

# 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 5 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	24.51%	1.48%	54.45%	12.15%	0.50%

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5月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1兆6,126億2,752萬元	
115年截至5月底止 運用收益數 及收益率	自行運用	國內固定收益	22億9,087萬元 1.94%
		國內權益證券 及國外投資	2,116億5,430萬元 54.53%
	委託經營		643億887萬元 13.92%
	合 計		2,782億5,404萬元 24.51%

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5月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
<b>自行運用</b>	<b>1,086,500,896,695</b>	<b>67.37</b>
轉存金融機構	123,188,315,492	7.64
短期票券	27,183,982,245	1.68
公債、公司債、金融債券及特別股	71,587,848,448	4.44
房屋及土地	1,572,350,889	0.10
政府或公營事業貸款	870,000,000	0.05
被保險人貸款	35,653,572,992	2.21
股票及受益憑證投資(含期貨)	536,452,844,884	33.27
國外投資	289,991,981,745	17.98
固定收益	188,842,298,165	11.71
權益證券	90,418,627,894	5.61
另類投資	10,731,055,686	0.66
<b>委託經營</b>	<b>526,126,621,399</b>	<b>32.63</b>
國內委託經營	78,894,173,290	4.89
國外委託經營	447,232,448,109	27.74
固定收益	92,825,645,954	5.76
權益證券	217,046,818,919	13.46
另類投資	137,359,983,236	8.52
<b>合 計</b>	<b>1,612,627,518,094</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比率

115年5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,086,500,896,695	67.37
委託經營	526,126,621,399	32.63

### (四)基金國內投資與國外投資比率

115年5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	875,403,088,240	54.28
國外投資	737,224,429,854	45.72

## 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5月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	166.48

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

115年5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率(%)
國內權益證券	536,452,844,884	33.27

#### 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.9.30~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
國泰	6,006,437,351	17,514,451,134	76.10	191.59	-	15.94

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.7.2~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
野村	10,115,864,773	28,918,638,286	88.27	185.87	-	11.26

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.8~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
台新	1,511,398,000	4,825,152,082	94.64	219.25	1	15.80
安聯	2,849,479,862	8,250,682,038	77.63	210.77	2	
玉山	1,370,065,623	4,055,256,972	73.83	195.99	3	
國泰	1,045,683,565	2,882,447,024	76.61	154.74	5	
群益	1,478,582,277	3,289,432,458	62.43	122.47	6	
滙豐	1,492,252,844	3,823,541,977	73.07	156.23	4	
合計	9,747,462,171	27,126,512,551	77.03	180.77		

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	500,000,000	1,325,171,292	56.08	156.06	2	158.05
玉山	500,000,000	1,305,701,634	50.74	153.86	3	
野村	500,000,000	1,331,781,993	50.19	153.29	4	
國泰	500,000,000	1,371,916,400	52.62	163.44	1	
合計	2,000,000,000	5,334,571,319	52.38	156.69		

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 5 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	946,084,601	1,185,419,720	-1.55	14.48	—	64.09

#### 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.11.1~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	274,323,144	372,756,174	1.49	35.88	—	38.06

### 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 2. 1~115. 5. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	314, 964, 360	343, 120, 088	0. 55	8. 94	1	7. 92
PIMCO	1, 151, 650, 255	1, 233, 302, 906	-0. 80	8. 36	2	
合計	1, 466, 614, 615	1, 576, 422, 994	-0. 51	8. 46	—	—

### 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 8. 11~115. 5. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	823, 846, 300	1, 008, 271, 469	11. 41	22. 50	1	23. 29
L&G	820, 369, 757	998, 136, 039	10. 85	21. 78	3	
Geode	822, 731, 626	1, 004, 251, 029	11. 18	22. 17	2	
合計	2, 466, 947, 683	3, 010, 658, 537	11. 14	22. 15	—	—

### 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 9. 25~115. 5. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Nomura	425, 389, 351	470, 071, 766	8. 36	10. 50	2	11. 91
Magellan	508, 571, 279	579, 347, 004	9. 74	13. 92	1	
RREEF	464, 478, 952	511, 292, 354	9. 09	10. 08	3	
合計	1, 398, 439, 582	1, 560, 711, 124	9. 11	11. 60	—	—

### 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.9.25~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	627,191,291	689,077,632	8.88	9.87	1	9.19
信安環球	425,091,462	462,955,827	8.85	8.91	2	
合計	1,052,282,753	1,152,033,459	8.87	9.48	—	—

### 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.11.13~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	174,694,096	174,002,552	-1.43	-0.40	—	-0.91

### 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	244,927,948	361,009,743	9.29	56.63	1	18.76/43.10
JPMorgan	426,766,888	540,334,317	5.04	26.61	3	
DWS	356,338,853	468,300,641	4.90	33.78	2	
柏瑞	237,911,365	294,127,998	8.62	19.99	4	
合計	1,265,945,054	1,663,772,699	6.52	31.48	—	—

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 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151,969,815	275,884,268	30.31	81.54	—	73.92

## 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	326,150,006	501,205,610	18.29	90.39	4	89.76
DWS	446,143,520	632,187,901	17.88	94.04	2	
道富	466,216,332	678,235,738	18.13	94.24	1	
北美信託	426,710,286	631,866,138	18.13	92.25	3	
合計	1,665,220,144	2,443,495,387	18.10	92.73	—	—

## 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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~115.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	105,992,843	129,388,954	1.53	22.07	3	18.21/27.84
富達	258,094,745	333,114,038	1.54	27.47	1	
TCW	299,312,934	371,949,840	1.70	24.27	2	
合計	663,400,522	834,452,832	1.61	25.27	—	—

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 5 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5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5月份	83,443,621,663	95,777,304,858	12,333,683,195

## 八、勞工保險基金投資運用現金收支表

115年5月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	133,146,924,372
現金支出	137,163,913,680
現金增(減)數	-4,016,989,308