

勞工保險基金運用情形

一、勞工保險基金整體績效

「勞工職業災害保險及保護法」自 111 年 5 月 1 日施行，原列於「勞工保險基金」項下之職業災害保險款項與「職業災害勞工保護專款」整併為「勞工職業災害保險基金」，爰 111 年 5 月 1 日後，「勞工保險基金」僅含普通事故保險。

(一) 113 年截至 3 月底績效

| 基金與指標 | 勞保基金 | 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 |
|---------|-------|---------------|----------|-------------|-----------------|
| 收益率/報酬率 | 8.59% | 1.25% | 13.18% | 8.20% | -2.08% |

註 1：股、債指數係依據勞動部 111 年 4 月 29 日勞動福 4 字第 1110145465 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。

註 2：收益率係評價後收益數÷日平均餘額。

(二) 近一年(112 年)績效

| 基金與指標 | 勞保基金 | 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 |
|---------|--------|---------------|----------|-------------|-----------------|
| 收益率/報酬率 | 14.44% | 1.21% | 26.83% | 22.20% | 5.72% |

(三) 近三年(110~112 年) 平均績效

| 基金與指標 | 勞保基金 | 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 |
|---------|-------|---------------|----------|-------------|-----------------|
| 收益率/報酬率 | 5.39% | 0.96% | 6.77% | 5.75% | -5.51% |

(四) 近五年(108~112 年) 平均績效

| 基金與指標 | 勞保基金 | 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 |
|---------|-------|---------------|----------|-------------|-----------------|
| 收益率/報酬率 | 7.51% | 0.81% | 13.01% | 11.72% | -0.32% |

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

| 113年3月底止基金規模與收益 | | | |
|-----------------------------|------|-----------------|-----------------------|
| 基金運用規模 | | | 9,940億6,133萬元 |
| 113年截至3月底止 運用收益數 及收益率 | 自行運用 | 國內固定收益 | 8億5,820萬元 1.56% |
| | | 國內權益證券 及國外投資 | 442億1,520萬元 15.23% |
| | 委託經營 | | 280億6,894萬元 8.28% |
| | 合 計 | | 731億4,234萬元 8.59% |

註：收益率係以當期收益率列示，惟國內固定收益係以年化收益率列示。

(二)資產配置

113年3月31日

單位：新臺幣元

| 項 目 | 餘 額 | 占基金運用比率(%) |
|-----------------|------------------------|---------------|
| 自行運用 | 624,797,137,196 | 62.85 |
| 轉存金融機構 | 107,005,795,613 | 10.77 |
| 短期票券 | 13,040,825,288 | 1.31 |
| 公債、公司債、金融債券及特別股 | 67,220,101,412 | 6.76 |
| 房屋及土地 | 1,603,817,349 | 0.16 |
| 政府或公營事業貸款 | 1,070,000,000 | 0.11 |
| 被保險人貸款 | 36,587,411,832 | 3.68 |
| 股票及受益憑證投資(含期貨) | 207,098,977,860 | 20.83 |
| 國外投資 | 191,170,207,842 | 19.23 |
| 固定收益 | 111,804,245,953 | 11.24 |
| 權益證券 | 68,813,321,027 | 6.93 |
| 另類投資 | 10,552,640,862 | 1.06 |
| 委託經營 | 369,264,190,692 | 37.15 |
| 國內委託經營 | 34,378,342,143 | 3.46 |
| 國外委託經營 | 334,885,848,549 | 33.69 |
| 固定收益 | 76,506,071,209 | 7.70 |
| 權益證券 | 157,993,611,713 | 15.89 |
| 另類投資 | 100,386,165,627 | 10.10 |
| 合 計 | 994,061,327,888 | 100.00 |

(三)基金自營投資與委外投資比率

113年3月31日

單位：新臺幣元

| 項 目 | 金 額 | 占基金運用比率(%) |
|------|-----------------|------------|
| 自行運用 | 624,797,137,196 | 62.85 |
| 委託經營 | 369,264,190,692 | 37.15 |

(四)基金國內投資與國外投資比率

113年3月31日

單位：新臺幣元

| 項 目 | 金 額 | 占基金運用比率(%) |
|------|-----------------|------------|
| 國內投資 | 468,005,271,497 | 47.08 |
| 國外投資 | 526,056,056,391 | 52.92 |

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效(國內權益證券)

113年截至3月底

| 項 目 | 收益率(%) |
|--------|--------|
| 國內權益證券 | 29.35 |

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

113年3月31日

單位：新臺幣元

| 項 目 | 金 額 | 比 率(%) |
|--------|-----------------|--------|
| 國內權益證券 | 207,098,977,860 | 20.83 |

