

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

(一) 112 年截至 11 月底績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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	10.58%	12.66%	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	新制基金	舊制基金	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	-6.67%	-8.30%	1.23%	-22.40%	-18.36%	-16.25%

(三) 近三年(109~111 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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	2.62%	3.70%	0.70%	5.63%	4.00%	-4.48%

(四) 近五年(107~111 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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%	4.54%	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

1. 新制勞工退休基金

112 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3 兆 9,573 億 4,826 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	115 億 6,645 萬元 1.52%
		國內權益證券 及國外投資	1,037 億 4,004 萬元 14.58%
	委託經營		2,846 億 4,309 萬元 12.72%
	合 計		3,999 億 4,958 萬元 10.58%

註 1：勞工退休金條例施行細則第 34 條規定收益率事項應另以本局公告為準。

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。

註 3：112 年 11 月之保證收益率為 1.5866%。

2. 舊制勞工退休基金

112 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,939 億 9,195 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	35 億 3,882 萬元 1.42%
		國內權益證券 及國外投資	500 億 4,013 萬元 21.72%
	委託經營		540 億 1,666 萬元 10.43%
	合 計		1,075 億 9,561 萬元 12.66%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷112 年之日平均餘額）列示，惟國內固定收益係以年化報酬率列示。

(二)資產配置

1. 新制勞工退休基金

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	1,578,492,386,472	39.89
轉存金融機構	467,008,023,106	11.80
短期票券	92,666,891,789	2.34
公債、公司債、金融債券及特別股	225,076,567,210	5.69
股票及受益憑證投資(含期貨)	249,614,171,539	6.31
國外投資	544,126,732,828	13.75
固定收益	420,670,944,243	10.63
權益證券	62,737,984,763	1.59
另類投資	60,717,803,822	1.53
委託經營	2,378,855,873,196	60.11
國內委託經營	546,832,933,756	13.82
國外委託經營	1,832,022,939,440	46.29
固定收益	481,888,158,956	12.17
權益證券	927,568,818,079	23.44
另類投資	422,565,962,405	10.68
合 計	3,957,348,259,668	100.00

2. 舊制勞工退休基金

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	498,187,919,401	50.12
轉存金融機構	155,319,515,894	15.62
短期票券	47,584,436,356	4.79
公債、金融債券、公司債及證券化商品	75,426,707,966	7.59
股票及受益憑證投資(含期貨)	117,154,139,866	11.79
國外投資	102,703,119,319	10.33
固定收益	54,549,753,401	5.49
權益證券	38,219,961,243	3.84
另類投資	9,933,404,675	1.00
委託經營	495,804,035,313	49.88
國內委託經營	105,060,232,520	10.57
國外委託經營	390,743,802,793	39.31
固定收益	95,781,342,319	9.64
權益證券	200,779,715,758	20.20
另類投資	94,182,744,716	9.47
合 計	993,991,954,714	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

1. 新制勞工退休基金

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	1,578,492,386,472	39.89
委 託 經 營	2,378,855,873,196	60.11

2. 舊制勞工退休基金

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	498,187,919,401	50.12
委 託 經 營	495,804,035,313	49.88

(四)基金國內投資與國外投資比率

1. 新制勞工退休基金

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	1,581,198,587,400	39.96
國 外 投 資	2,376,149,672,268	60.04

2. 舊制勞工退休基金

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	500,545,032,602	50.36
國 外 投 資	493,446,922,112	49.64

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效（國內權益證券）

1. 新制勞工退休基金

112 年截至 11 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	28.38

2. 舊制勞工退休基金

112 年截至 11 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	30.76

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

1. 新制勞工退休基金

112 年 11 月 30 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	249,614,171,539	6.31

2. 舊制勞工退休基金

112 年 11 月 30 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	117,154,139,866	11.79

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

1. 新制勞工退休基金

96 年第一次委託經營(續約 5)

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 (111.9.27~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	33,596,296,314	19.74	19.68	—	7.44

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。

97 年第一次委託經營(續約 5)

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 (112.1.30~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	7,819,700,061	14.51	14.51	—	5.32

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 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。

98 年第一次委託經營(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 (110.7.16~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	19,396,159,120	20.36	1.59	2	13.45
保德信	6,277,574,114	6,635,003,216	28.10	5.69	1	
合計	25,370,898,094	26,031,162,336	22.24	2.60	—	

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 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

99 年第二次委託經營(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 (111.12.5~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	11,243,315,670	7.44	7.64	—	6.28

