

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 12 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	12.60%	14.83%	1.21%	26.83%	22.20%	5.72%

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(112 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	12.60%	14.83%	1.21%	26.83%	22.20%	5.72%

(三) 近三年(110~112 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	5.26%	6.50%	0.96%	6.77%	5.75%	-5.51%

(四) 近五年(108~112 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	6.51%	7.90%	0.81%	13.01%	11.72%	-0.32%

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 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3 兆 9,544 億 274 萬元	
112 年截至 12 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	126 億 3,170 萬元 1.53%
		國內權益證券 及國外投資	1,120 億 9,964 萬元 15.58%
	委託經營		3,538 億 3,193 萬元 15.73%
	合 計		4,785 億 6,327 萬元 12.60%
夏普指標(Sharpe ratio)		2.01	

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 12 月之保證收益率為 1.5866%。

2. 舊制勞工退休基金

112 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,894 億 7,219 萬元	
112 年截至 12 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	38 億 8,354 萬元 1.42%
		國內權益證券 及國外投資	557 億 2,716 萬元 24.29%
	委託經營		662 億 530 萬元 12.80%
	合 計		1,258 億 1,600 萬元 14.83%
夏普指標(Sharpe ratio)		1.84	

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12月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,597,662,700,656	40.40
轉存金融機構	471,141,605,654	11.91
短期票券	90,994,206,889	2.30
公債、公司債、金融債券及特別股	224,023,324,918	5.67
股票及受益憑證投資(含期貨)	240,012,224,837	6.07
國外投資	571,491,338,358	14.45
固定收益	453,405,210,732	11.47
權益證券	59,471,597,019	1.50
另類投資	58,614,530,607	1.48
委託經營	2,356,740,041,626	59.60
國內委託經營	549,060,254,878	13.89
國外委託經營	1,807,679,786,748	45.71
固定收益	476,191,653,730	12.04
權益證券	915,696,509,628	23.16
另類投資	415,791,623,390	10.51
合 計	3,954,402,742,282	100.00

2. 舊制勞工退休基金

112年12月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	499,491,810,598	50.48
轉存金融機構	154,513,197,746	15.62
短期票券	50,180,010,294	5.07
公債、金融債券、公司債及證券化商品	76,124,542,327	7.69
股票及受益憑證投資(含期貨)	117,404,930,005	11.87
國外投資	101,269,130,226	10.23
固定收益	53,030,459,362	5.36
權益證券	38,305,266,189	3.87
另類投資	9,933,404,675	1.00
委託經營	489,980,374,874	49.52
國內委託經營	103,772,215,917	10.48
國外委託經營	386,208,158,957	39.04
固定收益	94,651,107,930	9.57
權益證券	198,750,869,593	20.09
另類投資	92,806,181,434	9.38
合 計	989,472,185,472	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12月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,597,662,700,656	40.40
委託經營	2,356,740,041,626	59.60

2. 舊制勞工退休基金

112年12月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	499,491,810,598	50.48
委託經營	489,980,374,874	49.52

(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12月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	1,575,231,617,176	39.84
國外投資	2,379,171,125,106	60.16

2. 舊制勞工退休基金

112年12月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	501,994,896,289	50.73
國外投資	487,477,289,183	49.27

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12月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	31.78

2. 舊制勞工退休基金

112年截至12月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	34.40

(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12月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	240,012,224,837	6.07

2. 舊制勞工退休基金

112年12月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	117,404,930,005	11.87

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	34,671,357,044	23.57	23.51	—	7.98

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	8,128,306,329	19.03	19.03	—	5.86

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.16~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	20,082,368,093	24.62	5.18	2	13.93
保德信	6,277,574,114	6,871,216,059	32.66	9.46	1	
合計	25,370,898,094	26,953,584,152	26.58	6.24	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	11,490,325,618	9.80	10.01	—	6.82

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.15~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	30,476,459,031	4.72	4.72	—	6.70

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	15,532,421,852	31.74	93.80	1	95.00
滙豐	9,927,481,593	19,212,951,605	27.91	85.96	2	
合計	17,942,353,094	34,745,373,457	29.53	89.25	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	12,440,792,886	24.18	37.36	2	19.90
統一	12,294,643,442	17,516,886,582	26.46	42.48	1	
合計	21,351,901,146	29,957,679,468	25.51	40.30	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	16,059,920,804	36.91	11.24	1	8.83
復華	19,009,802,076	19,575,342,441	31.41	2.97	2	
合計	33,446,936,820	35,635,263,245	33.83	6.54	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	19,564,692,725	25.03	23.50	—	7.74