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

103 年委託經營(續約 4)

單位：新臺幣元

| 投信名稱 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬 (%) | 委任迄今 (112.09.30~113.3.31) | | |
|------|---------------|---------------|------------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 目標 報酬率(%) |
| 國泰 | 6,006,437,351 | 7,271,256,311 | 9.61 | 21.06 | - | 3.15 |

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 250 個基本點為基準。

104 年委託經營(續約 3)

單位：新臺幣元

| 投信名稱 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬 (%) | 委任迄今 (110.07.02~113.3.31) | | |
|------|----------------|----------------|------------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 目標 報酬率(%) |
| 野村 | 8,518,656,861 | 10,628,834,557 | 14.40 | 24.77 | 1 | 15.11 |
| 永豐 | 2,788,127,929 | 2,642,235,287 | -3.24 | -5.23 | 2 | |
| 合計 | 11,306,784,790 | 13,271,069,844 | 10.40 | 17.37 | - | |

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 3 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

106 年第一次委託經營(續約)

單位：新臺幣元

| 投信名稱 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬 (%) | 委任迄今 (112.10.08~113.3.31) | | |
|------|---------------|----------------|------------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 目標 報酬率(%) |
| 台新 | 1,511,398,000 | 1,796,974,594 | 14.00 | 18.89 | 1 | 3.01 |
| 安聯 | 1,849,479,862 | 2,126,658,467 | 12.18 | 14.99 | 4 | |
| 保德信 | 1,370,065,623 | 1,607,973,645 | 12.10 | 17.36 | 2 | |
| 國泰 | 1,345,683,565 | 1,559,940,532 | 8.78 | 15.92 | 3 | |
| 群益 | 1,478,582,277 | 1,647,576,968 | 6.68 | 11.43 | 6 | |
| 滙豐 | 1,492,252,844 | 1,676,341,183 | 6.75 | 12.34 | 5 | |
| 合計 | 9,047,462,171 | 10,415,465,389 | 10.16 | 15.12 | - | |

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 250 個基本點為基準。

109 年第二次委託經營(相對報酬)

單位：新臺幣元

| 投信名稱 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬 (%) | 委任迄今 (111.05.13~113.3.31) | | |
|------|---------------|---------------|------------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 安聯 | 500,000,000 | 846,982,342 | 8.86 | 63.66 | 3 | 74.21 |
| 保德信 | 500,000,000 | 857,440,332 | 8.68 | 66.71 | 1 | |
| 野村 | 500,000,000 | 871,872,044 | 9.66 | 65.82 | 2 | |
| 國泰 | 500,000,000 | 844,255,881 | 8.39 | 62.12 | 4 | |
| 合計 | 2,000,000,000 | 3,420,550,599 | 8.90 | 64.59 | - | |

註：本批次為相對報酬型，以臺灣企業社會責任中小型報酬指數為指定指標。

(二) 113 年 3 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

100 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 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (110.11.1~113.3.31) | | |
|------|---------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| MFS | 1,696,084,601 | 1,714,728,938 | 5.27 | 1.10 | - | 12.52 |

101 年全球新興市場主動債券型(續約 2)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (111.11.1~113.3.31) | | |
|-------------|-------------|-------------|-------------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 富蘭克林 坦伯頓 | 274,323,144 | 324,287,630 | 1.18 | 18.21 | - | 20.29 |

104 年全球主動債券型(續約 2)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (109.2.3~113.3.31) | | |
|-------|---------------|---------------|-------------------------------|----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 威靈頓 | 358,235,765 | 311,971,006 | -2.31 | -12.91 | 2 | -12.71 |
| PIMCO | 934,536,253 | 840,930,023 | -2.10 | -9.46 | 1 | |
| 合計 | 1,292,772,018 | 1,152,901,029 | -2.15 | -10.46 | — | — |

104-1 全球高品質被動股票型(續約)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (109.8.11~113.3.31) | | |
|-------|---------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 北美信託 | 423,550,185 | 668,368,081 | 11.45 | 57.80 | 3 | 56.41 |
| LGIM | 423,212,022 | 668,030,884 | 11.49 | 57.85 | 2 | |
| Geode | 422,872,469 | 669,303,147 | 11.53 | 58.28 | 1 | |
| 合計 | 1,269,634,676 | 2,005,702,112 | 11.49 | 57.97 | — | — |

