

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 2 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	10.56%	1.41%	22.27%	4.29%	2.06%

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2月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1兆4,702億2,811萬元	
115年截至2月底止 運用收益數 及收益率	自行運用	國內固定收益	8億3,701萬元 1.87%
		國內權益證券 及國外投資	871億6,834萬元 23.05%
	委託經營		299億298萬元 6.47%
	合計		1,179億833萬元 10.56%

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2月28日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	978,459,995,333	66.55
轉存金融機構	145,163,298,696	9.87
短期票券	36,102,299,665	2.46
公債、公司債、金融債券及特別股	72,106,955,784	4.90
房屋及土地	1,576,388,592	0.11
政府或公營事業貸款	0	0.00
被保險人貸款	37,956,548,508	2.58
股票及受益憑證投資(含期貨)	421,052,199,062	28.64
國外投資	264,502,305,026	17.99
固定收益	185,438,038,527	12.61
權益證券	67,651,466,167	4.60
另類投資	11,412,800,332	0.78
委託經營	491,768,118,831	33.45
國內委託經營	52,887,947,627	3.60
國外委託經營	438,880,171,204	29.85
固定收益	93,795,747,543	6.38
權益證券	205,816,374,542	14.00
另類投資	139,268,049,119	9.47
合 計	1,470,228,114,164	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

115年2月28日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	978,459,995,333	66.55
委託經營	491,768,118,831	33.45

(四)基金國內投資與國外投資比率

115年2月28日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	766,845,637,934	52.16
國外投資	703,382,476,230	47.84

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2月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	69.56

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

115年2月28日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率(%)
國內權益證券	421,052,199,062	28.64

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.9.30~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
國泰	6,006,437,351	11,643,497,795	17.07	93.85	-	14.50

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.7.2~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
野村	10,115,864,773	18,602,396,165	21.11	83.89	-	9.82

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.8~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
台新	1,511,398,000	3,050,565,779	23.06	101.84	3	14.36
安聯	2,849,479,862	5,635,151,318	21.32	112.25	1	
玉山	1,370,065,623	2,820,388,660	20.89	105.86	2	
國泰	1,045,683,565	1,939,447,762	18.83	71.40	5	
群益	1,478,582,277	2,413,570,417	19.18	63.24	6	
滙豐	1,492,252,844	2,719,538,614	23.10	82.24	4	
合計	9,747,462,171	18,578,662,550	21.24	92.30	-	

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	500,000,000	992,867,563	16.94	91.85	4	99.52
玉山	500,000,000	1,002,540,818	15.74	94.92	3	
野村	500,000,000	1,026,967,768	15.81	95.32	2	
國泰	500,000,000	1,041,014,968	15.81	99.90	1	
合計	2,000,000,000	4,063,391,117	16.07	95.52	-	

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 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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	1,446,084,601	1,727,128,483	0.19	16.50	-	52.95

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.11.1~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	274,323,144	374,618,446	2.00	36.56	-	40.94

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.2.1~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	314,964,360	347,224,845	1.75	10.24	2	10.11
PIMCO	1,151,650,255	1,269,530,897	2.12	11.54	1	
合計	1,466,614,615	1,616,755,742	2.04	11.24	—	—

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.8.11~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	823,846,300	956,414,538	5.68	16.20	1	16.42
LGIM	820,369,757	949,485,718	5.44	15.85	3	
Geode	822,731,626	953,037,000	5.51	15.94	2	
合計	2,466,947,683	2,858,937,256	5.54	16.00	—	—

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.9.25~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Nomura	425,389,351	491,133,822	13.21	15.46	2	16.16
Magellan	508,571,279	599,571,504	13.57	17.89	1	
RREEF	464,478,952	536,167,919	14.40	15.43	3	
合計	1,398,439,582	1,626,873,245	13.73	16.33	—	—

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 9. 25~115. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	627, 191, 291	703, 580, 005	11. 17	12. 18	1	11. 52
信安環球	425, 091, 462	469, 327, 819	10. 35	10. 41	2	
合計	1, 052, 282, 753	1, 172, 907, 824	10. 84	11. 46	—	—

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 11. 13~115. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	174, 694, 096	180, 686, 421	2. 36	3. 43	—	2. 88

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	115 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110. 7. 20~115. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	244, 927, 948	373, 614, 332	13. 10	62. 10	1	17. 70/40. 78
JPMorgan	426, 766, 888	534, 244, 509	3. 86	25. 18	3	
DWS	356, 338, 853	469, 333, 881	5. 13	34. 07	2	
柏瑞	237, 911, 365	279, 329, 146	3. 15	13. 95	4	
合計	1, 265, 945, 054	1, 656, 521, 868	6. 05	30. 91	—	—

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110. 8. 24~115. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151, 969, 815	242, 535, 375	14. 56	59. 59	—	53. 96

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	236,150,006	371,403,191	7.54	73.08	4	73.04
DWS	306,143,520	445,587,481	7.56	77.06	1	
道富	326,216,332	486,002,867	7.50	76.76	2	
北美信託	296,710,286	453,852,240	7.63	75.17	3	
合計	1,165,220,144	1,756,845,779	7.56	75.52	—	—

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~115.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	105,992,843	128,499,549	0.83	21.23	3	17.15/26.16
富達	258,094,745	330,466,677	0.74	26.45	1	
TCW	299,312,934	370,232,484	1.23	23.69	2	
合計	663,400,522	829,198,710	0.97	24.48	—	—

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 2 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2月28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2月份	60,103,032,434	66,410,473,725	6,307,441,291

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

115年2月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	143,551,115,905
現金支出	143,224,861,744
現金增(減)數	326,254,161