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。

100 年第一次委託經營(續約 3)(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 (112.7.15~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	29,400,245,521	1.03	1.03	—	2.96

註：本批次為相對報酬型，以臺灣就業 99 指數為指定指標。

101 年第一次委託經營(續約 2)(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 (109.4.20~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	15,072,627,572	27.84	88.06	1	89.31
滙豐	9,927,481,593	18,636,913,473	24.08	80.38	2	
合計	17,942,353,094	33,709,541,045	25.66	83.60	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。

101 年第二次委託經營(續約 2)

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 (109.7.20~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	12,088,926,861	20.67	33.47	2	19.42
統一	12,294,643,442	16,913,532,651	22.11	37.57	1	
合計	21,351,901,146	29,002,459,512	21.50	35.83	—	

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 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

102 年第二次委託經營(續約 2) (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 (111.1.24~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	15,520,958,157	32.32	7.51	1	5.65
復華	19,009,802,076	18,849,759,494	26.54	-0.84	2	
合計	33,446,936,820	34,370,717,651	29.08	2.76	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。

103 年第一次委託經營(續約 2)

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 (111.10.11~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	19,299,708,799	23.33	21.83	—	7.20

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。

103 年第二次委託經營(續約) (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 (110.12.1~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	16,776,410,676	29.07	14.41	5	17.61
統一	11,353,734,691	13,169,887,463	30.31	16.00	1	
復華	10,890,868,617	12,571,562,175	29.04	15.43	2	
滙豐	10,790,827,015	12,411,987,776	27.39	15.02	3	
安聯	15,017,345,063	17,084,220,542	29.32	14.97	4	
合計	62,889,258,047	72,014,068,632	29.05	15.12	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣高薪 100 報酬指數為指定指標。

104 年第一次委託經營 (續約 2)

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 (112.4.6~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	5,220,084,252	8.77	8.77	1	4.17
安聯	3,601,238,896	3,845,696,863	6.79	6.79	2	
合計	8,400,360,408	9,065,781,115	7.92	7.92	—	

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	112 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	16,208,117,006	15.04	15.04	1	5.18
國泰	6,318,453,600	6,931,091,416	9.70	9.70	3	
群益	6,382,621,945	7,236,985,348	13.39	13.39	2	
滙豐	7,096,535,878	7,740,018,400	9.07	9.07	4	
合計	33,886,323,826	38,116,212,170	12.48	12.48	—	

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。

107 年第一次委託經營(續約)(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 (112.10.24~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	8,816,884,459	6.81	6.81	1	6.78
安聯	12,775,472,416	13,621,233,247	6.62	6.62	5	
保德信	9,403,481,285	10,018,096,068	6.54	6.54	7	
統一	12,635,490,783	13,469,925,129	6.60	6.60	6	
國泰	10,445,956,159	11,138,566,956	6.63	6.63	4	
復華	7,235,716,436	7,720,779,033	6.70	6.70	2	
群益	4,439,275,178	4,734,908,140	6.66	6.66	3	
合計	65,190,086,308	69,520,393,032	6.64	6.64	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣永續報酬指數為指定指標。

107 年第二次委託經營

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 (108.5.24~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,975,098,341	20.26	73.75	2	27.09
施羅德	6,000,000,000	9,249,049,403	15.34	59.56	5	
統一	6,000,000,000	10,319,150,840	29.56	78.94	1	
野村	11,000,000,000	15,531,639,871	20.71	68.84	4	
國泰	11,000,000,000	16,174,343,009	20.29	69.03	3	
復華	6,000,000,000	8,544,163,281	20.77	50.83	6	
合計	46,000,000,000	69,793,444,745	21.03	66.52	—	

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。

109 年第一次委託經營

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 (110.5.13~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	9,201,523,028	28.06	15.02	1	14.83
安聯	8,000,000,000	8,859,241,304	14.40	10.74	3	
保德信	8,000,000,000	8,402,897,610	21.89	5.04	5	
國泰	8,000,000,000	9,059,588,527	19.46	13.24	2	
野村	8,000,000,000	8,655,999,468	19.30	8.20	4	
合計	40,000,000,000	44,179,249,937	20.50	10.45	—	

