

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 4 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	17.19%	1.45%	34.40%	6.65%	0.16%

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4月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1兆5,370億7,965萬元	
115年截至4月底止 運用收益數 及收益率	自行運用	國內固定收益	18億4,803萬元 1.96%
		國內權益證券 及國外投資	1,422億696萬元 36.98%
	委託經營		507億5,543萬元 10.99%
	合 計		1,948億1,042萬元 17.19%

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4月30日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,024,487,641,658	66.66
轉存金融機構	130,363,984,800	8.48
短期票券	27,246,469,765	1.77
公債、公司債、金融債券及特別股	71,746,307,369	4.67
房屋及土地	1,573,696,790	0.10
政府或公營事業貸款	170,000,000	0.01
被保險人貸款	36,425,287,235	2.37
股票及受益憑證投資(含期貨)	470,009,293,183	30.58
國外投資	286,952,602,516	18.68
固定收益	188,728,875,591	12.28
權益證券	87,075,565,904	5.67
另類投資	11,148,161,021	0.73
委託經營	512,592,009,170	33.34
國內委託經營	71,799,966,109	4.67
國外委託經營	440,792,043,061	28.67
固定收益	93,209,784,850	6.06
權益證券	208,794,859,072	13.58
另類投資	138,787,399,139	9.03
合 計	1,537,079,650,828	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

115年4月30日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,024,487,641,658	66.66
委託經營	512,592,009,170	33.34

(四)基金國內投資與國外投資比率

115年4月30日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	809,335,005,251	52.65
國外投資	727,744,645,577	47.35

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4月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	110.31

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

115年4月30日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	470,009,293,183	30.58

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.9.30~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
國泰	6,006,437,351	15,486,857,574	55.71	157.84	-	15.45

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.7.2~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
野村	10,115,864,773	27,061,591,658	76.18	167.52	-	10.77

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。

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.8~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
台新	1,511,398,000	4,453,143,593	79.64	194.64	1	15.32
安聯	2,849,479,862	7,785,147,175	67.61	193.24	2	
玉山	1,370,065,623	3,582,903,666	53.58	161.51	3	
國泰	1,045,683,565	2,575,132,732	57.78	127.58	5	
群益	1,478,582,277	2,988,028,403	47.55	102.09	6	
滙豐	1,492,252,844	3,516,513,409	59.17	135.65	4	
合計	9,747,462,171	24,900,868,978	62.50	157.74		

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	500,000,000	1,076,403,672	26.78	107.99	2	108.11
玉山	500,000,000	1,054,884,671	21.78	105.09	4	
野村	500,000,000	1,088,694,038	22.78	107.06	3	
國泰	500,000,000	1,130,665,518	25.78	117.11	1	
合計	2,000,000,000	4,350,647,899	24.27	109.34		

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 4 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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	1,446,084,601	1,645,689,130	-4.54	11.01	—	56.94

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.11.1~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	274,323,144	370,849,651	0.97	35.19	—	37.40

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 2. 1~115. 4. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	314, 964, 360	341, 618, 426	0. 11	8. 46	1	7. 70
PIMCO	1, 151, 650, 255	1, 228, 603, 141	-1. 18	7. 94	2	
合計	1, 466, 614, 615	1, 570, 221, 567	-0. 90	8. 04	—	—

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 8. 11~115. 4. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	823, 846, 300	967, 130, 851	6. 86	17. 50	1	17. 84
L&G	820, 369, 757	958, 512, 727	6. 45	16. 95	3	
Geode	822, 731, 626	963, 742, 244	6. 69	17. 25	2	
合計	2, 466, 947, 683	2, 889, 385, 822	6. 67	17. 23	—	—

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 9. 25~115. 4. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Nomura	425, 389, 351	485, 706, 446	11. 96	14. 18	2	15. 48
Magellan	508, 571, 279	583, 354, 347	10. 50	14. 70	1	
RREEF	464, 478, 952	528, 224, 931	12. 70	13. 72	3	
合計	1, 398, 439, 582	1, 597, 285, 724	11. 67	14. 22	—	—

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.9.25~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	627,191,291	698,278,985	10.34	11.33	1	10.13
信安環球	425,091,462	467,166,786	9.84	9.90	2	
合計	1,052,282,753	1,165,445,771	10.14	10.75	—	—

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.11.13~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	174,694,096	173,539,247	-1.69	-0.66	—	-0.88

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	244,927,948	359,743,867	8.90	56.09	1	18.40/42.32
JPMorgan	426,766,888	525,568,535	2.17	23.15	3	
DWS	356,338,853	460,558,568	3.16	31.56	2	
柏瑞	237,911,365	276,575,098	2.14	12.83	4	
合計	1,265,945,054	1,622,446,068	3.87	28.21	—	—

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	115 年截至 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151,969,815	244,375,902	15.43	60.81	—	54.27

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	236,150,006	384,825,439	11.42	79.34	4	78.26
DWS	306,143,520	460,513,284	11.16	82.99	1	
道富	326,216,332	502,713,286	11.20	82.84	2	
北美信託	296,710,286	469,308,346	11.30	81.14	3	
合計	1,165,220,144	1,817,360,355	11.26	81.57	—	—

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~115.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	105,992,843	128,798,465	1.07	21.52	3	17.85/27.27
富達	258,094,745	331,878,286	1.17	26.99	1	
TCW	299,312,934	369,814,892	1.12	23.55	2	
合計	663,400,522	830,491,643	1.13	24.67	—	—

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 4 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4月30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4月份	141,290,478,489	150,367,614,622	9,077,136,133

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

115年4月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	157,925,349,269
現金支出	164,064,755,477
現金增(減)數	-6,139,406,208