

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	4.18%	0.83%	7.75%	5.59%	9.78%

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7月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,912億5,118萬元
105年截至7月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	176億988萬元 3.66%
	委託經營	101億2,999萬元 5.56%
	合計	277億3,987萬元 4.18%

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7月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	488,121,875,467	70.61
轉存金融機構	140,402,664,425	20.31
短期票券	15,196,172,040	2.20
貨幣型基金	0	0.00
公債、公司債、金融債券及證券化商品	70,379,275,747	10.18
房屋及土地	1,778,576,006	0.26
政府或公營事業貸款	1,820,000,000	0.26
被保險人貸款	34,691,000,436	5.02
股票及受益憑證投資(含期貨)	107,895,575,724	15.61
國外投資	115,958,611,089	16.77
固定收益	64,534,584,186	9.33
權益證券	44,538,861,209	6.44
另類投資	6,885,165,694	1.00
委託經營	203,129,307,673	29.39
國內委託經營	31,912,815,440	4.62
國外委託經營	171,216,492,233	24.77
固定收益	55,625,424,471	8.05
權益證券	73,590,736,209	10.65
另類投資	42,000,331,553	6.07
合計	691,251,183,140	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 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	488,121,875,467	70.61
委託經營	203,129,307,673	29.39

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 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	404,076,079,818	58.46
國外投資	287,175,103,322	41.54

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 7 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	12.03

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比例 (%)
國內權益證券	107,895,575,724	15.61

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.7.2~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
野村	8,090,151,656	8,011,200,494	6.84	-0.98	1	-4.17
永豐	5,620,805,395	5,414,934,307	4.55	-3.66	2	
合計	13,710,957,051	13,426,134,801	5.90	-2.08	—	

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (102.8.15~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰	5,013,118,929	6,075,870,698	6.86	21.20	—	12.99

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (102.9.16~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,534,401,615	3.03	13.36	—	10.34

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (102.11.29~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰(A)	4,000,000,000	4,697,121,942	6.86	17.43	—	7.44

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.9.30~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
國泰	2,980,000,000	3,179,286,384	6.93	6.69	—	0.26

(二) 105 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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.11.3~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
威靈頓	300,000,000	322,756,239	0.91	7.59	—	4.37

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101.10.1 ~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	309,910,147	333,527,698	12.46	7.62	—	-5.16

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (100.11.1、 101.1.3 註 ~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
MFS	600,000,000	817,523,916	9.35	92.50	1	56.12
Amundi	100,000,000	186,006,348	3.09	46.17	2	59.65
合計	700,000,000	1,003,530,264	7.91	71.49	—	—

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。

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101.10.1、11.1 註 ~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
實港	150,000,000	114,031,703	9.15	-23.98	3	-17.45
Bluebay	150,000,000	116,095,940	8.36	-22.60	2	-17.28
坦伯頓	150,000,000	139,209,900	9.42	-7.19	1	
合計	450,000,000	369,337,543	9.00	-18.44	—	—

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~105.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Standish Mellon	232,680,166	239,561,970	7.47	2.96	4	6.49
威靈頓	228,104,878	242,401,406	9.59	6.27	2	
太平洋	462,694,069	491,557,581	9.63	6.24	3	
聯博	220,415,963	234,361,871	10.34	6.33	1	
合計	1,143,895,066	1,207,882,828	9.32	5.59	—	

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11 ~105.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	200,000,000	214,757,592	6.84	4.79	1	4.71
LGIM	200,000,000	214,915,617	6.95	4.71	2	
Geode	200,000,000	214,617,754	6.81	4.63	3	
合計	600,000,000	644,290,963	6.87	4.71	—	—

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~105.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	200,000,000	227,075,390	11.36	17.03	1	20.17
信安環球	200,000,000	226,023,267	10.57	16.16	2	
合計	400,000,000	453,098,656	10.96	16.60	—	—

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。

104-2 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7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	100,000,000	112,340,542	15.24	9.47	4	13.95
麥格理	100,000,000	115,705,352	17.11	13.58	3	
Magellan	100,000,000	115,293,606	12.01	16.87	1	
RREEF	100,000,000	117,869,866	18.43	16.08	2	
合計	400,000,000	461,209,366	15.67	14.02	—	—

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。

104-1 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7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	50,000,000	54,315,235	9.67	8.63	3	9.89
Brandywine	50,000,000	56,089,623	13.07	12.18	1	
盧米斯	50,000,000	54,607,635	10.26	9.22	2	
合計	150,000,000	165,012,492	11.00	10.01	—	—

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7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.07.20~105.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	100,000,000	100,462,943	0.46	0.46	1	0.02
摩根	100,000,000	100,461,538	0.46	0.46	2	
德意志	100,000,000	100,191,214	0.19	0.19	3	
柏瑞	100,000,000	99,999,523	0.00	0.00	4	
合計	400,000,000	401,115,219	0.28	0.28	—	—

(二) 105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)

105年7月31日

(一) 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	10.20%
匯率避險	22.72%

(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7月	11,059,317,074	15,017,286,558	3,957,969,484

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7月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	94,492,458,796
基金支出	97,116,997,783
現金增(減)數	-2,624,538,987

註：本表係採現金基礎。