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 200 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 (111.5.13~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,397,541,123	44.44	41.40	3	51.00
保德信	3,000,000,000	4,468,629,650	46.29	44.82	1	
野村	3,000,000,000	4,484,313,294	48.20	42.14	2	
國泰	3,000,000,000	4,404,508,858	44.91	40.97	4	
富邦	3,000,000,000	4,354,159,041	43.95	38.40	5	
合計	15,000,000,000	22,109,151,966	45.56	41.55	—	

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。

110 年第一次委託經營

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 (110.12.15~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	6,427,606,196	16.71	4.49	3	12.27
保德信	6,000,000,000	6,840,055,657	28.57	10.68	1	
國泰	6,000,000,000	6,483,203,038	18.33	6.24	2	
第一金	6,000,000,000	6,467,803,790	17.46	4.16	4	
野村	6,000,000,000	6,174,770,654	19.20	-1.05	6	
富邦	6,000,000,000	6,401,669,341	26.81	2.68	5	
合計	36,000,000,000	38,795,108,676	21.08	4.54	—	

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 250 個基本點為基準。

111 年第一次委託經營

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 (112.10.5~112.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	2,000,000,000	2,019,423,415	0.97	0.97	5	0.99
施羅德	2,000,000,000	1,975,491,981	-1.23	-1.23	6	
國泰	2,000,000,000	2,096,634,407	4.83	4.83	1	
第一金	2,000,000,000	2,039,842,132	1.99	1.99	4	
野村	2,000,000,000	1,956,605,566	-2.17	-2.17	7	
華南 永昌	2,000,000,000	2,061,206,824	3.06	3.06	2	
滙豐	2,000,000,000	2,048,596,351	2.43	2.43	3	
合計	14,000,000,000	14,197,800,676	1.41	1.41	—	

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。

2. 舊制勞工退休基金

國內 98 年第二次委託經營(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 (111.1.28~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	12,214,390,396	27.19	-0.35	2	11.23
統一	10,364,185,361	11,382,572,815	26.60	9.83	1	
合計	22,621,053,324	23,596,963,211	26.91	4.31	—	

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 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 250 個基本點為基準。

國內 101 年第一次委託經營(相對報酬)(續約 2)

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 (109.11.2~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
匯豐	5,685,000,000	8,473,301,874	24.01	49.05	—	55.12

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。

國內 101 年第二次委託經營(續約 2)

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 (109.05.04~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	28,491,466,494	20.76	47.83	—	20.73

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 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

國內 104 年第一次委託經營(續約 2)

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 (112.4.6~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	5,221,180,377	8.77	8.77	1	4.17
安聯	3,601,947,821	3,846,475,437	6.79	6.79	2	
合計	8,402,055,797	9,067,655,814	7.92	7.92	—	

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。

國內 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 (112.2.7~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	16,209,717,716	15.04	15.04	1	5.18
國泰	6,319,107,110	6,931,945,120	9.70	9.70	3	
群益	6,384,957,618	7,239,942,934	13.39	13.39	2	
滙豐	7,097,524,598	7,741,214,448	9.07	9.07	4	
合計	33,891,526,638	38,122,820,218	12.48	12.48	—	

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。

國內 109 年第二次委託經營

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 (111.5.13~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,465,958,843	44.44	41.44	3	51.00
保德信	1,000,000,000	1,489,597,046	46.30	44.82	1	
野村	1,000,000,000	1,494,836,939	48.20	42.15	2	
國泰	1,000,000,000	1,468,273,664	44.92	41.01	4	
富邦	1,000,000,000	1,451,368,653	43.93	38.49	5	
合計	5,000,000,000	7,370,035,145	45.56	41.58	—	

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。

國內 111 年第一次委託經營

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 (112.10.5~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	500,000,000	504,819,343	0.96	0.96	5	0.99
施羅德	500,000,000	493,830,432	-1.23	-1.23	6	
國泰	500,000,000	524,126,428	4.83	4.83	1	
第一金	500,000,000	509,962,782	1.99	1.99	4	
野村	500,000,000	489,053,146	-2.19	-2.19	7	
華南 永昌	500,000,000	515,345,155	3.07	3.07	2	
滙豐	500,000,000	512,151,291	2.43	2.43	3	
合計	3,500,000,000	3,549,288,577	1.41	1.41	—	

(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

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：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

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：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

1. 新制勞工退休基金

97-1 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	112 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	741,534,159	1.45	-18.30	2	-18.19
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	1,037,709,671	0.87	-14.65	1	
合計	2,059,350,859	1,779,243,830	1.12	-16.49	—	

97-2 全球增值債券型（續約 3）

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(%)	委任迄今 (111.1.6~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,901,214,881	1.85	-14.18	—	-15.12