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	17,700,049,587	36.17	20.71	5	24.42
統一	11,353,734,691	13,947,864,884	38.01	22.85	1	
復華	10,890,868,617	13,280,252,398	36.31	21.94	2	
滙豐	10,790,827,015	13,090,104,197	34.35	21.31	4	
安聯	15,017,345,063	18,057,189,659	36.69	21.52	3	
合計	62,889,258,047	76,075,460,725	36.33	21.61	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	5,325,384,820	10.97	10.97	1	4.71
安聯	3,601,238,896	3,881,034,876	7.77	7.77	2	
合計	8,400,360,408	9,206,419,696	9.60	9.60	—	

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 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	16,461,759,809	16.84	16.84	1	5.72
國泰	6,318,453,600	7,082,194,258	12.09	12.09	3	
群益	6,382,621,945	7,413,612,873	16.15	16.15	2	
滙豐	7,096,535,878	7,903,596,171	11.37	11.37	4	
合計	33,886,323,826	38,861,163,111	14.68	14.68	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	9,150,051,902	10.85	10.85	1	10.69
安聯	12,775,472,416	14,089,318,590	10.28	10.28	6	
保德信	9,403,481,285	10,375,400,608	10.34	10.34	5	
統一	12,635,490,783	13,949,427,097	10.40	10.40	3	
國泰	10,445,956,159	11,483,820,104	9.94	9.94	7	
復華	7,235,716,436	7,988,708,868	10.41	10.41	2	
群益	4,439,275,178	4,898,107,162	10.34	10.34	4	
合計	65,190,086,308	71,934,834,331	10.35	10.35	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	10,143,129,717	22.28	76.68	2	27.59
施罗德	6,000,000,000	9,583,752,695	19.52	65.33	5	
統一	6,000,000,000	10,538,054,935	32.31	82.73	1	
野村	11,000,000,000	15,994,628,254	24.31	73.87	4	
國泰	11,000,000,000	16,653,451,336	23.85	74.03	3	
復華	6,000,000,000	8,721,788,057	23.28	53.97	6	
合計	46,000,000,000	71,634,804,994	24.22	70.91	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 5. 13~112. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	9,309,150,391	29.56	16.36	2	15.33
安聯	8,000,000,000	8,966,071,624	15.78	12.08	3	
保德信	8,000,000,000	8,637,253,765	25.29	7.97	5	
國泰	8,000,000,000	9,470,557,097	24.88	18.38	1	
野村	8,000,000,000	8,936,996,359	23.17	11.71	4	
合計	40,000,000,000	45,320,029,236	23.61	13.30	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 5. 13~112. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,665,977,756	53.25	50.03	3	60.33
保德信	3,000,000,000	4,733,532,012	54.97	53.41	1	
野村	3,000,000,000	4,769,996,021	57.64	51.20	2	
國泰	3,000,000,000	4,673,289,574	53.76	49.58	4	
富邦	3,000,000,000	4,610,444,445	52.42	46.55	5	
合計	15,000,000,000	23,453,239,808	54.41	50.15	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	6,520,786,071	18.40	6.01	4	12.81
保德信	6,000,000,000	7,084,560,767	33.17	14.64	1	
國泰	6,000,000,000	6,662,755,836	21.61	9.19	2	
第一金	6,000,000,000	6,599,370,059	19.85	6.28	3	
野村	6,000,000,000	6,374,912,917	23.06	2.16	6	
富邦	6,000,000,000	6,562,342,623	30.00	5.26	5	
合計	36,000,000,000	39,804,728,273	24.23	7.26	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	2,000,000,000	2,045,390,159	2.27	2.27	5	1.54
施羅德	2,000,000,000	2,028,782,548	1.44	1.44	6	
國泰	2,000,000,000	2,180,642,412	9.03	9.03	1	
第一金	2,000,000,000	2,080,995,364	4.05	4.05	4	
野村	2,000,000,000	2,010,626,093	0.53	0.53	7	
華南永昌	2,000,000,000	2,114,920,963	5.75	5.75	2	
滙豐	2,000,000,000	2,088,126,244	4.41	4.41	3	
合計	14,000,000,000	14,549,483,783	3.92	3.92	—	

