

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2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 | -0.56% | 0.94% | 0.88% | -6.68% | 3.11% |

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2月底止基金規模與收益 | | |
|----------------------------|------|-----------------------|
| 基金運用規模 | | 6,609億3,564萬元 |
| 105年截至2月底止 運用總損益及評價後報酬率 | 自行運用 | -18億8,855萬元 -0.39% |
| | 委託經營 | -17億7,278萬元 -1.00% |
| | 合計 | -36億6,133萬元 -0.56% |

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2月底

單位：新台幣元

| 項 目 | 餘 額 | 占基金運用比例(%) |
|-------------------|------------------------|---------------|
| 自行運用 | 485,276,228,661 | 73.42 |
| 轉存金融機構 | 123,801,790,141 | 18.73 |
| 短期票券 | 12,997,231,405 | 1.97 |
| 公債、公司債、金融債券及證券化商品 | 68,479,240,667 | 10.36 |
| 房屋及土地 | 1,785,794,611 | 0.27 |
| 政府或公營事業貸款 | 290,000,000 | 0.05 |
| 被保險人貸款 | 38,027,678,092 | 5.75 |
| 股票及受益憑證投資(含期貨) | 115,376,674,269 | 17.45 |
| 國外投資 | 124,517,819,476 | 18.84 |
| 固定收益 | 77,344,845,507 | 11.71 |
| 權益證券 | 41,932,207,000 | 6.34 |
| 另類投資 | 5,240,766,969 | 0.79 |
| 委託經營 | 175,659,411,374 | 26.58 |
| 國內委託經營 | 34,754,946,357 | 5.26 |
| 國外委託經營 | 140,904,465,017 | 21.32 |
| 固定收益 | 54,413,248,970 | 8.23 |
| 權益證券 | 63,185,458,742 | 9.56 |
| 另類投資 | 23,305,757,305 | 3.53 |
| 合計 | 660,935,640,035 | 100.00 |

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 年 2 月底

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | 占基金運用比例 (%) |
|------|-----------------|-------------|
| 自行運用 | 485,276,228,661 | 73.42 |
| 委託經營 | 175,659,411,374 | 26.58 |

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 年 2 月底

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | 占基金運用比例 (%) |
|------|-----------------|-------------|
| 國內投資 | 395,513,355,542 | 59.84 |
| 國外投資 | 265,422,284,493 | 40.16 |

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 2 月底

| 項 目 | 收益率 (%) |
|--------|---------|
| 國內權益證券 | -0.23 |

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 2 月底

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | 比例 (%) |
|--------|-----------------|--------|
| 國內權益證券 | 115,376,674,269 | 17.45 |

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 2 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(104. 7. 2~105. 2. 29) | | |
|------|----------------|----------------|--------------------------|----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 野村 | 8,090,151,656 | 7,607,348,293 | 1.45 | -5.97 | 1 | -10.28 |
| 永豐 | 5,620,805,395 | 5,194,877,833 | 0.30 | -7.58 | 2 | |
| 合計 | 13,710,957,051 | 12,802,226,126 | 0.98 | -6.63 | — | |

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 2 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(102. 8. 15~105. 2. 29) | | |
|------|---------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 國泰 | 5,013,118,929 | 5,749,840,310 | 1.13 | 14.70 | — | 5.78 |

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 2 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(102. 9. 16~105. 2. 29) | | |
|------|---------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 統一 | 4,000,000,000 | 4,313,924,402 | -1.98 | 7.85 | — | 3.30 |

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 2 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(102.11.29~105.2.29) | | |
|----------|---------------|---------------|--------------------------|--------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 國泰(A) | 4,000,000,000 | 4,441,704,656 | 1.05 | 11.04 | — | 0.58 |

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 2 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(103.9.30~105.2.29) | | |
|----------|---------------|---------------|--------------------------|-------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 國泰 | 2,980,000,000 | 3,004,544,179 | 1.05 | 0.82 | — | -6.13 |

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 2 月 累積投資報酬(%) | 委任迄今(104.3.30~105.2.29) | | |
|----------|---------------|---------------|--------------------------|-------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 統一 | 5,106,824,840 | 4,442,706,684 | -0.79 | -13.00 | — | -11.50 |

(二)105 年 2 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 2 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (103.11.3~105.2.29) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| 威靈頓 | 300,000,000 | 291,417,616 | -8.89 | -2.86 | — | -7.16 |

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 2 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (101.10.1 ~105.2.29) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| 瑞萬通博 | 309,910,147 | 282,813,875 | -4.64 | -8.74 | — | -22.23 |