97-2 全球增值股票型（續約 3）

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(%)	委任迄今 (111.2.6~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	1,795,723,450	18.20	3.51	1	-0.10
摩根	1,485,120,883	1,525,668,371	18.11	2.73	2	
合計	3,219,926,421	3,321,391,821	18.16	3.15	—	

98-1 亞太（日本除外）主動股票型（續約 3）

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(%)	委任迄今 (111.11.17~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	691,340,183	1.86	5.31	—	4.11

98-1 全球被動股票型（續約 3）

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(%)	委任迄今 (111.12.4~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,141,092,316	1,261,615,835	17.02	11.91	2	11.53
道富	1,513,655,177	1,675,494,069	17.12	12.08	1	
合計	2,654,747,493	2,937,109,904	17.08	12.01	—	

100-1 全球基本面指數被動股票型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	992,943,154	10.84	6.25	1	4.94
貝萊德	939,726,931	997,278,605	11.01	6.12	2	
合計	1,874,292,536	1,990,221,759	10.93	6.19	—	

100-1 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	112 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,410,932,432	2,041,499,809	1.58	-16.28	1	-18.62
景順	1,487,127,452	1,237,721,986	0.04	-16.77	2	
合計	3,898,059,884	3,279,221,795	0.99	-16.45	—	

101-1 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(%)	委任迄今 (111.7.31~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	666,977,181	6.73	8.28	—	8.57

101-1 全球低波動指數被動股票型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1,113,392,347	1,115,974,714	0.23	0.23	2	-0.10
貝萊德	1,132,011,599	1,136,820,595	0.42	0.42	1	
合計	2,245,403,946	2,252,795,309	0.33	0.33	—	

102-1 全球高股利增值股票型（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(%)	委任迄今 (108.1.22~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,186,315,337	1,658,352,793	15.95	56.45	1	33.71
MFS	803,318,800	1,070,343,309	3.07	43.24	3	
威靈頓	1,051,647,315	1,389,111,574	3.96	46.08	2	
合計	3,041,281,452	4,117,807,676	8.34	48.56	—	

102-1 全球信用主動債券型（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(%)	委任迄今 (108.4.25~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	936,338,464	1,066,949,206	6.14	6.98	1	-1.29
貝萊德	687,231,657	660,887,806	4.19	-1.06	3	
盧米斯	892,703,100	880,924,360	5.20	1.49	2	
合計	2,616,273,221	2,608,761,372	5.27	2.35	—	

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(%)	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	1,696,617,127	2,179,076,146	26.42	34.98	2	34.06
LGIM	1,705,083,447	2,184,896,590	26.47	34.76	3	
Geode	1,675,075,832	2,158,795,754	26.63	35.18	1	
合計	5,076,776,406	6,522,768,490	26.51	34.97	—	

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(%)	委任迄今 (109.9.25~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,680,575,333	3.99	16.91	2	24.52
RREEF	926,848,763	1,141,776,398	0.86	23.19	1	
合計	2,364,369,281	2,822,351,731	2.70	19.37	—	

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(%)	委任迄今 (109.11.13~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	682,208,097	-1.50	-18.54	2	-17.06
盧米斯	471,104,127	421,061,199	4.18	-13.72	1	
合計	1,292,280,210	1,103,269,296	0.54	-16.90	—	

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(%)	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	578,698,278	549,472,976	2.14	-6.59	2	6.64/18.47
摩根	1,645,715,430	1,522,448,426	5.03	-7.49	3	
DWS	975,711,371	987,755,221	8.27	1.01	1	
柏瑞	765,326,657	683,745,617	2.75	-10.66	4	
合計	3,965,451,736	3,743,422,240	5.02	-5.96	—	

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(%)	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	949,175,052	892,288,116	9.57	-5.99	—	-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(%)	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	551,552,002	643,954,259	14.88	16.89	3	16.43
DWS	648,715,051	764,251,435	15.19	18.08	1	
道富	649,045,562	764,366,018	15.10	18.03	2	
北美信託	652,047,560	761,166,344	15.01	16.88	4	
合計	2,501,360,175	2,933,738,056	15.05	17.49	—	

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(%)	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	427,360,620	444,918,388	4.36	4.11	2	6.14/9.52
富達	965,211,657	1,055,773,228	3.66	9.38	1	
TCW	1,039,618,153	1,082,509,082	4.85	4.11	3	
合計	2,432,190,430	2,583,200,698	4.27	6.25	—	

