

勞工保險基金運用情形

一、勞工保險基金整體績效

因應 111 年 5 月 1 日「勞工職業災害保險及保護法」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) 111 年截至 9 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	-10.48%	1.11%	-26.31%	-25.63%	-19.89%

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。

註 3：收益率含 111 年 1~4 月職業災害保險之累計收益率。

(二) 近一年(110 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	9.71%	0.44%	23.66%	18.54%	-4.71%

(三) 近三年(108~110 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	10.54%	0.53%	23.27%	20.38%	3.59%

(四) 近五年(106~110 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	7.49%	0.72%	14.51%	14.40%	3.36%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

111年9月底止基金規模與收益			
基金運用規模			7,467億4,315萬元
111年截至9月底止 運用收益數(註1) 及收益率(註2)	自行運用	國內固定收益	15億701萬元 0.97%
		國內權益證券 及國外投資	-449億1,289萬元 -16.53%
	委託經營		-396億8,114萬元 -12.61%
	合計		-830億8,702萬元 -10.48%

註1：收益數含111年1~4月職業災害保險之累計收益數。

註2：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

111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	468,903,832,545	62.80
轉存金融機構	52,340,888,310	7.01
短期票券	16,888,416,107	2.26
公債、公司債、金融債券及特別股	69,442,981,447	9.30
房屋及土地	1,628,043,567	0.22
政府或公營事業貸款	1,450,000,000	0.19
被保險人貸款	28,805,882,004	3.86
股票及受益憑證投資(含期貨)	149,108,999,840	19.97
國外投資	149,238,621,270	19.99
固定收益	80,259,262,533	10.75
權益證券	59,637,205,321	7.99
另類投資	9,342,153,416	1.25
委託經營	277,839,314,172	37.20
國內委託經營	23,850,433,262	3.19
國外委託經營	253,988,880,910	34.01
固定收益	66,042,919,180	8.84
權益證券	104,691,089,842	14.02
另類投資	83,254,871,888	11.15
合 計	746,743,146,717	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

111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	468,903,832,545	62.80
委託經營	277,839,314,172	37.20

(四)基金國內投資與國外投資比率

111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	343,515,644,537	46.00
國外投資	403,227,502,180	54.00

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效(國內權益證券)

111年截至9月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-32.64

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

111年9月30日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率(%)
國內權益證券	149,108,999,840	19.97

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

勞工保險基金 103 年度續約 3

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.30~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	4,280,395,006	4,934,707,203	-18.32	15.29	-	11.31

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。

勞工保險基金 104 年度續約 3

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.2~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	8,518,656,861	7,360,454,412	-25.52	-13.60	1	6.81
永豐	2,788,127,929	2,130,078,072	-28.31	-23.60	2	
合計	11,306,784,790	9,490,532,484	-26.17	-16.06	-	

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。

勞工保險基金 106 年度第 1 次

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	1,000,000,000	1,290,253,869	-23.53	29.03	5	24.13
安聯	1,000,000,000	1,569,245,286	-14.86	56.92	1	
保德信	1,000,000,000	1,146,010,922	-19.61	14.60	6	
國泰	900,000,000	1,332,859,067	6.41	49.72	2	
群益	1,000,000,000	1,303,358,942	-13.81	30.34	4	
滙豐	1,000,000,000	1,351,242,570	-7.75	35.12	3	
合計	5,900,000,000	7,992,970,656	-12.98	35.54	-	

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 200 個基本點為基準。

勞工保險基金 109 年度第 2 次

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.5.13~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	300,000,000	287,333,763	-8.42	-8.42	2	-3.6
保德信	300,000,000	288,104,556	-7.75	-7.75	1	
野村	300,000,000	284,450,515	-10.55	-10.55	5	
國泰	300,000,000	287,063,657	-9.14	-9.14	3	
富邦	300,000,000	285,270,428	-9.93	-9.93	4	
合計	1,500,000,000	1,432,222,919	-9.16	-9.16	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣企業社會責任中小型股報酬指數為指定指標。

(二) 111 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

96 年全球新興市場主動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.10.2~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	134,445,625	108,607,821	-21.01	-20.16	—	-8.98

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	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	1,696,084,601	1,266,097,062	-26.72	-25.35	—	-23.94

101 年全球新興市場主動債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.1~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	300,039,317	276,029,022	-17.76	-8.00	—	-9.84

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	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.2.3~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	358,235,765	288,941,913	-20.26	-19.34	2	-19.57
PIMCO	934,536,253	755,939,835	-21.02	-18.61	1	
合計	1,292,772,018	1,044,881,748	-20.81	-18.85	—	—

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	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.8.11~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	423,550,185	413,192,119	-30.15	-2.45	2	-2.99
LGIM	423,212,022	412,852,809	-30.06	-2.45	3	
Geode	422,872,469	412,848,487	-30.19	-2.37	1	
合計	1,269,634,675	1,238,893,415	-30.13	-2.42	—	—

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	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	203,110,456	211,725,826	-11.27	15.76	1	11.52
Magellan	334,158,139	337,858,052	-16.94	1.11	3	
RREEF	265,570,288	296,777,692	-15.01	11.75	2	
合計	802,838,883	846,361,571	-14.90	7.80	—	—

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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	379,525,997	361,714,599	-30.21	8.48	1	2.84
信安環球	343,981,408	331,730,608	-30.04	-0.70	2	
合計	723,507,404	693,445,207	-30.08	3.05	—	—

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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	122,855,665	93,287,308	-20.36	-24.07	—	-26.97

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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	194,927,948	173,829,550	-15.46	-10.82	1	0.97/6.97
摩根	426,766,888	361,593,508	-18.87	-15.27	3	
DWS	326,338,852	283,441,204	-14.37	-13.15	2	
柏瑞	317,911,365	263,847,683	-18.58	-17.01	4	
合計	1,265,945,054	1,082,711,945	-17.12	-14.47	—	—

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 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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151,969,815	117,496,280	-23.46	-22.68	—	-23.31

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	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	156,150,006	141,157,793	-9.60	-9.60	3	-9.70
DWS	156,143,520	142,028,626	-9.04	-9.04	1	
道富	156,216,332	141,953,104	-9.13	-9.13	2	
北美信託	156,710,286	141,482,267	-9.72	-9.72	4	
合計	625,220,144	566,621,790	-9.37	-9.37	—	—

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	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~111.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	105,992,843	103,744,343	-2.12	-2.12	1	0.50/0.97
富達	278,094,745	269,576,720	-3.06	-3.06	3	
TCW	299,312,934	291,374,868	-2.65	-2.65	2	
合計	683,400,522	664,695,931	-2.74	-2.74	—	—

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) 111 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)

111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
111年9月份	-31,572,660,869	22,886,054,752	54,458,715,621

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

111年9月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	166,299,979,741
現金支出	163,502,019,310
現金增(減)數	2,797,960,431