

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3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 | 1.43% | 0.89% | 4.88% | 0.24% | 5.90% |

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3月底止基金規模與收益 | | |
|----------------------------|------|---------------------|
| 基金運用規模 | | 6,766億6,357萬元 |
| 105年截至3月底止 運用總損益及評價後報酬率 | 自行運用 | 64億7,808萬元 1.35% |
| | 委託經營 | 29億1,929萬元 1.63% |
| | 合計 | 93億9,737萬元 1.43% |

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3月底

單位：新台幣元

| 項 目 | 餘 額 | 占基金運用比例(%) |
|-------------------|------------------------|---------------|
| 自行運用 | 489,632,772,665 | 72.35 |
| 轉存金融機構 | 128,960,876,929 | 19.06 |
| 短期票券 | 15,186,257,504 | 2.25 |
| 貨幣型基金 | 4,690,000,000 | 0.69 |
| 公債、公司債、金融債券及證券化商品 | 68,479,247,711 | 10.12 |
| 房屋及土地 | 1,784,350,890 | 0.26 |
| 政府或公營事業貸款 | 480,000,000 | 0.07 |
| 被保險人貸款 | 37,245,677,286 | 5.51 |
| 股票及受益憑證投資(含期貨) | 115,043,744,175 | 17.00 |
| 國外投資 | 117,762,618,169 | 17.39 |
| 固定收益 | 70,665,720,868 | 10.44 |
| 權益證券 | 41,730,449,620 | 6.16 |
| 另類投資 | 5,366,447,681 | 0.79 |
| 委託經營 | 187,030,793,092 | 27.65 |
| 國內委託經營 | 35,180,582,379 | 5.20 |
| 國外委託經營 | 151,850,210,713 | 22.45 |
| 固定收益 | 54,389,721,628 | 8.04 |
| 權益證券 | 73,063,575,578 | 10.80 |
| 另類投資 | 24,396,913,507 | 3.61 |
| 合計 | 676,663,565,756 | 100.00 |

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 年 3 月底

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | 占基金運用比例 (%) |
|------|-----------------|-------------|
| 自行運用 | 489,632,772,665 | 72.35 |
| 委託經營 | 187,030,793,092 | 27.65 |

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 年 3 月底

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | 占基金運用比例 (%) |
|------|-----------------|-------------|
| 國內投資 | 407,050,736,874 | 60.16 |
| 國外投資 | 269,612,828,882 | 39.84 |

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 3 月底

| 項 目 | 收益率 (%) |
|--------|---------|
| 國內權益證券 | 5.13 |

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 3 月底

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | 比例 (%) |
|--------|-----------------|--------|
| 國內權益證券 | 115,043,744,175 | 17.00 |

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 3 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(104. 7. 2~105. 3. 31) | | |
|----------|-------------------|-------------------|--------------------------|----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 野村 | 8, 090, 151, 656 | 7, 671, 549, 130 | 2. 31 | -5. 17 | 1 | -6. 72 |
| 永豐 | 5, 620, 805, 395 | 5, 308, 776, 009 | 2. 50 | -5. 55 | 2 | |
| 合計 | 13, 710, 957, 051 | 12, 980, 325, 139 | 2. 39 | -5. 33 | — | |

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 3 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(102. 8. 15~105. 3. 31) | | |
|----------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 國泰 | 5, 013, 118, 929 | 5, 839, 523, 854 | 2. 70 | 16. 48 | — | 9. 98 |

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 3 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(102. 9. 16~105. 3. 31) | | |
|----------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 統一 | 4, 000, 000, 000 | 4, 332, 080, 681 | -1. 56 | 8. 30 | — | 7. 40 |

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 3 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(102. 11. 29~105. 3. 31) | | |
|----------|------------------|------------------|--------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 國泰(A) | 4, 000, 000, 000 | 4, 513, 558, 940 | 2. 69 | 12. 84 | — | 4. 57 |

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 3 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(103. 9. 30~105. 3. 31) | | |
|----------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 國泰 | 2, 980, 000, 000 | 3, 053, 225, 270 | 2. 69 | 2. 46 | — | -2. 41 |

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 3 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(104. 3. 30~105. 3. 31) | | |
|----------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 統一 | 5, 106, 824, 840 | 4, 461, 868, 495 | -0. 36 | -12. 63 | — | -7. 99 |

(二)105 年 3 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 3 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (103.11.3~105.03.31) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| 威靈頓 | 300,000,000 | 310,348,608 | -2.97 | 3.45 | — | -0.86 |

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 3 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (101.10.1 ~105.03.31) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|-------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| 瑞萬通博 | 309,910,147 | 307,501,410 | 3.69 | -0.78 | — | -11.11 |

