

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8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	4.29%	0.81%	8.76%	5.95%	9.25%

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

105年8月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,966億1,476萬元
105年截至8月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	190億1,605萬元 3.95%
	委託經營	94億6,840萬元 5.15%
	合計	284億8,445萬元 4.29%

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8月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	489,584,442,135	70.28
轉存金融機構	148,333,055,405	21.29
短期票券	13,447,919,424	1.93
貨幣型基金	0	0.00
公債、公司債、金融債券及證券化商品	70,379,282,930	10.11
房屋及土地	1,777,132,285	0.26
政府或公營事業貸款	1,200,000,000	0.17
被保險人貸款	33,811,115,706	4.85
股票及受益憑證投資(含期貨)	106,740,719,470	15.32
國外投資	113,895,216,915	16.35
固定收益	62,989,241,727	9.04
權益證券	44,374,899,825	6.37
另類投資	6,531,075,363	0.94
委託經營	207,030,317,267	29.72
國內委託經營	32,365,912,039	4.65
國外委託經營	174,664,405,228	25.07
固定收益	55,263,081,895	7.93
權益證券	78,288,674,804	11.24
另類投資	41,112,648,529	5.90
合 計	696,614,759,402	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 年 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	489,584,442,135	70.28
委託經營	207,030,317,267	29.72

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 年 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	408,055,137,259	58.58
國外投資	288,559,622,143	41.42

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 8 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	13.56

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比例 (%)
國內權益證券	106,740,719,470	15.32

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.7.2~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
野村	8,090,151,656	8,121,036,441	8.30	0.38	1	-3.27
永豐	5,620,805,395	5,489,114,190	5.98	-2.34	2	
合計	13,710,957,051	13,610,150,631	7.36	-0.74	—	

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	105 年截至 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.15~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰	6,138,838,572	6,170,818,771	0.52	0.52	—	-0.89

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (102.9.16~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,580,267,081	4.08	14.51	—	11.38

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (102.11.29~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰(A)	4,000,000,000	4,772,715,134	8.58	19.32	—	8.45

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.9.30~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰	2,980,000,000	3,231,960,422	8.70	8.46	—	1.21

(二) 105 年 8 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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.11.3~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
威靈頓	300,000,000	323,094,050	1.02	7.70	—	4.45

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101.10.1 ~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	309,910,147	337,457,738	13.79	8.89	—	-3.46

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (100.11.1、 101.1.3 註 ~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
MFS	600,000,000	824,035,988	10.22	94.03	1	56.25
Amundi	100,000,000	190,006,106	5.31	49.31	2	59.78
合計	700,000,000	1,014,042,094	9.04	73.28	—	—

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。另 Amundi 於 105 年 8 月 31 日全數收回。

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101.10.1、11.1 註 ~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
實港	150,000,000	114,640,656	9.73	-23.57	3	-16.98
Bluebay	150,000,000	116,781,689	9.00	-22.15	2	-16.81
坦伯頓	150,000,000	140,748,966	10.63	-6.17	1	
合計	450,000,000	372,171,312	9.84	-17.82	—	—

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~105.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Standish Mellon	232,680,166	239,071,800	7.25	2.75	4	5.97
威靈頓	228,104,878	241,132,884	9.02	5.71	3	
太平洋	462,694,069	490,851,360	9.47	6.09	1	
聯博	220,415,963	233,677,332	10.01	6.02	2	
合計	1,143,895,066	1,204,733,376	9.03	5.32	—	

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~105.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	200,000,000	214,584,556	6.76	4.71	1	4.60
LGIM	200,000,000	214,795,971	6.89	4.65	2	
Geode	200,000,000	214,437,803	6.72	4.54	3	
合計	600,000,000	643,818,330	6.79	4.63	—	—

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~105.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	100,000,000	110,173,630	13.02	7.36	4	11.93
麥格理	100,000,000	114,616,757	16.00	12.51	3	
Magellan	100,000,000	112,022,974	8.84	13.56	1	
RREEF	100,000,000	115,003,295	15.55	13.26	2	
合計	400,000,000	451,816,656	13.31	11.70	—	—

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。

104-2 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8月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	200,000,000	220,874,822	8.32	13.83	1	17.03
信安環球	200,000,000	221,053,449	8.13	13.61	2	
合計	400,000,000	441,928,271	8.23	13.72	—	—

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。

104-1 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8月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	50,000,000	54,141,919	9.32	8.28	3	9.57
Brandywine	50,000,000	56,088,220	13.06	12.18	1	
盧米斯	50,000,000	54,646,647	10.34	9.29	2	
合計	150,000,000	164,876,786	10.91	9.92	—	—

105-1 全球多元資產型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至8月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.07.20~105.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	100,000,000	100,585,328	0.59	0.59	2	0.09
摩根	100,000,000	100,986,224	0.99	0.99	1	
德意志	100,000,000	100,551,514	0.55	0.55	3	
柏瑞	100,000,000	99,835,737	-0.16	-0.16	4	
合計	400,000,000	401,958,803	0.49	0.49	—	—

105-1 亞太混合指數增值股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.08.24~105.08.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	50,000,000	49,528,075	-0.94	-0.94	1	-1.02
北美信託	50,000,000	49,301,389	-1.40	-1.40	3	
領航	50,000,000	49,417,139	-1.17	-1.17	2	
合計	150,000,000	148,246,603	-1.17	-1.17	—	—

(二) 105 年 8 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：

1. 經理人名單：勞工保險基金 100 全球股票型受託機構—Amundi。
2. 提前收回之原因：Amundi 帳戶長期績效不彰等。

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 8 月 31 日

(一) 避險：

種 類	避險比例
權益證券避險	10.55%
匯率避險	22.99%

(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8月	744,589,347	5,944,373,925	5,199,784,578

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8月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	99,611,364,172
基金支出	95,684,273,192
現金增(減)數	3,927,090,980

註：本表係採現金基礎。