104-2 全球基礎建設有價證券型(續約)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (109.9.25~113.3.31) | | |
|----------|-------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 麥格理 | 253,110,456 | 304,210,563 | -0.23 | 38.70 | 1 | 27.20 |
| Magellan | 334,158,139 | 405,376,735 | 0.40 | 21.31 | 3 | |
| RREEF | 265,570,288 | 337,210,075 | 0.75 | 26.98 | 2 | |
| 合計 | 852,838,883 | 1,046,797,373 | 0.33 | 26.84 | — | — |

104-2 全球不動產有價證券型(續約)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113年截至3月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (109.9.25~113.3.31) | | |
|------|-------------|-------------|----------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| CBRE | 379,525,997 | 426,770,001 | -1.13 | 28.00 | 1 | 18.95 |
| 信安環球 | 343,981,408 | 382,996,548 | -1.62 | 14.64 | 2 | |
| 合計 | 723,507,405 | 809,766,549 | -1.36 | 20.34 | — | — |

104-1 全球主權信用增值債券型(續約)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113年截至3月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (109.11.13~113.3.31) | | |
|------|-------------|-------------|----------------------------|------------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 盧米斯 | 172,855,665 | 159,033,674 | -2.51 | -12.44 | — | -15.93 |

105-1 全球多元資產型(續約)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113年截至3月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (110.7.20~113.3.31) | | |
|---------|---------------|---------------|----------------------------|-----------------------------|----|-----------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標/目標 報酬率(%) |
| Allianz | 194,927,948 | 200,963,365 | 5.81 | 3.10 | 2 | 8.48/21.99 |
| 摩根 | 426,766,888 | 434,817,255 | 4.73 | 1.89 | 3 | |
| DWS | 326,338,852 | 345,230,999 | 1.99 | 5.79 | 1 | |
| 柏瑞 | 317,911,365 | 300,307,433 | 1.86 | -5.54 | 4 | |
| 合計 | 1,265,945,053 | 1,281,319,052 | 3.47 | 1.21 | — | — |

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 500 個基本點為基準。

105-1 亞太混合指數增值股票型(續約)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113年截至3月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (110.8.24~113.3.31) | | |
|------|-------------|-------------|----------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 貝萊德 | 151,969,815 | 158,060,102 | 5.04 | 4.01 | — | 3.25 |

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型(續約)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (111.6.22~113.3.31) | | |
|------|-------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------|----|--------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標 報酬率(%) |
| 貝萊德 | 206,150,006 | 255,094,243 | 6.29 | 29.58 | 4 | 29.35 |
| DWS | 156,143,520 | 205,426,363 | 6.95 | 31.56 | 1 | |
| 道富 | 246,216,332 | 300,755,339 | 6.92 | 31.54 | 2 | |
| 北美信託 | 246,710,286 | 298,705,037 | 6.61 | 29.94 | 3 | |
| 合計 | 855,220,144 | 1,059,980,982 | 6.69 | 30.65 | — | — |

106-1 絕對報酬債券型(續約)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額 | 目前淨資產 | 113 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%) | 委任迄今 (111.7.25~113.3.31) | | |
|------------------|-------------|-------------|-------------------------------|-----------------------------|----|-----------------|
| | | | | 投資報酬率 (%) | 排名 | 指標/目標 報酬率(%) |
| American Century | 105,992,843 | 113,672,538 | 0.51 | 7.25 | 3 | 7.98/12.20 |
| 富達 | 278,094,745 | 318,326,694 | 2.04 | 14.47 | 1 | |
| TCW | 299,312,934 | 323,262,909 | 0.60 | 8.00 | 2 | |
| 合計 | 683,400,522 | 755,262,141 | 1.19 | 10.52 | — | — |

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 250 個基本點為基準。

(二) 113 年 3 月被提前收回之國外委外投資帳戶：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)

113年3月31日

(一)避險：

| 種類 | 避險比率 |
|--------|------|
| 權益證券避險 | 0% |
| 匯率避險 | 0% |

(二)投資：無

七、勞工保險基金投資運用財務收支表

單位：新臺幣元

| | 餘 絀 | 作業收入 | 作業支出 |
|---------|----------------|----------------|---------------|
| 113年3月份 | 38,651,408,439 | 40,777,567,810 | 2,126,159,371 |

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

113年3月份

單位：新臺幣元

| 項 目 | 金 額 |
|---------|-----------------|
| 現金收入 | 129,107,795,421 |
| 現金支出 | 138,656,943,619 |
| 現金增(減)數 | -9,549,148,198 |