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。

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.28~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	12,578,023,825	30.98	2.62	2	11.75
統一	10,364,185,361	11,644,616,800	29.51	12.35	1	
合計	22,621,053,324	24,222,640,625	30.27	7.08	—	

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 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
匯豐	3,685,000,000	6,670,706,015	27.80	53.61	—	59.78

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	29,342,926,398	24.37	52.25	—	21.20

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 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	5,326,496,789	10.97	10.97	1	4.17
安聯	3,601,947,821	3,881,825,301	7.77	7.77	2	
合計	8,402,055,797	9,208,322,090	9.60	9.60	—	

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 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	16,463,414,912	16.85	16.85	1	5.72
國泰	6,319,107,110	7,083,077,936	12.09	12.09	3	
群益	6,384,957,618	7,417,339,897	16.17	16.17	2	
滙豐	7,097,524,598	7,904,819,953	11.37	11.37	4	
合計	33,891,526,638	38,868,652,698	14.69	14.69	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,555,444,171	53.26	50.08	3	60.33
保德信	1,000,000,000	1,577,904,278	54.97	53.41	1	
野村	1,000,000,000	1,590,071,089	57.64	51.21	2	
國泰	1,000,000,000	1,557,873,595	53.76	49.61	4	
富邦	1,000,000,000	1,536,805,451	52.41	46.64	5	
合計	5,000,000,000	7,818,098,584	54.41	50.19	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	500,000,000	510,892,569	2.18	2.18	5	1.54
施羅德	500,000,000	507,170,765	1.43	1.43	6	
國泰	500,000,000	545,112,766	9.02	9.02	1	
第一金	500,000,000	520,252,964	4.05	4.05	4	
野村	500,000,000	502,578,250	0.52	0.52	7	
華南 永昌	500,000,000	528,802,920	5.76	5.76	2	
滙豐	500,000,000	522,035,656	4.41	4.41	3	
合計	3,500,000,000	3,636,845,890	3.91	3.91	—	

(二) 112 年 12 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	776,742,466	6.27	-14.42	2	-14.58
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	1,088,244,130	5.79	-10.49	1	
合計	2,059,350,859	1,864,986,596	5.99	-12.46	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,996,539,354	6.95	-9.88	—	-11.37

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	1,873,778,853	23.34	8.01	1	4.70
摩根	1,485,120,883	1,596,646,002	23.60	7.51	2	
合計	3,219,926,421	3,470,424,855	23.46	7.78	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 11. 17~112. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656, 507, 639	714, 937, 996	5. 33	8. 90	—	8. 95

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 12. 4~112. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1, 141, 092, 316	1, 322, 746, 972	22. 69	17. 33	2	16. 89
道富	1, 513, 655, 177	1, 755, 301, 131	22. 70	17. 42	1	
合計	2, 654, 747, 493	3, 078, 048, 103	22. 69	17. 38	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 7. 1~112. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934, 565, 605	1, 044, 638, 218	16. 61	11. 78	1	10. 59
貝萊德	939, 726, 931	1, 050, 227, 922	16. 91	11. 76	2	
合計	1, 874, 292, 536	2, 094, 866, 140	16. 76	11. 77	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 3. 6~112. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2, 410, 932, 432	2, 200, 828, 541	9. 51	-9. 74	1	-11. 28
景順	1, 487, 127, 452	1, 341, 178, 227	8. 40	-9. 81	2	
合計	3, 898, 059, 884	3, 542, 006, 768	9. 08	-9. 76	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.31~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	693,521,168	10.98	12.59	—	12.71

