

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7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	5.51%	1.10%	12.69%	14.59%	6.16%

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7月底止基金規模與收益			
基金運用規模			7,125億555萬元
106年截至7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	18億5,776萬元 1.30%
		國內權益證券 及國外投資	187億8,599萬元 8.76%
	委託經營		167億3,927萬元 7.67%
	合計		373億8,302萬元 5.51%

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7月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	468,377,353,930	65.73
轉存金融機構	108,168,423,388	15.18
短期票券	12,354,395,234	1.74
公債、公司債、金融債券	70,849,961,084	9.94
房屋及土地	1,713,477,224	0.24
政府或公營事業貸款	2,900,000,000	0.40
被保險人貸款	32,549,414,220	4.57
股票及受益憑證投資(含期貨)	116,723,952,776	16.38
國外投資	123,117,730,004	17.28
固定收益	61,972,394,466	8.70
權益證券	53,464,579,546	7.50
另類投資	7,680,755,992	1.08
委託經營	244,128,193,938	34.27
國內委託經營	30,758,965,313	4.32
國外委託經營	213,369,228,625	29.95
固定收益	64,101,801,442	9.00
權益證券	94,753,322,104	13.30
另類投資	54,514,105,079	7.65
合計	712,505,547,868	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	468,377,353,930	65.73
委託經營	244,128,193,938	34.27

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	376,018,589,239	52.77
國外投資	336,486,958,629	47.23

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 7 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	14.43

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	116,723,952,776	16.38

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

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103. 9. 30~106. 7. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰	2, 980, 000, 000	3, 519, 663, 098	9. 77	18. 11	—	16. 37

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104. 7. 2~106. 7. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
野村	8, 090, 151, 656	9, 241, 759, 890	14. 20	14. 23	1	11. 22
永豐	5, 620, 805, 395	6, 094, 729, 912	13. 35	8. 43	2	
合計	13, 710, 957, 051	15, 336, 489, 802	13. 86	11. 86	—	

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105. 8. 15~106. 7. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰	6, 138, 838, 572	6, 708, 326, 107	9. 58	9. 28	—	13. 96

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.29~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰(A)	4,727,458,997	5,194,486,306	9.67	9.88	—	13.07

(二) 106 年 7 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

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.11.3~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
威靈頓	400,000,000	499,870,046	16.64	27.24	—	21.19

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)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101.10.1 ~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	309,910,147	383,110,934	28.38	23.62	—	13.77

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.1~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
MFS	796,706,966	957,685,467	19.20	20.21	—	17.69

101 年全球新興市場主動債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101.10.1、11.1 註 ~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
實港	150,000,000	120,261,705	9.94	-19.83	3	-12.81
Bluebay	150,000,000	121,118,215	9.18	-19.25	2	-12.63
坦伯頓	150,000,000	149,339,869	9.40	-0.44	1	
合計	450,000,000	390,719,789	9.50	-13.72	—	—

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 年全球主動債券型(續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~106.7.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Standish Mellon	232,680,166	239,322,743	6.91	2.85	4	5.13
威靈頓	228,104,878	238,058,658	6.03	4.36	3	
太平洋	462,694,069	492,427,399	7.06	6.43	1	
聯博	220,415,963	233,318,500	6.97	5.85	2	
合計	1,143,895,066	1,203,127,299	6.81	5.18	—	

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	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	200,000,000	246,763,032	16.39	20.41	1	20.19
LGIM	200,000,000	247,075,940	16.33	20.38	2	
Geode	200,000,000	246,033,512	16.15	19.94	3	
合計	600,000,000	739,872,484	16.29	20.24	—	—

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

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	100,000,000	122,521,721	14.33	19.39	4	25.63
麥格理	100,000,000	127,371,303	15.82	25.03	2	
Magellan	100,000,000	127,575,063	18.53	29.32	1	
RREEF	100,000,000	125,698,914	14.39	23.79	3	
合計	400,000,000	503,167,001	15.76	24.39	—	—

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

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	200,000,000	217,979,590	6.20	12.34	2	16.75
信安環球	200,000,000	225,315,183	9.35	15.80	1	
合計	400,000,000	443,294,773	7.78	14.07	—	—

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	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	100,000,000	107,105,403	9.60	10.59	3	11.48
Brandywine	100,000,000	111,277,987	12.25	16.97	1	
盧米斯	100,000,000	108,056,510	10.48	12.21	2	
合計	300,000,000	326,439,900	10.83	13.29	—	—

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

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	200,000,000	210,525,894	5.69	5.67	4	1.06
摩根	200,000,000	218,808,993	8.47	9.74	1	
德意志	200,000,000	213,152,027	5.62	6.60	3	
柏瑞	200,000,000	213,949,856	7.90	7.09	2	
合計	800,000,000	856,436,769	6.92	7.27	—	—

註：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。

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	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	114,815,027	19.73	15.19	2	15.12
北美信託	100,000,000	114,031,403	19.28	14.35	3	
領航	100,000,000	117,873,430	21.26	18.99	1	
合計	300,000,000	346,719,860	20.10	16.18	—	—

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

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106. 6. 22~106. 7. 31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	50,000,000	51,111,307	2.22	2.22	3	2.20
德意志	50,000,000	51,129,743	2.26	2.26	1	
道富	50,000,000	51,115,294	2.23	2.23	2	
北美信託	50,000,000	51,087,737	2.18	2.18	4	
合計	200,000,000	204,444,080	2.22	2.22	—	—

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

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106. 07. 25~106. 07. 31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
American Century	50,000,000	50,052,635	0.11	0.11	1	0.02
富達	50,000,000	50,006,900	0.01	0.01	3	
Franklin	50,000,000	49,994,391	-0.01	-0.01	4	
TCW	50,000,000	50,015,143	0.03	0.03	2	
合計	200,000,000	200,069,069	0.03	0.03	—	—

註：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。

(二) 106 年 7 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7月31日

(一) 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	15.96%

(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7月	7,092,471,840	11,439,135,767	4,346,663,927

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7月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	72,204,529,127
基金支出	75,189,157,149
現金增(減)數	-2,984,628,022

註：本表係採現金基礎。