

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)114 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	7.95%	1.52%	12.09%	18.44%	7.91%

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(113 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	18.13%	1.51%	28.47%	17.49%	-1.69%

(三)近三年(111~113 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	8.73%	1.10%	8.13%	5.44%	-4.52%

(四)近五年(109~113 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	8.94%	0.96%	13.94%	10.06%	-1.96%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

114 年 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			1 兆 2,484 億 2,192 萬元
114 年截至 9 月底止 運用收益數 及收益率	自行運用	國內固定收益	38 億 9,123 萬元 1.91%
		國內權益證券 及國外投資	551 億 9,266 萬元 16.09%
	委託經營		217 億 3,779 萬元 5.41%
	合 計		808 億 2,168 萬元 7.95%

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

114 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	816,930,818,450	65.43
轉存金融機構	131,754,494,900	10.55
短期票券	27,545,258,846	2.21
公債、公司債、金融債券及特別股	69,139,685,252	5.54
房屋及土地	1,583,118,097	0.12
政府或公營事業貸款	3,480,000,000	0.28
被保險人貸款	32,201,242,652	2.58
股票及受益憑證投資(含期貨)	301,400,484,711	24.14
國外投資	249,826,533,992	20.01
固定收益	174,561,915,866	13.99
權益證券	65,339,147,992	5.23
另類投資	9,925,470,134	0.79
委託經營	431,491,105,039	34.57
國內委託經營	39,036,113,104	3.13
國外委託經營	392,454,991,935	31.44
固定收益	86,190,151,795	6.90
權益證券	184,225,704,057	14.76
另類投資	122,039,136,083	9.78
合 計	1,248,421,923,489	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

114 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	816,930,818,450	65.43
委 託 經 營	431,491,105,039	34.57

(四)基金國內投資與國外投資比率

114 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	606,140,397,562	48.55
國 外 投 資	642,281,525,927	51.45

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效（國內權益證券）

114 年截至 9 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	44.55

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

114 年 9 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率(%)
國內權益證券	301,400,484,711	24.14

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.9.30~114.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
國泰	6,006,437,351	8,874,847,108	11.49	47.76	-	12.11

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.7.2~114.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
野村	10,115,864,773	13,101,084,785	25.40	29.51	-	7.42

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.8~114.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
台新	1,511,398,000	2,142,002,736	3.53	41.72	3	11.97
安聯	2,849,479,862	3,954,386,306	19.63	48.95	1	
保德信	1,370,065,623	2,008,685,353	12.53	46.61	2	
國泰	1,345,683,565	1,795,178,216	9.17	33.40	4	
群益	1,478,582,277	1,848,907,166	6.70	25.05	6	
滙豐	1,492,252,844	1,969,670,099	8.09	31.99	5	
合計	10,047,462,171	13,718,829,876	11.01	39.10	-	

註：1. 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。

2. 保德信投信於 114.10.1 正式更名為玉山投信。

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.5.13~114.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	500,000,000	809,019,898	0.65	56.32	4	66.69
保德信	500,000,000	831,481,487	1.54	61.66	2	
野村	500,000,000	848,875,864	2.33	61.45	3	
國泰	500,000,000	851,974,086	4.23	63.60	1	
合計	2,000,000,000	3,341,351,335	2.19	60.78	—	

註：1. 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。

2. 保德信投信於 114.10.1 正式更名為玉山投信。

(二) 114 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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~114.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	1,696,084,601	1,907,395,134	10.22	12.46	—	44.02

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.11.1~114.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	274,323,144	360,873,455	10.00	31.55	—	35.30

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 2. 1~114. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	314, 964, 360	341, 037, 965	8. 28	8. 28	2	7. 92
PIMCO	1, 051, 650, 255	1, 138, 579, 525	8. 77	8. 77	1	
合計	1, 366, 614, 615	1, 479, 617, 490	8. 65	8. 65	—	—

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 8. 11~114. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	823, 846, 300	867, 861, 928	5. 44	5. 44	1	5. 09
LGIM	820, 369, 757	863, 516, 353	5. 36	5. 36	3	
Geode	822, 731, 626	866, 226, 716	5. 38	5. 38	2	
合計	2, 466, 947, 683	2, 597, 604, 997	5. 39	5. 39	—	—

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 9. 25~114. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	425, 389, 351	432, 132, 575	1. 59	1. 59	2	1. 16
Magellan	508, 571, 279	518, 388, 595	1. 93	1. 93	1	
RREEF	464, 478, 952	470, 569, 373	1. 31	1. 31	3	
合計	1, 398, 439, 582	1, 421, 090, 543	1. 62	1. 62	—	—

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 9. 25~114. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	627, 191, 291	636, 131, 270	1. 43	1. 43	1	1. 19
信安環球	425, 091, 462	430, 673, 918	1. 31	1. 31	2	
合計	1, 052, 282, 753	1, 066, 805, 188	1. 38	1. 38	—	—

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109. 11. 13~114. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	172, 855, 665	175, 928, 748	12. 28	-3. 14	—	-7. 50

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110. 7. 20~114. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	194, 927, 948	265, 026, 827	30. 39	35. 96	1	15. 96/36. 97
JPMorgan	426, 766, 888	502, 585, 612	9. 93	17. 77	3	
DWS	326, 338, 852	403, 791, 121	15. 96	23. 73	2	
柏瑞	317, 911, 365	345, 836, 942	11. 77	8. 78	4	
合計	1, 265, 945, 053	1, 517, 240, 502	15. 11	19. 85	—	—

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110. 8. 24~114. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151, 969, 815	199, 405, 245	20. 57	31. 21	—	25. 59

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~114.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	206,150,006	303,131,806	16.62	53.99	4	53.71
DWS	226,143,520	322,510,790	16.22	56.98	2	
道富	246,216,332	359,047,484	16.21	57.03	1	
北美信託	246,710,286	356,976,040	16.69	55.29	3	
合計	925,220,144	1,341,666,120	16.44	55.82	—	—

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	114 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~114.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	105,992,843	125,726,979	5.89	18.62	3	15.42/23.39
富達	258,094,745	325,307,088	4.82	24.48	1	
TCW	299,312,934	361,199,739	6.36	20.68	2	
合計	663,400,522	812,233,806	5.67	21.93	—	—

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) 114 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)

114 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
114 年 9 月份	37,567,198,876	47,247,260,835	9,680,061,959

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

114 年 9 月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	112,212,779,469
現金支出	112,119,842,488
現金增(減)數	92,936,981