |
| 德意志 | 250,000,000 | 263,477,898 | -1.14 | 6.87 | 4 | |
| 柏瑞 | 250,000,000 | 274,693,175 | -2.31 | 12.21 | 2 | |
| 合計 | 1,000,000,000 | 1,090,291,387 | -1.29 | 11.35 | — | — |

註1：本批次於105年7月20日第1次撥款，各帳戶撥款1億美元。105年9月27日第2次撥款，各帳戶撥款1億美元。106年10月25日增額撥款，摩根、德意志與柏瑞各0.5億美元。106年12月12日增額撥款摩根0.5億美元。

註2：本批次為絕對報酬型。

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 | 107年截至6月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (105.8.24~107.6.30) | | |
|------|-------------|-------------|------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 貝萊德 | 100,000,000 | 122,407,792 | -2.02 | 22.81 | 1 | 21.81 |
| 北美信託 | 70,000,000 | 85,462,863 | -4.86 | 14.23 | 3 | |
| 領航 | 100,000,000 | 120,807,061 | -5.20 | 21.96 | 2 | |
| 合計 | 270,000,000 | 328,677,716 | -4.04 | 19.64 | — | — |

註：本批次於105年8月24日第1次撥款，各帳戶撥款0.5億美元。105年10月25日第2次撥款，各帳戶撥款0.5億美元。

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 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (106.6.22~107.6.30) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 貝萊德 | 50,000,000 | 55,000,336 | -1.09 | 10.00 | 4 | 10.04 |
| 德意志 | 50,000,000 | 55,076,106 | -1.18 | 10.15 | 2 | |
| 道富 | 50,000,000 | 55,176,013 | -0.89 | 10.35 | 1 | |
| 北美信託 | 50,000,000 | 55,013,096 | -0.96 | 10.03 | 3 | |
| 合計 | 200,000,000 | 220,265,551 | -1.03 | 10.13 | — | — |

註：本批次於 106 年 6 月 22 日第 1 次撥款，各帳戶撥款 0.5 億美元。

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 | 107 年截至 6 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (106.7.25~107.6.30) | | |
|------------------|-------------|-------------|---------------------------|-----------------------------|----|-----------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標/目標 報酬率(%) |
| American Century | 50,000,000 | 49,839,071 | -0.78 | -0.32 | 3 | 1.31/3.65 |
| 富達 | 50,000,000 | 48,222,314 | -3.83 | -3.56 | 4 | |
| Franklin | 50,000,000 | 50,833,370 | 0.60 | 1.67 | 1 | |
| TCW | 50,000,000 | 50,704,935 | 0.13 | 1.41 | 2 | |
| 合計 | 200,000,000 | 199,599,690 | -0.97 | -0.20 | — | — |

註 1：本批次於 106 年 7 月 25 日第 1 次撥款，各帳戶撥款 0.5 億美元。

註 2：本批次為絕對報酬型。

(二) 107 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)

107年6月30日

(一)避險：

| 種類 | 避險比例 |
|--------|--------|
| 權益證券避險 | 0% |
| 匯率避險 | 11.30% |

(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 |
|--------|---------------|----------------|---------------|
| 107年6月 | 4,331,349,931 | 10,801,761,193 | 6,470,411,262 |

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

107年6月份

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 |
|---------|----------------|
| 基金收入 | 75,783,940,314 |
| 基金支出 | 79,585,550,293 |
| 現金增(減)數 | -3,801,609,979 |

註：本表係採現金基礎。