

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)112 年截至 11 月底績效

基金與指標	勞保基金	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
收益率/報酬率	12.31%	1.21%	23.31%	16.60%	1.50%

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(111 年)績效

基金與指標	勞保基金	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
收益率/報酬率	-7.45%	1.23%	-22.40%	-18.36%	-16.25%

(三)近三年(109~111 年) 平均績效

基金與指標	勞保基金	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
收益率/報酬率	3.45%	0.70%	5.63%	4.00%	-4.48%

(四)近五年(107~111 年) 平均績效

基金與指標	勞保基金	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
收益率/報酬率	4.18%	0.75%	5.84%	5.23%	-1.66%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

112 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,600 億 7,350 萬元
112 年截至 11 月底止 運用收益數 及收益率	自行運用	國內固定收益	34 億 2,948 萬元 1.90%
		國內權益證券 及國外投資	559 億 7,330 萬元 20.31%
	委託經營		343 億 9,150 萬元 11.89%
	合 計		937 億 9,428 萬元 12.31%

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

112 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率（%）
自行運用	536,908,702,942	62.42
轉存金融機構	65,133,402,214	7.58
短期票券	11,892,364,094	1.38
公債、公司債、金融債券及特別股	67,353,569,449	7.83
房屋及土地	1,609,200,953	0.19
政府或公營事業貸款	6,630,000,000	0.77
被保險人貸款	27,879,730,097	3.24
股票及受益憑證投資（含期貨）	182,758,621,390	21.25
國外投資	173,651,814,745	20.18
固定收益	98,424,557,738	11.44
權益證券	65,132,889,858	7.57
另類投資	10,094,367,149	1.17
委託經營	323,164,799,741	37.58
國內委託經營	30,317,004,196	3.52
國外委託經營	292,847,795,545	34.06
固定收益	72,471,287,870	8.43
權益證券	129,503,193,951	15.06
另類投資	90,873,313,724	10.57
合 計	860,073,502,683	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

112 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率（%）
自 行 運 用	536,908,702,942	62.42
委 託 經 營	323,164,799,741	37.58

(四)基金國內投資與國外投資比率

112 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率（%）
國 內 投 資	393,573,892,393	45.76
國 外 投 資	466,499,610,290	54.24

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效（國內權益證券）

112 年截至 11 月底

項 目	收益率（%）
國內權益證券	36.34

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

112 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率（%）
國內權益證券	182,758,621,390	21.25

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	112 年截至 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.09.30 ~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
國泰	6,006,437,351	6,412,646,727	6.76	6.76	-	1.08

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 3)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.07.02 ~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
野村	8,518,656,861	8,986,865,036	20.72	5.50	1	13.21
永豐	2,788,127,929	2,695,686,947	23.14	-3.32	2	
合計	11,306,784,790	11,682,551,983	21.27	3.32	-	

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 3 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 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	112 年截至 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.08 ~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
台新	1,511,398,000	1,549,289,987	2.51	2.51	3	0.94
安聯	1,849,479,862	1,865,429,918	0.86	0.86	6	
保德信	1,370,065,623	1,396,321,927	1.92	1.92	5	
國泰	1,345,683,565	1,402,414,737	4.22	4.22	1	
群益	1,478,582,277	1,508,750,451	2.04	2.04	4	
滙豐	1,492,252,844	1,538,204,035	3.08	3.08	2	
合計	9,047,462,171	9,260,411,055	2.35	2.35	-	

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	112 年截至 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.05.13 ~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	500,000,000	733,279,887	44.45	41.69	3	51.00
保德信	500,000,000	744,806,165	46.30	44.81	1	
野村	500,000,000	747,446,457	48.21	42.16	2	
國泰	500,000,000	734,114,430	44.92	40.97	4	
合計	2,000,000,000	2,959,646,939	45.97	42.41	—	

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) 112 年 11 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. 受託機構經營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	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	1,696,084,601	1,550,312,883	8.27	-8.59	—	-1.49

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	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.11.1~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	274,323,144	310,200,410	7.09	13.08	—	16.72

104 年全球主動債券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.2.3~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	358,235,765	306,048,388	0.55	-14.57	2	-14.43
PIMCO	934,536,253	817,851,103	1.92	-11.95	1	
合計	1,292,772,018	1,123,899,491	1.54	-12.72	—	—

104-1 全球高品質被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.8.11~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	423,550,185	571,479,738	26.42	34.93	3	34.06
LGIM	423,212,022	571,204,414	26.50	34.97	2	
Geode	422,872,469	571,819,991	26.62	35.22	1	
合計	1,269,634,675	1,714,504,143	26.51	35.04	—	—

104-2 全球基礎建設有價證券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	203,110,456	249,104,711	3.92	36.20	1	24.52
Magellan	334,158,139	390,794,873	3.98	16.95	3	
RREEF	265,570,288	327,323,535	1.01	23.25	2	
合計	802,838,883	967,223,120	2.94	23.19	—	—

104-2 全球不動產有價證券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	379,525,997	390,582,608	1.81	17.14	1	10.10
信安環球	343,981,408	357,572,042	2.49	7.03	2	
合計	723,507,404	748,154,650	2.13	11.18	—	—

104-1 全球主權信用增值債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	172,855,665	156,502,351	4.13	-13.84	—	-17.06

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	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	194,927,948	182,140,365	2.13	-6.56	2	6.64/18.47
摩根	426,766,888	395,973,756	5.09	-7.22	3	
DWS	326,338,852	329,389,698	8.22	0.93	1	
柏瑞	317,911,365	283,991,337	2.87	-10.67	4	
合計	1,265,945,054	1,191,495,156	4.93	-5.88	—	—

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	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151,969,815	143,384,273	9.67	-5.65	—	-5.26

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	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111. 6. 22~112. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	156, 150, 006	182, 425, 633	14. 79	16. 83	4	16. 43
DWS	156, 143, 520	184, 258, 153	15. 21	18. 01	2	
道富	156, 216, 332	184, 354, 043	15. 16	18. 01	1	
北美信託	156, 710, 286	183, 108, 717	15. 00	16. 85	3	
合計	625, 220, 144	734, 146, 546	15. 04	17. 42	—	—

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	112 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111. 7. 25~112. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	105, 992, 843	110, 355, 578	4. 35	4. 12	3	6. 14/9. 52
富達	278, 094, 745	305, 103, 916	4. 65	9. 71	1	
TCW	299, 312, 934	312, 179, 441	4. 96	4. 30	2	
合計	683, 400, 522	727, 638, 935	4. 74	6. 47	—	—

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) 112 年 11 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)

112 年 11 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
112 年 11 月份	28,634,959,265	47,894,383,066	19,259,423,801

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

112 年 11 月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	107,990,334,233
現金支出	102,883,531,952
現金增(減)數	5,106,802,281