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 2 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (100.11.1、12.1、 101.1.3 註 ~105.2.29) | | |
|--------|-------------|-------------|---------------------------|---|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| MFS | 400,000,000 | 537,882,430 | -3.85 | 69.26 | 1 | 38.87 |
| 貝萊德 | 200,000,000 | 265,280,791 | -7.95 | 32.64 | 2 | 42.35 |
| Amundi | 100,000,000 | 167,298,953 | -7.28 | 31.47 | 3 | 42.01 |
| 合計 | 700,000,000 | 970,462,174 | -5.60 | 46.03 | — | — |

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 2 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (101.10.1、11.1 註 ~105.2.29) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|--|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| 實港 | 150,000,000 | 105,335,752 | 0.83 | -29.78 | 3 | -23.61 |
| 博祿貝 | 150,000,000 | 107,963,888 | 0.77 | -28.02 | 2 | -23.46 |
| 坦伯頓 | 150,000,000 | 127,644,823 | 0.33 | -14.90 | 1 | |
| 合計 | 450,000,000 | 340,944,463 | 0.62 | -24.71 | — | — |

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 2 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.2.2~105.2.29) | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------------------|----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| Standish Mellon | 232,680,166 | 226,976,061 | 1.82 | -2.45 | 4 | 0.02 |
| 威靈頓 | 228,104,878 | 228,192,556 | 3.17 | 0.04 | 1 | |
| 太平洋 | 462,694,069 | 459,420,768 | 2.46 | -0.71 | 2 | |
| 聯博 | 220,415,963 | 217,923,219 | 2.60 | -1.13 | 3 | |
| 合計 | 1,143,895,066 | 1,132,512,605 | 2.50 | -1.00 | — | |

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 2 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.08.11 ~105.2.29) | | |
|-------|-------------|-------------|---------------------------|--------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| 北美信託 | 120,000,000 | 114,107,896 | -4.33 | -6.16 | 1 | -6.37 |
| LGIM | 120,000,000 | 113,888,943 | -4.41 | -6.41 | 3 | |
| Geode | 120,000,000 | 113,833,259 | -4.43 | -6.38 | 2 | |
| 合計 | 360,000,000 | 341,830,099 | -4.39 | -6.32 | — | — |

104-2 年全球不動產股票型

單位：美元

| 投信名稱 | 委託金額 | 目前淨資產 | 105 年截至 2 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.09.25~105.2.29) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| 信安環球 | 100,000,000 | 145,848,760 | -6.27 | -1.52 | 2 | 1.03 |
| CBRE | 100,000,000 | 147,332,101 | -5.26 | -0.44 | 1 | |
| 合計 | 200,000,000 | 293,180,861 | -5.77 | -0.98 | — | — |

104-2 年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 2 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.09.25~105.2.29) | | |
|----------------|-------------|-------------|---------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| Cohen & Steers | 100,000,000 | 97,177,386 | -0.31 | -5.31 | 4 | -2.68 |
| 麥格理 | 100,000,000 | 98,262,407 | -0.55 | -3.54 | 3 | |
| Magellan | 100,000,000 | 104,940,481 | 1.95 | 6.38 | 1 | |
| RREEF | 100,000,000 | 102,299,288 | 2.78 | 0.75 | 2 | |
| 合計 | 400,000,000 | 402,679,563 | 0.99 | -0.45 | — | — |

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 2 月 累積投資報酬率(%) | 委任迄今 (104.11.13~105.2.29) | | |
|------|-------------|-------------|---------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標報酬率 (%) |
| NNIP | 50,000,000 | 50,282,487 | 1.52 | 0.56 | 2 | 1.54 |
| 布蘭迪 | 50,000,000 | 50,744,591 | 2.29 | 1.49 | 1 | |
| 盧米斯 | 50,000,000 | 50,164,054 | 1.29 | 0.33 | 3 | |
| 合計 | 150,000,000 | 151,191,133 | 1.70 | 0.79 | — | — |

(二)105 年 2 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2月29日

(一) 避險：

| 種類 | 避險比例 |
|--------|--------|
| 權益證券避險 | 1.36% |
| 匯率避險 | 22.20% |

(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2月 | 3,718,883,851 | 7,209,475,858 | 3,490,592,007 |

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2月份

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 |
|---------|----------------|
| 基金收入 | 79,024,379,746 |
| 基金支出 | 71,370,199,599 |
| 現金增(減)數 | 7,654,180,147 |

註：本表係採現金基礎。