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 7 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	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	0.73%	1.56%	2.20%	11.54%	5.67%

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(113 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	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	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	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	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	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7月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1兆1,879億8,923萬元	
114年截至7月底止 運用收益數 及收益率	自行運用	國內固定收益	30億1,695萬元 1.93%
		國內權益證券 及國外投資	96億8,603萬元 2.86%
	委託經營		-53億944萬元 -1.33%
	合計		73億9,354萬元 0.73%

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7月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	788,004,127,893	66.33
轉存金融機構	145,614,889,696	12.26
短期票券	27,896,813,480	2.35
公債、公司債、金融債券及特別股	62,695,633,725	5.28
房屋及土地	1,585,809,899	0.13
政府或公營事業貸款	2,260,000,000	0.19
被保險人貸款	34,326,443,301	2.89
股票及受益憑證投資(含期貨)	270,098,767,304	22.73
國外投資	243,525,770,488	20.50
固定收益	169,946,529,876	14.31
權益證券	63,858,380,273	5.37
另類投資	9,720,860,339	0.82
委託經營	399,985,102,137	33.67
國內委託經營	35,244,863,417	2.97
國外委託經營	364,740,238,720	30.70
固定收益	82,691,800,939	6.96
權益證券	167,498,185,844	14.10
另類投資	114,550,251,937	9.64
合 計	1,187,989,230,030	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

114年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	788,004,127,893	66.33
委託經營	399,985,102,137	33.67

(四)基金國內投資與國外投資比率

114年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	579,723,220,822	48.80
國外投資	608,266,009,208	51.20

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7月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	14.84

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

114年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率(%)
國內權益證券	270,098,767,304	22.73

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.9.30~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
國泰	6,006,437,351	8,129,972,470	2.13	35.35	-	11.13

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.7.2~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
野村	10,115,864,773	11,385,334,608	8.98	12.55	-	6.45

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。

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.8~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標 報酬率(%)
台新	1,511,398,000	1,960,318,380	-5.25	29.70	3	10.99
安聯	2,849,479,862	3,510,190,032	6.20	32.22	2	
保德信	1,370,065,623	1,831,194,542	2.59	33.66	1	
國泰	1,345,683,565	1,701,274,750	3.46	26.42	5	
群益	1,478,582,277	1,734,186,861	0.08	17.29	6	
滙豐	1,492,252,844	1,892,200,895	3.84	26.80	4	
合計	10,047,462,171	12,629,365,460	2.19	28.05	-	

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	114 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	500,000,000	753,471,100	-6.26	45.59	4	55.59
保德信	500,000,000	775,851,380	-5.25	50.84	1	
野村	500,000,000	787,792,873	-5.03	49.83	3	
國泰	500,000,000	783,075,526	-4.20	50.37	2	
合計	2,000,000,000	3,100,190,879	-5.18	49.17	-	

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) 114 年 7 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 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.11.1~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
MFS	1,696,084,601	1,862,742,815	7.64	9.83	-	35.99

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 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.11.1~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
富蘭克林 坦伯頓	274,323,144	351,011,930	6.99	27.96	-	31.68

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 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114. 2. 1~114. 7. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
威靈頓	314, 964, 360	332, 562, 761	5. 59	5. 59	2	5. 48
PIMCO	1, 051, 650, 255	1, 108, 739, 642	5. 92	5. 92	1	
合計	1, 366, 614, 615	1, 441, 302, 403	5. 84	5. 84	—	—

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	114 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109. 8. 11~114. 7. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	423, 550, 185	766, 167, 349	6. 65	80. 89	2	77. 92
LGIM	423, 212, 022	762, 827, 014	6. 43	80. 25	3	
Geode	422, 872, 469	765, 031, 512	6. 56	80. 91	1	
合計	1, 269, 634, 676	2, 294, 025, 875	6. 55	80. 68	—	—

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	114 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109. 9. 25~114. 7. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
麥格理	303, 110, 456	417, 901, 347	12. 39	66. 46	1	55. 34
Magellan	334, 158, 139	499, 807, 020	18. 79	49. 57	3	
RREEF	305, 570, 288	456, 887, 686	10. 33	56. 52	2	
合計	942, 838, 883	1, 374, 596, 053	13. 98	55. 00	—	—

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	114年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
CBRE	529,525,997	608,661,795	4.16	35.98	1	27.53
信安環球	343,981,408	411,820,616	4.44	23.27	2	
合計	873,507,405	1,020,482,411	4.36	28.66	—	—

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7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
盧米斯	172,855,665	171,605,058	9.52	-5.52	—	-9.26

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7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	194,927,948	231,905,581	14.09	18.97	1	15.20/35.38
JPMorgan	426,766,888	485,123,343	6.11	13.67	3	
DWS	326,338,852	387,404,730	11.25	18.71	2	
柏瑞	317,911,365	329,402,566	6.46	3.61	4	
合計	1,265,945,053	1,433,836,220	8.78	13.26	—	—

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7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	151,969,815	187,793,999	13.55	23.57	—	18.87

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 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	206,150,006	283,620,333	9.11	44.08	4	43.87
DWS	226,143,520	301,485,235	8.64	46.75	2	
道富	246,216,332	335,598,155	8.62	46.77	1	
北美信託	246,710,286	333,281,395	8.94	44.98	3	
合計	925,220,144	1,253,985,118	8.83	45.64	—	—

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 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~114.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	105,992,843	123,872,739	4.33	16.87	3	14.66/22.22
富達	258,094,745	321,666,955	3.65	23.09	1	
TCW	299,312,934	354,562,040	4.41	18.46	2	
合計	663,400,522	800,101,734	4.09	20.11	—	—

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 7 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7月31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7月份	22,926,652,994	28,465,934,454	5,539,281,460

八、勞工保險基金投資運用現金收支表

114年7月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	146,864,090,742
現金支出	153,121,560,183
現金增(減)數	-6,257,469,441