

## 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(106年10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	7.33%	1.07%	16.65%	19.69%	5.85%

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(105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	4.02%	0.86%	10.98%	7.86%	2.09%

#### (三) 近三年(103~105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	2.92%	1.29%	2.43%	3.13%	-0.19%

#### (四) 近五年(101~105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	4.08%	1.30%	5.52%	9.36%	0.21%

## 二、基金運用概況表

### (一)基金規模與投資績效

106年10月底止基金規模與收益			
基金運用規模			7,221億176萬元
106年截至10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	26億5,832萬元 1.33%
		國內權益證券 及國外投資	249億8,987萬元 11.67%
	委託經營		219億7,225萬元 9.90%
	合計		496億2,044萬元 7.33%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷106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106年10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>471,817,716,876</b>	<b>65.34</b>
轉存金融機構	105,200,926,176	14.57
短期票券	12,572,447,876	1.74
公債、公司債、金融債券	70,779,534,191	9.80
房屋及土地	1,709,146,061	0.24
政府或公營事業貸款	2,900,000,000	0.40
被保險人貸款	29,990,699,414	4.15
股票及受益憑證投資(含期貨)	121,067,086,275	16.77
國外投資	127,597,876,883	17.67
固定收益	62,980,214,730	8.72
權益證券	56,883,854,289	7.88
另類投資	7,733,807,864	1.07
<b>委託經營</b>	<b>250,284,039,809</b>	<b>34.66</b>
國內委託經營	31,762,923,581	4.40
國外委託經營	218,521,116,228	30.26
固定收益	60,233,822,355	8.34
權益證券	98,298,271,095	13.61
另類投資	59,989,022,778	8.31
<b>合 計</b>	<b>722,101,756,685</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 106 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	471,817,716,876	65.34
委託經營	250,284,039,809	34.66

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 106 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	375,982,763,574	52.07
國外投資	346,118,993,111	47.93

## 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 106 年 10 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	18.83

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 106 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	121,067,086,275	16.77

#### 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	106 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.9.30~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	3,517,158,091	3,619,205,770	2.90	2.90	—	4.49/0.54

##### 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	106 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.7.2~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	8,090,151,656	9,521,527,542	17.65	17.69	1	15.13/ 13.75
永豐	5,620,805,395	6,373,794,759	18.54	13.40	2	
合計	13,710,957,051	15,340,863,730	18.01	15.93	—	

##### 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	106 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.15~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,138,838,572	6,903,868,507	12.77	12.46	—	17.96/7.33

##### 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	106 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.29~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰(A)	4,727,458,997	5,344,527,003	12.84	13.05	—	17.04/5.65

## (二) 106 年 10 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	106 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.11.3~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
威靈頓	400,000,000	517,749,206	20.81	31.79	—	26.43

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	106 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.10.2 ~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	384,445,625	380,122,215	-1.12	-1.12	—	2.00

#### 100 年全球主動股票型(續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.1~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
MFS	796,706,966	996,433,677	24.02	25.07	—	22.77

## 101 年全球新興市場主動債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101.10.1、11.1 註 ~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	150,000,000	122,421,801	10.35	-18.39	2	-12.42
坦伯頓	150,000,000	150,039,317	9.91	0.03	1	
合計	300,000,000	272,461,118	10.11	-9.18	—	—

註：本梯次委任迄今之合計投資報酬率採時間加權計算。

## 104 年全球主動債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Standish Mellon	232,680,166	237,939,633	6.29	2.26	4	4.81
威靈頓	228,104,878	237,780,945	5.91	4.24	3	
太平洋	462,694,069	492,062,117	6.98	6.35	1	
聯博	220,415,963	232,209,303	6.46	5.35	2	
合計	1,143,895,066	1,199,991,999	6.53	4.90	—	

## 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	106 年截至 10 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11 ~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	200,000,000	261,680,714	23.43	27.69	1	27.37
LGIM	200,000,000	261,856,442	23.29	27.58	2	
Geode	200,000,000	260,890,202	23.17	27.19	3	
合計	600,000,000	784,427,358	23.30	27.48	—	—

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 全球基礎建設有價證券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	100,000,000	123,475,713	15.23	20.32	4	25.51
麥格理	100,000,000	127,278,611	15.74	24.94	2	
Magellan	100,000,000	129,914,224	20.71	31.69	1	
RREEF	100,000,000	126,161,801	14.81	24.25	3	
合計	400,000,000	506,830,349	16.61	25.30	—	—

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 全球不動產有價證券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	200,000,000	218,414,156	6.41	12.56	2	15.95
信安環球	200,000,000	228,330,955	10.81	17.35	1	
合計	400,000,000	446,745,111	8.62	14.96	—	—

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

受託機構	委託金額	目前淨資產	106年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	100,000,000	105,695,278	8.16	9.13	3	10.65
Brandywine	100,000,000	109,081,906	10.03	14.66	1	
盧米斯	100,000,000	107,293,682	9.70	11.41	2	
合計	300,000,000	322,070,866	9.35	11.77	—	—

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3次撥款，NNIP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	106年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	200,000,000	217,172,275	9.02	9.00	3	1.40/7.82
摩根	250,000,000	278,429,372	13.07	14.40	1	
德意志	250,000,000	266,106,975	6.94	7.93	4	
柏瑞	250,000,000	272,390,829	12.12	11.27	2	
合計	950,000,000	1,034,099,452	10.30	10.66	—	—

註1：本批次於105年7月20日第1次撥款，各帳戶各撥款1億美元。105年9月27日第2次撥款，各帳戶各撥款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。

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	106年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	121,064,174	26.25	21.46	2	20.81
北美信託	100,000,000	117,013,731	22.40	17.34	3	
領航	100,000,000	123,594,225	27.15	24.77	1	
合計	300,000,000	361,672,129	25.28	21.19	—	—

註：本批次於105年8月24日第1次撥款，各帳戶各撥款0.5億美元。105年10月25日第2次撥款，各帳戶各撥款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	106年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	50,000,000	53,656,430	7.31	7.31	2	7.27
德意志	50,000,000	53,611,594	7.22	7.22	3	
道富	50,000,000	53,705,298	7.41	7.41	1	
北美信託	50,000,000	53,594,430	7.19	7.19	4	
合計	200,000,000	214,567,751	7.28	7.28	—	—

註：本批次於106年6月22日第1次撥款，各帳戶各撥款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	106年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.07.25~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	50,000,000	50,269,508	0.54	0.54	3	0.27/0.95
富達	50,000,000	50,118,627	0.24	0.24	4	
Franklin	50,000,000	50,314,559	0.63	0.63	2	
TCW	50,000,000	50,378,477	0.76	0.76	1	
合計	200,000,000	201,081,171	0.54	0.54	—	

註1：本批次於106年7月25日第1次撥款，各帳戶各撥款0.5億美元。

註2：本批次為絕對報酬型

### (二) 106年10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)

106年10月31日

(一) 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	15.38%

(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
106年10月	7,485,840,750	12,057,598,881	4,571,758,131

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

106年10月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	86,471,748,358
基金支出	88,794,817,628
現金增(減)數	-2,323,069,270

註：本表係採現金基礎。