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 9 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	27.14%	1.65%	65.52%	13.03%	-2.67%

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9月底止基金規模與收益情形		
基金運用規模		1兆6,811億5,267萬元
115年截至9月底止 運用收益數	自行運用	2,449億2,573萬元
	委託經營	707億6,282萬元
	合　　計(收益率)	3,156億8,855萬元 (27.14%)

(二)資產配置

115年9月30日　　單位：新臺幣元

項　　目	餘　　額	占基金運用比率（%）
自行運用	**1,176,961,323,773**	**70.00**
轉存金融機構	154,847,574,378	9.21
短期票券	36,936,954,535	2.20
公債、公司債、金融債券及特別股	77,195,017,394	4.59
房屋及土地	1,567,048,135	0.09
政府或公營事業貸款	1,950,000,000	0.12
被保險人貸款	31,800,012,107	1.89
股票及受益憑證投資（含期貨）	554,183,528,151	32.97
國外投資	318,481,189,073	18.93
固定收益	204,665,881,715	12.17
權益證券	102,964,129,219	6.12
另類投資	10,851,178,139	0.64
委託經營	**504,191,344,657**	**30.00**
國內委託經營	78,324,927,362	4.66
國外委託經營	425,866,417,295	25.34
固定收益	91,563,427,677	5.45
權益證券	214,337,739,292	12.75
另類投資	119,965,250,326	7.14
合　　計	**1,681,152,668,430**	**100.00**

(三)基金自營投資與委外投資比率

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
自 行 運 用	1,176,961,323,773	70.00
委 託 經 營	504,191,344,657	30.00

(四)基金國內投資與國外投資比率

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
國 內 投 資	936,805,062,062	55.72
國 外 投 資	744,347,606,368	44.28

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 9 月底

項　　目	收益率（%）
國內權益證券	187.63

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	比　　率（%）
國內權益證券	554,183,528,151	32.97

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 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.9.30~115.9.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
國泰	6,006,437,351	18,254,745,069	83.54	203.92	-	17.85

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 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今(113.7.2~115.9.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	10,115,864,773	32,419,627,922	111.07	220.48	-	13.16

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 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.10.8~115.9.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
台新	1,511,398,000	4,907,985,591	97.98	224.73	1	17.71
安聯	2,849,479,862	8,129,601,187	75.02	206.21	3	
玉山	1,370,065,623	4,259,919,815	82.60	210.93	2	
國泰	1,045,683,565	2,942,988,642	80.32	160.09	5	
群益	1,478,582,277	3,295,406,627	62.72	122.88	6	
滙豐	1,492,252,844	4,114,652,509	86.25	175.73	4	
合計	9,747,462,171	27,650,554,371	80.45	186.20		

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。

(二) 115 年 9 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 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(110.11.1~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
MFS	446,084,601	729,668,351	1.87	18.46	—	65.97

101 年全球新興市場債券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(111.11.1~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
坦伯頓	274,323,144	367,731,685	0.13	34.05	—	34.19

104 年全球債券型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(114.2.1~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
威靈頓	314,964,360	328,470,801	-3.74	4.29	1	3.88
PIMCO	1,151,650,255	1,179,211,712	-5.15	3.60	2	
合計	1,466,614,615	1,507,682,513	-4.85	3.73	—	—

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 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(114.8.11~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	823,846,300	1,025,548,980	13.32	24.60	1	24.86
L&G	820,369,757	1,013,474,612	12.55	23.65	3	
Geode	822,731,626	1,022,270,974	13.17	24.37	2	
合計	2,466,947,683	3,061,294,566	13.01	24.21	—	—

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 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(114.9.25~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Nomura	425,389,351	442,075,461	1.91	3.92	2	2.99
Magellan	508,571,279	531,064,662	0.59	4.42	1	
RREEF	464,478,952	465,344,300	-0.71	0.19	3	
合計	1,398,439,582	1,438,484,423	0.56	2.86	—	—

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 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(114.9.25~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	627,191,291	658,324,416	4.02	4.96	1	3.41
信安環球	425,091,462	440,837,357	3.65	3.70	2	
合計	1,052,282,753	1,099,161,773	3.87	4.45	—	—

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 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(114.11.13~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
盧米斯	174,694,096	169,267,338	-4.11	-3.11	—	-3.05

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 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(115.7.20~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	332,968,393	334,012,419	0.31	0.31	2	0.75/1.75
JPMorgan	428,950,000	433,247,766	1.00	1.00	1	
DWS	462,463,907	460,378,274	-0.45	-0.45	3	
合計	1,224,382,300	1,227,638,459	0.27	0.27	—	—

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 500 個基本點為基準。

105-1 亞太混合指數增值股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(115.8.24~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	424,819,596	427,679,712	0.75	0.75	—	0.17

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 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(111.6.22~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	326,150,006	515,583,211	21.68	95.86	4	94.94
DWS	446,143,520	649,392,401	21.09	99.33	2	
道富	466,216,332	696,696,904	21.35	99.53	1	
北美信託	426,710,286	648,587,382	21.25	97.34	3	
合計	1,665,220,144	2,510,259,898	21.33	97.99	—	—

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 9 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(111.7.25~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	105,992,843	128,715,602	1.00	21.44	3	19.68/30.15
富達	258,094,745	331,721,297	1.12	26.93	1	
TCW	299,312,934	369,425,028	1.01	23.42	2	
合計	663,400,522	829,861,927	1.05	24.58	—	—

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 9 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 9 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 9 月份	16,933,072,129	39,245,265,055	22,312,192,926

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

115 年 9 月份　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額
現金收入	167,103,384,575
現金支出	174,284,790,981
現金增(減)數	-7,181,406,406