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1,113,392,347	1,147,750,096	3.09	3.09	2	2.79
貝萊德	1,132,011,599	1,169,027,392	3.27	3.27	1	
合計	2,245,403,946	2,316,777,488	3.18	3.18	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,186,315,337	1,720,390,273	20.29	62.31	1	39.58
MFS	803,318,800	1,132,795,967	9.08	51.60	2	
威靈頓	1,051,647,315	1,440,065,832	7.77	51.44	3	
合計	3,041,281,452	4,293,252,072	12.95	54.89	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1,036,338,464	1,115,491,331	10.97	11.85	1	2.85
貝萊德	687,231,657	689,526,567	8.70	3.22	3	
盧米斯	892,703,100	919,974,911	9.87	5.99	2	
合計	2,616,273,221	2,724,992,809	9.96	6.91	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,696,617,127	2,286,705,837	32.66	41.65	2	40.52
LGIM	1,705,083,447	2,292,100,649	32.67	41.37	3	
Geode	1,675,075,832	2,265,553,281	32.90	41.86	1	
合計	5,076,776,406	6,844,359,767	32.74	41.63	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,734,906,382	7.36	20.69	2	27.72
RREEF	926,848,763	1,167,495,189	3.13	25.96	1	
合計	2,364,369,281	2,902,401,571	5.62	22.76	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	737,186,693	6.44	-11.98	2	-13.47
盧米斯	471,104,127	438,666,402	8.54	-10.11	1	
合計	1,292,280,210	1,175,853,095	7.16	-11.43	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	578,698,278	572,896,291	6.49	-2.61	2	7.10/19.36
摩根	1,645,715,430	1,596,053,153	10.11	-3.02	3	
DWS	975,711,371	1,014,835,585	11.23	3.78	1	
柏瑞	765,326,657	709,758,429	6.66	-7.26	4	
合計	3,965,451,736	3,893,543,458	9.24	-2.19	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	936,632,948	15.02	-1.32	—	-0.49

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	551,552,002	671,992,517	19.88	21.98	3	21.51
DWS	648,715,051	796,589,767	20.07	23.07	1	
道富	649,045,562	796,889,464	20.00	23.05	2	
北美信託	652,047,560	793,763,245	19.94	21.89	4	
合計	2,501,360,175	3,059,234,993	19.98	22.52	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	455,898,325	6.93	6.68	3	6.60/10.20
富達	965,211,657	1,078,266,151	5.86	11.71	1	
TCW	1,039,618,153	1,113,005,784	7.80	7.04	2	
合計	2,432,190,430	2,647,170,260	6.86	8.88	—	

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 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	316,733,760	5.47	9.59	5	10.29/35.00
景順	580,000,000	779,350,463	9.05	50.36	1	
威靈頓	600,000,000	788,507,442	11.82	42.47	3	
CPR	580,000,000	767,093,925	16.80	44.58	2	
道富	580,000,000	699,594,924	6.39	27.47	4	
合計	2,640,000,000	3,351,280,514	10.44	34.81	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	460,436,774	11.35	5.73	4	10.18
DWS	400,000,000	437,594,531	12.13	2.72	5	
Nomura	400,000,000	518,721,768	15.49	19.78	3	
荷寶	300,000,000	422,657,499	20.56	23.73	1	
道富	300,000,000	413,663,095	18.96	20.15	2	
合計	1,800,000,000	2,253,073,667	15.47	13.74	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	585,495,374	8.32	-8.33	4	-7.53
INSIGHT	700,000,000	699,750,620	9.00	-6.94	1	
摩根	400,000,000	374,939,822	8.73	-8.09	3	
PIMCO	480,000,000	459,846,079	8.38	-8.06	2	
WESTERN	400,000,000	370,669,537	8.65	-8.81	5	
合計	2,580,000,000	2,490,701,432	8.63	-8.05	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	351,080,554	4.60	0.85	2	0.39
Clearbridge	450,000,000	458,037,795	4.86	3.98	1	
Magellan	350,000,000	347,773,057	4.71	-2.14	4	
RREEF	350,000,000	341,825,769	2.99	-2.01	3	
合計	1,500,000,000	1,498,717,175	4.35	0.27	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	360,197,438	8.59	-10.32	5	7.09/18.16
摩根	400,000,000	381,478,066	10.21	-4.80	4	
Ninety One	400,000,000	405,530,854	3.89	0.85	1	
Schroders	400,000,000	393,796,106	10.96	-1.96	2	
T. Rowe Price	400,000,000	390,567,706	12.32	-3.51	3	
合計	2,000,000,000	1,931,570,170	9.08	-3.94	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
匯豐	200,000,000	219,655,508	12.70	12.70	4	13.51
LGIM	200,000,000	220,561,033	12.73	12.73	3	
摩根士坦利	200,000,000	217,502,453	10.52	10.52	5	
Schroders	200,000,000	220,098,558	13.79	13.79	1	
威靈頓	200,000,000	220,867,215	13.64	13.64	2	
合計	1,000,000,000	1,098,684,767	12.68	12.68	—	