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 3 月累 積投資報酬率(%) | 委任迄今 (100.11.1、12.1、 101.1.3 註 ~105.03.31) | | |
|--------|-------------|---------------|---------------------------|--|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| MFS | 400,000,000 | 578,163,022 | 3.35 | 81.93 | 1 | 48.30 |
| 貝萊德 | 200,000,000 | 275,576,786 | -4.38 | 37.79 | 3 | 52.01 |
| Amundi | 100,000,000 | 176,893,772 | -1.96 | 39.01 | 2 | 51.65 |
| 合計 | 700,000,000 | 1,030,633,579 | 0.25 | 55.09 | — | — |

註：其中 MFS 委託日為 100 年 11 月 1 日，BlackRock 之委託日為 100 年 12 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。另 MFS 於 103 年 11 月 3 日再獲加碼 1 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 3 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (101.10.1、11.1 註 ~105.03.31) | | |
|---------|-------------|-------------|---------------------------|---|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| 實港 | 150,000,000 | 111,692,276 | 6.91 | -25.54 | 3 | -19.46 |
| Bluebay | 150,000,000 | 113,565,914 | 6.00 | -24.29 | 2 | -19.29 |
| 坦伯頓 | 150,000,000 | 133,391,788 | 4.85 | -11.07 | 1 | |
| 合計 | 450,000,000 | 358,649,979 | 5.85 | -20.80 | — | — |

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 3 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.2.2~105.03.31) | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| Standish Mellon | 232,680,166 | 232,881,903 | 4.47 | 0.09 | 4 | 2.72 |
| 威靈頓 | 228,104,878 | 234,134,193 | 5.85 | 2.64 | 1 | |
| 太平洋 | 462,694,069 | 474,111,379 | 5.74 | 2.47 | 2 | |
| 聯博 | 220,415,963 | 224,394,380 | 5.64 | 1.80 | 3 | |
| 合計 | 1,143,895,066 | 1,165,521,854 | 5.49 | 1.89 | — | |

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 3 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.08.11 ~105.03.31) | | |
|-------|-------------|-------------|---------------------------|--------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| 北美信託 | 200,000,000 | 205,021,219 | 2.00 | 0.04 | 1 | -0.06 |
| LGIM | 200,000,000 | 204,800,146 | 1.92 | -0.22 | 3 | |
| Geode | 200,000,000 | 204,905,245 | 1.97 | -0.11 | 2 | |
| 合計 | 600,000,000 | 614,726,610 | 1.96 | -0.09 | — | — |

註：本批次於 104.8.11、104.10.20 分 2 次撥款，每次各帳戶各撥款 0.6 億美元。105.3.3 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 3 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.09.25~105.03.31) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|-------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| 信安環球 | 150,000,000 | 160,585,526 | 3.20 | 8.43 | 2 | 10.60 |
| CBRE | 150,000,000 | 161,700,183 | 3.97 | 9.27 | 1 | |
| 合計 | 300,000,000 | 322,285,709 | 3.59 | 8.85 | — | — |

註：本批次於 104.9.25 第 1 次撥款，各帳戶各撥款 1 億美元。104.12.8 第 2 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 3 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.09.25~105.03.31) | | |
|----------------|-------------|-------------|---------------------------|-------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| Cohen & Steers | 100,000,000 | 104,663,667 | 7.37 | 1.99 | 4 | 4.87 |
| 麥格理 | 100,000,000 | 106,125,327 | 7.41 | 4.17 | 3 | |
| Magellan | 100,000,000 | 112,925,163 | 9.71 | 14.47 | 1 | |
| RREEF | 100,000,000 | 109,743,691 | 10.26 | 8.08 | 2 | |
| 合計 | 400,000,000 | 433,457,848 | 8.71 | 7.16 | — | — |

註：本批次於 104.9.25、104.12.8 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 3 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.11.13~105.03.31) | | |
|------------|-------------|-------------|---------------------------|-------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| NNIP | 50,000,000 | 53,163,254 | 7.34 | 6.33 | 3 | 7.23 |
| Brandywine | 50,000,000 | 54,227,519 | 9.31 | 8.46 | 1 | |
| 盧米斯 | 50,000,000 | 53,236,601 | 7.49 | 6.47 | 2 | |
| 合計 | 150,000,000 | 160,627,374 | 8.05 | 7.08 | — | — |

(二)105年3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3月31日

(一) 避險：

| 種類 | 避險比例 |
|--------|--------|
| 權益證券避險 | 3.99% |
| 匯率避險 | 22.63% |

(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 | 營業收入 | 營業支出 |
|--------|----------------|----------------|---------------|
| 105年3月 | 13,058,705,426 | 21,116,000,075 | 8,057,294,649 |

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3月份

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 |
|---------|----------------|
| 基金收入 | 96,418,958,669 |
| 基金支出 | 97,548,381,881 |
| 現金增(減)數 | -1,129,423,212 |

註：本表係採現金基礎。