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。

107-1 絕對報酬股票型

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(%)	委任迄今 (108.1.23~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	307,220,014	2.31	6.30	5	9.81/34.10
景順	580,000,000	760,384,903	6.40	46.70	1	
威靈頓	600,000,000	764,489,456	8.41	38.13	3	
CPR	580,000,000	742,813,852	13.10	40.01	2	
道富	580,000,000	683,214,372	3.90	24.49	4	
合計	2,640,000,000	3,258,122,597	7.37	31.06	—	

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。

108-1 全球新興市場動態多元因子指數增值股票型

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(%)	委任迄今 (108.12.18~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	441,920,557	6.88	1.48	4	5.03
DWS	400,000,000	414,661,867	6.25	-2.66	5	
Nomura	400,000,000	495,985,853	10.43	14.53	3	
荷寶	300,000,000	401,563,110	14.54	17.56	1	
道富	300,000,000	394,728,831	13.52	14.65	2	
合計	1,800,000,000	2,148,860,218	10.13	8.48	—	

109-1 全球美元公司增值債券型

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(%)	委任迄今 (110.1.13~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	562,272,558	4.02	-11.97	3	-11.21
INSIGHT	700,000,000	670,057,128	4.38	-10.89	1	
摩根	400,000,000	359,063,905	4.13	-11.99	4	
PIMCO	480,000,000	440,658,439	3.86	-11.90	2	
WESTERN	400,000,000	354,528,331	3.92	-12.78	5	
合計	2,580,000,000	2,386,580,361	4.09	-11.89	—	

110-1 全球基礎建設有價證券型

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(%)	委任迄今 (110.9.8~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	338,969,069	0.99	-2.63	2	-3.85
Clearbridge	450,000,000	441,555,091	1.09	0.24	1	
Magellan	350,000,000	335,702,213	1.07	-5.53	3	
RREEF	350,000,000	328,970,980	-0.89	-5.69	4	
合計	1,500,000,000	1,445,197,353	0.62	-3.31	—	

110-1 全球多元資產型

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(%)	委任迄今 (110.10.15~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	346,193,001	4.37	-13.80	5	6.63/17.27
摩根	400,000,000	363,906,957	5.13	-9.19	4	
Ninety One	400,000,000	389,560,409	-0.20	-3.12	1	
Schroders	400,000,000	380,221,937	7.14	-5.34	2	
T. Rowe Price	400,000,000	375,623,372	8.03	-7.20	3	
合計	2,000,000,000	1,855,505,676	4.78	-7.73	—	

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。

111-1 全球氣候變遷增值股票型

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(%)	委任迄今 (112.4.28~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
匯豐	200,000,000	207,736,486	6.58	6.58	3	7.16
LGIM	200,000,000	207,970,939	6.30	6.30	4	
摩根士坦利	200,000,000	205,918,795	4.63	4.63	5	
Schroders	200,000,000	209,131,595	8.12	8.12	1	
威靈頓	200,000,000	209,146,170	7.61	7.61	2	
合計	1,000,000,000	1,039,903,985	6.65	6.65	—	

111-2 絕對報酬債券型

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(%)	委任迄今 (112. 7. 19~112. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	300,000,000	307,397,107	2.38	2.38	2	1.94/2.86
Ninety One	300,000,000	307,139,147	1.28	1.28	5	
PIMCO	300,000,000	310,246,689	2.00	2.00	3	
PGIM	300,000,000	305,781,319	2.86	2.86	1	
T. Rowe Price	300,000,000	298,523,224	-0.04	-0.04	6	
威靈頓	300,000,000	302,953,890	1.85	1.85	4	
合計	1,800,000,000	1,832,041,376	1.73	1.73	—	

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。

2. 舊制勞工退休基金

96 國際平衡型(續約 3)

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 (108. 6. 24~112. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	686,579,222	889,576,755	10.53	23.13	—	23.10

97-1 全球增值債券型(續約 3)

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(%)	委任迄今 (111. 1. 6~112. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	861,203,424	1.82	-14.20	1	-15.12
盧米斯	948,693,762	801,295,294	0.75	-15.54	2	
合計	1,952,418,498	1,662,498,718	1.30	-14.85	—	

97-1 全球增值股票型(續約 3)

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(%)	委任迄今 (111.2.6~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,197,857,784	18.21	3.53	—	-0.10

98-1 亞太(日本除外)主動股票型(續約 3)