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (112.7.19~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	300,000,000	313,751,973	4.50	4.50	1	2.39/3.52
Ninety One	300,000,000	314,001,099	3.54	3.54	4	
PIMCO	300,000,000	315,928,596	3.87	3.87	2	
PGIM	300,000,000	308,696,659	3.84	3.84	3	
T. Rowe Price	300,000,000	298,709,495	0.02	0.02	6	
威靈頓	300,000,000	303,762,559	2.12	2.12	5	
合計	1,800,000,000	1,854,850,381	3.00	3.00	—	

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.6.24~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	686,579,222	919,105,023	14.20	27.22	—	28.28

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	904,367,130	6.93	-9.90	1	-11.37
盧米斯	948,693,762	838,775,662	5.46	-11.59	2	
合計	1,952,418,498	1,743,142,792	6.22	-10.72	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,250,012,222	23.36	8.04	—	4.70

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	281,124,998	305,827,882	5.34	8.79	—	8.95

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	344,922,194	17.10	13.09	3	11.96
道富	360,436,214	407,840,637	16.56	13.15	2	
瑞銀	308,879,836	350,025,734	17.01	13.32	1	
Nomura	360,147,608	407,115,949	16.82	13.04	4	
合計	1,334,460,824	1,509,904,514	16.85	13.15	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	776,902,098	3.31	3.31	—	2.79

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	237,169,673	415,071,677	20.21	62.44	1	39.58
MFS	196,618,331	320,445,153	9.10	51.61	2	
威靈頓	453,548,464	710,514,911	7.75	51.47	3	
合計	887,336,468	1,446,031,741	11.39	54.48	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	713,987,041	954,107,553	14.31	34.65	—	20.31

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	610,886,182	652,512,789	11.56	3.32	2	-0.93
Macquarie	126,937,100	134,510,421	8.86	5.97	1	
合計	737,823,282	787,023,210	11.09	3.84	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	151,640,690	6.56	-2.45	2	7.10/19.36
摩根	594,592,070	578,741,690	10.23	-2.67	3	
DWS	311,387,682	323,403,620	11.18	3.86	1	
柏瑞	254,823,294	236,201,866	6.79	-7.31	4	
合計	1,316,251,021	1,289,987,866	9.37	-2.00	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	155,029,325	19.78	21.78	3	21.51
DWS	147,528,441	181,453,475	20.04	23.00	2	
道富	157,982,595	194,492,998	20.01	23.11	1	
北美信託	158,484,700	192,916,560	19.87	21.73	4	
合計	591,299,260	723,892,358	19.93	22.42	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	340,992,960	6.92	6.68	3	6.60/10.20
富達	299,785,344	336,096,959	5.91	12.11	1	
TCW	328,000,470	351,432,980	7.90	7.14	2	
合計	947,421,608	1,028,522,899	6.92	8.56	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	38,073,462	5.48	9.61	5	10.29/35.00
景順	80,000,000	115,891,483	9.08	49.50	1	
威靈頓	80,000,000	107,649,786	11.82	42.66	3	
CPR	80,000,000	113,368,613	17.03	44.98	2	
道富	80,000,000	96,388,207	6.41	27.27	4	
合計	360,000,000	471,371,551	10.63	35.66	—	

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~112.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	30,274,282	4.60	0.91	2	0.39
ClearBridge	30,000,000	31,233,608	4.54	4.11	1	
Magellan	30,000,000	29,532,719	4.68	-1.56	4	
RREEF	30,000,000	29,574,666	2.91	-1.42	3	
合計	120,000,000	120,615,275	4.19	0.51	—	

(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12月31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12月31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12月份	78,624,682,713	119,715,294,629	41,090,611,916

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112年12月份	18,220,390,191	27,383,005,082	9,162,614,891

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12月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	148,863,003,688	
現金支出	140,523,857,844	
現金增(減)數		8,339,145,844

(二)舊制勞工退休基金

112年12月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	18,657,414,322	
現金支出	18,657,469,510	
現金增(減)數		-55,188