

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)115 年截至 7 月底績效

基金與指標	勞保基金	臺灣 10 年期 公債殖利率	臺灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	23.65%	1.57%	48.88%	11.33%	-0.75%

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(114 年)績效

基金與指標	勞保基金	臺灣 10 年期 公債殖利率	臺灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	15.57%	1.47%	25.74%	22.34%	8.17%

(三)近三年(112~114 年) 平均績效

基金與指標	勞保基金	臺灣 10 年期 公債殖利率	臺灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	16.11%	1.40%	27.01%	20.65%	3.98%

(四)近五年(110~114 年) 平均績效

基金與指標	勞保基金	臺灣 10 年期 公債殖利率	臺灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	10.56%	1.17%	14.48%	11.19%	-2.15%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

115 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			1 兆 6,566 億 2,065 萬元
115 年截至 7 月底止 運用收益數 及收益率	自行運用	國內固定收益	34 億 4,418 萬元 1.98%
		國內權益證券 及國外投資	2,017 億 634 萬元 51.32%
	委託經營		677 億 9,069 萬元 14.69%
	合 計		2,729 億 4,121 萬元 23.65%

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

115 年 7 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,130,233,744,952	68.22
轉存金融機構	162,858,626,420	9.83
短期票券	43,160,086,648	2.61
公債、公司債、金融債券及特別股	72,726,377,661	4.39
房屋及土地	1,569,739,937	0.09
政府或公營事業貸款	750,000,000	0.05
被保險人貸款	33,959,565,172	2.05
股票及受益憑證投資(含期貨)	513,267,409,855	30.98
國外投資	301,941,939,259	18.22
固定收益	190,717,945,389	11.51
權益證券	100,125,263,652	6.04
另類投資	11,098,730,218	0.67
委託經營	526,386,902,051	31.78
國內委託經營	68,461,127,545	4.13
國外委託經營	457,925,774,506	27.65
固定收益	94,809,693,597	5.73
權益證券	224,986,107,597	13.58
另類投資	138,129,973,312	8.34
合 計	1,656,620,647,003	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

115 年 7 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	1,130,233,744,952	68.22
委 託 經 營	526,386,902,051	31.78

(四)基金國內投資與國外投資比率

115 年 7 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	896,752,933,238	54.13
國 外 投 資	759,867,713,765	45.87

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效（國內權益證券）

115 年截至 7 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	151.81

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

115 年 7 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率(%)
國內權益證券	513,267,409,855	30.98

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	115 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.9.30~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
國泰	6,006,437,351	15,506,059,249	55.91	158.16	-	16.89

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 4)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.7.2~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
野村	10,115,864,773	25,210,400,997	64.13	149.22	-	12.21

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。

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	115 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.8~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
台新	1,511,398,000	3,818,517,195	54.04	152.65	3	16.75
安聯	2,849,479,862	6,954,213,572	49.72	161.94	2	
玉山	1,370,065,623	3,603,308,455	54.45	163.00	1	
國泰	1,045,683,565	2,468,400,903	51.24	118.15	5	
群益	1,478,582,277	2,792,913,358	37.91	88.89	6	
滙豐	1,492,252,844	3,454,968,458	56.39	131.53	4	
合計	9,747,462,171	23,092,321,941	50.70	139.02		

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	115 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	500,000,000	1,165,423,958	37.26	125.19	2	125.54
玉山	500,000,000	1,151,125,436	32.90	123.81	3	
野村	500,000,000	1,148,829,895	29.56	118.50	4	
國泰	500,000,000	1,186,966,069	32.05	127.93	1	
合計	2,000,000,000	4,652,345,358	32.89	123.86		

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) 115 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

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	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	946,084,601	1,255,172,172	4.24	21.21	—	63.74

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	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.11.1~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	274,323,144	374,599,171	2.00	36.55	—	36.83

104 年全球主動債券型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.2.1~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	314,964,360	337,505,230	-1.09	7.16	1	6.33
PIMCO	1,151,650,255	1,214,682,638	-2.30	6.72	2	
合計	1,466,614,615	1,552,187,868	-2.04	6.80	—	—

104-1 全球高品質被動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.8.11~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	823,846,300	997,557,132	10.22	21.19	1	21.99
L&G	820,369,757	988,168,804	9.74	20.57	3	
Geode	822,731,626	993,985,391	10.04	20.93	2	
合計	2,466,947,683	2,979,711,327	10.00	20.90	—	—

104-2 全球基礎建設有價證券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.9.25~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Nomura	425,389,351	475,239,009	9.55	11.72	2	12.47
Magellan	508,571,279	578,473,784	9.57	13.74	1	
RREEF	464,478,952	511,250,642	9.08	10.07	3	
合計	1,398,439,582	1,564,963,435	9.41	11.91	—	—

104-2 全球不動產有價證券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.9.25~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	627,191,291	714,504,487	12.90	13.92	1	13.07
信安環球	425,091,462	478,192,278	12.44	12.49	2	
合計	1,052,282,753	1,192,696,765	12.71	13.34	—	—

104-1 全球主權信用增值債券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.11.13~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	174,694,096	172,282,281	-2.40	-1.38	—	-1.73

105-1 全球多元資產型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (115.7.20~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	332,968,393	332,903,310	-0.02	-0.02	3	0.12/0.29
JPMorgan	428,950,000	431,428,553	0.58	0.58	2	
DWS	462,463,907	466,146,222	0.80	0.80	1	
合計	1,224,382,300	1,230,478,085	0.50	0.50	—	—

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	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~115.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151,969,815	266,710,574	25.98	75.50	—	68.66

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	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111. 6. 22~115. 7. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	326, 150, 006	504, 969, 526	19. 18	91. 82	4	91. 40
DWS	446, 143, 520	638, 295, 040	19. 02	95. 92	2	
道富	466, 216, 332	684, 496, 265	19. 22	96. 03	1	
北美信託	426, 710, 286	637, 514, 449	19. 18	93. 97	3	
合計	1, 665, 220, 144	2, 465, 275, 280	19. 15	94. 45	—	—

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	115 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111. 7. 25~115. 7. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	105, 992, 843	129, 828, 838	1. 88	22. 49	3	18. 93/28. 98
富達	258, 094, 745	333, 870, 078	1. 77	27. 76	1	
TCW	299, 312, 934	373, 139, 760	2. 02	24. 67	2	
合計	663, 400, 522	836, 838, 676	1. 90	25. 62	—	—

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) 115 年 7 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)

115 年 7 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
115 年 7 月份	-15,325,875,751	29,160,631,498	44,486,507,249

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

115 年 7 月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	170,114,095,819
現金支出	172,374,531,242
現金增(減)數	-2,260,435,423