

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(107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	2.74%	0.98%	3.90%	2.57%	-1.62%

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(106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	7.87%	1.06%	15.01%	23.97%	7.39%

(三)近三年(104~106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	3.86%	1.10%	4.57%	9.30%	2.02%

(四)近五年(102~106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	4.57%	1.27%	6.69%	10.80%	0.79%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

107年7月底止基金規模與收益			
基金運用規模		7,269億1,423萬元	
107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	17億5,100萬元 1.38%
		國內權益證券 及國外投資	95億8,071萬元 4.22%
	委託經營		78億9,650萬元 3.07%
	合計		192億2,821萬元 2.74%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷107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107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	459,092,091,354	63.16
轉存金融機構	85,118,181,922	11.71
短期票券	11,667,007,740	1.61
公債、公司債、金融債券及特別股	73,284,216,057	10.08
房屋及土地	1,696,161,059	0.23
政府或公營事業貸款	2,550,000,000	0.35
被保險人貸款	32,613,476,236	4.49
股票及受益憑證投資(含期貨)	127,429,092,898	17.53
國外投資	124,733,955,442	17.16
固定收益	57,794,599,955	7.95
權益證券	58,891,772,229	8.10
另類投資	8,047,583,258	1.11
委託經營	267,822,137,318	36.84
國內委託經營	35,842,890,686	4.93
國外委託經營	231,979,246,632	31.91
固定收益	63,536,922,661	8.74
權益證券	104,238,597,054	14.34
另類投資	64,203,726,917	8.83
合計	726,914,228,672	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 107 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	459,092,091,354	63.16
委託經營	267,822,137,318	36.84

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 107 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	370,201,026,598	50.93
國外投資	356,713,202,074	49.07

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 107 年 7 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	5.89

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 107 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	127,429,092,898	17.53

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	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.9.30~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	3,517,158,091	3,703,316,402	4.04	5.29	—	7.04/5.23

勞工保險基金 104 年度續約 2

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.7.2~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	11,878,723,777	11,815,576,112	-0.53	-0.53	1	2.04/0.52
永豐	7,923,806,721	7,820,458,262	-1.30	-1.30	2	
合計	19,802,530,498	19,636,034,374	-0.84	-0.84	—	

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	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.15~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,138,838,572	7,041,461,770	3.77	14.70	—	20.84/12.02

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	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.29~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰(A)	4,727,458,997	5,462,078,140	3.97	15.54	—	19.90/10.38

(二) 107 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. 受託機構經營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	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.11.3~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	400,000,000	549,824,232	3.75	39.96	—	35.59

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	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.10.2~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	384,445,625	378,144,592	-5.73	-1.64	—	2.09

100 年全球主動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.11.1~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	796,706,966	1,060,815,790	3.09	33.15	—	31.67

101 年全球新興市場主動債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.1 ~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
坦伯頓	300,039,317	301,434,589	-1.30	0.47	—	0.24

註：本梯次委任迄今之合計投資報酬率採時間加權計算。106 年 11 月 1 日續約並加碼 1.5 億美元。

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	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.2.2~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
BNY Mellon AMNA	232,680,166	238,752,272	-0.86	2.61	4	4.62
威靈頓	228,104,878	237,821,892	-1.38	4.26	3	
太平洋	462,694,059	491,721,232	-1.25	6.27	1	
聯博	220,415,963	230,687,585	-2.21	4.66	2	
合計	1,143,895,066	1,198,982,981	-1.38	4.82	—	—

註：Standish Mellon 於 107 年 1 月 31 日起更名為 BNY Mellon AMNA。

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	107年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11 ~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	200,000,000	284,325,882	4.22	38.74	1	38.16
LGIM	200,000,000	284,421,237	4.17	38.57	2	
Geode	200,000,000	283,509,282	4.25	38.21	3	
合計	600,000,000	852,256,401	4.21	38.51	—	—

註：本批次於104年8月11日、10月20日分2次撥款，每次各帳戶撥款0.6億美元。105年3月3日第3次撥款，各帳戶撥款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	107年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	100,000,000	126,698,017	0.50	23.46	4	27.00
麥格理	100,000,000	126,733,543	-0.25	24.40	3	
Magellan	100,000,000	134,025,768	0.30	35.86	1	
RREEF	100,000,000	128,212,079	-0.18	26.27	2	
合計	400,000,000	515,669,407	0.09	27.48	—	—

註：本批次於104年9月25日及12月8日分2次撥款，每次各帳戶撥款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	107年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	200,000,000	227,555,123	-0.56	17.28	2	22.16
信安環球	200,000,000	245,082,543	2.91	25.96	1	
合計	400,000,000	472,637,666	1.21	21.62	—	—

註：本批次於104年9月25日第1次撥款，各帳戶撥款1億美元。104年12月8日第2次撥款，各帳戶撥款0.5億美元。105年4月11日第3次撥款，各帳戶撥款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	107年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (104.11.13~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	100,000,000	104,023,145	-3.80	7.41	3	11.38
Brandywine	150,000,000	160,689,240	-1.65	15.82	1	
盧米斯	100,000,000	107,483,319	-2.67	11.61	2	
合計	350,000,000	372,195,704	-2.55	11.81	—	—

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。106年11月1日增額撥款Brandywine帳戶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	107年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	200,000,000	216,612,792	-1.97	8.72	4	2.94/13.10
摩根	300,000,000	342,052,507	1.86	19.45	1	
德意志	250,000,000	269,978,773	1.29	9.51	3	
柏瑞	250,000,000	279,111,886	-0.74	14.02	2	
合計	1,000,000,000	1,107,755,958	0.30	13.13	—	—

註1：本批次於105年7月20日第1次撥款，各帳戶撥款1億美元。105年9月27日第2次撥款，各帳戶撥款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。106年12月12日增額撥款摩根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	107年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	123,686,877	-1.00	24.09	1	23.07
北美信託	70,000,000	86,234,694	-4.00	15.26	3	
領航	100,000,000	122,227,550	-4.09	23.39	2	
合計	270,000,000	332,149,121	-3.03	20.90	—	—

註：本批次於105年8月24日第1次撥款，各帳戶撥款0.5億美元。105年10月25日第2次撥款，各帳戶撥款0.5億美元。107年6月12日北美信託帳戶收回0.3億美元。

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	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	50,000,000	56,901,233	2.33	13.80	3	13.83
德意志	50,000,000	56,903,715	2.10	13.81	2	
道富	50,000,000	57,120,536	2.60	14.24	1	
北美信託	50,000,000	56,894,175	2.43	13.79	4	
合計	200,000,000	227,819,659	2.36	13.91	—	—

註：本批次於 106 年 6 月 22 日第 1 次撥款，各帳戶撥款 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	107 年截至 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~107.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	50,000,000	50,133,578	-0.19	0.27	3	1.48/4.03
富達	50,000,000	48,990,253	-2.30	-2.02	4	
Franklin	50,000,000	51,040,976	1.01	2.08	1	
TCW	50,000,000	50,921,040	0.56	1.84	2	
合計	200,000,000	201,085,847	-0.23	0.54	—	—

註 1：本批次於 106 年 7 月 25 日第 1 次撥款，各帳戶撥款 0.5 億美元。

註 2：本批次為絕對報酬型。

(二) 107 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)

107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	8.66%

(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
107年7月	13,901,728,796	16,583,496,003	2,681,767,207

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

107年7月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	101,197,212,116
基金支出	96,571,815,407
現金增(減)數	4,625,396,709

註：本表係採現金基礎。