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(%)	委任迄今 (111.11.17~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	281,124,998	295,722,457	1.86	5.19	—	4.11

100-1 全球基本面指數被動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	327,517,196	11.19	7.38	4	6.24
道富	360,436,214	387,664,997	10.79	7.55	2	
瑞銀	308,879,836	332,580,124	11.17	7.67	1	
Nomura	360,147,608	386,775,951	10.98	7.39	3	
合計	1,334,460,824	1,434,538,268	11.02	7.50	—	

101-1 全球低波動指數被動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	755,348,928	0.45	0.45	—	-0.10

102-1 年全球高股利增值股票型(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(%)	委任迄今 (108.1.22~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	237,169,673	400,090,194	15.87	56.58	1	33.71
MFS	196,618,331	302,876,137	3.11	43.30	3	
威靈頓	453,548,464	685,412,337	3.94	46.11	2	
合計	887,336,468	1,388,378,668	6.95	48.32	—	

102-2 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(%)	委任迄今 (108.5.29~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	713,987,041	918,465,851	10.04	29.62	—	17.29

102-2 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(%)	委任迄今 (108.8.27~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	610,886,182	599,456,765	2.49	-5.08	2	-9.49
Macquarie	126,937,100	125,427,270	1.51	-1.19	1	
合計	737,823,282	724,884,035	2.32	-4.36	—	

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(%)	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	155, 447, 975	145, 424, 128	2. 19	-6. 45	2	6. 64/18. 47
摩根	594, 592, 070	551, 827, 413	5. 10	-7. 19	3	
DWS	311, 387, 682	314, 780, 009	8. 22	1. 09	1	
柏瑞	254, 823, 294	227, 532, 650	2. 87	-10. 71	4	
合計	1, 316, 251, 021	1, 239, 564, 200	5. 10	-5. 83	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month T-Bill（指標報酬率）加計 500 個基點為基準。

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(%)	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	127, 303, 524	148, 577, 524	14. 79	16. 71	4	16. 43
DWS	147, 528, 441	174, 095, 036	15. 17	18. 01	2	
道富	157, 982, 595	186, 702, 523	15. 21	18. 18	1	
北美信託	158, 484, 700	184, 981, 856	14. 94	16. 72	3	
合計	591, 299, 260	694, 356, 939	15. 04	17. 43	—	

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(%)	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	319, 635, 794	332, 790, 537	4. 35	4. 12	3	6. 14/9. 52
富達	299, 785, 344	329, 043, 182	3. 69	9. 76	1	
TCW	328, 000, 470	341, 689, 475	4. 91	4. 17	2	
合計	947, 421, 608	1, 003, 523, 194	4. 32	5. 92	—	

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 個基點為基準。

107-1 絕對報酬股票型

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(%)	委任迄今 (108.1.23~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,957,784	2.39	6.40	5	9.81/34.10
景順	80,000,000	113,063,479	6.41	45.85	1	
威靈頓	80,000,000	104,363,057	8.41	38.30	3	
CPR	80,000,000	109,782,333	13.32	40.39	2	
道富	80,000,000	94,126,690	3.91	24.29	4	
合計	360,000,000	458,293,343	7.56	31.89	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month T-Bill（指標報酬率）加計 500 個基點為基準。

110-1 全球基礎建設有價證券型

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(%)	委任迄今 (110.9.8~112.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	29,230,520	0.99	-2.56	2	-3.85
ClearBridge	30,000,000	30,109,068	0.78	0.36	1	
Magellan	30,000,000	28,499,363	1.02	-5.00	3	
RREEF	30,000,000	28,470,023	-0.93	-5.10	4	
合計	120,000,000	116,308,974	0.47	-3.08	—	

(二)112 年度被提前收回之國外委外投資帳戶

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

六、基金投資衍生性金融商品概況表

(一)新制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

112 年 11 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

112 年 11 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

七、勞工退休基金財務收支表

(一)新制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112 年 11 月份	119,509,796,039	209,550,320,015	90,040,523,976

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112 年 11 月份	35,744,834,265	35,880,721,649	135,887,384

八、勞工退休基金投資運用現金收支表

(一)新制勞工退休基金

112 年 11 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	171,474,330,209	
現金支出	168,204,166,264	
現金增(減)數		3,270,163,945

(二)舊制勞工退休基金

112 年 11 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	18,617,626,007	
現金支出	18,617,438,178	
現金增(減)數		187,829