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 8 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	10.34%	11.84%	1.18%	17.66%	14.80%	0.74%

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 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3 兆 9,171 億 6,870 萬元
112 年截至 8 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	84 億 5,625 萬元 1.51%
		國內權益證券 及國外投資	929 億 1,661 萬元 13.63%
	委託經營		2,817 億 7,269 萬元 12.92%
	合　　計		3,831 億 4,555 萬元 10.34%

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 8 月之保證收益率為 1.5866%。

2.舊制勞工退休基金

112 年 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,069 億 51 萬元
112 年截至 8 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	25 億 952 萬元 1.41%
		國內權益證券 及國外投資	448 億 2,720 萬元 19.09%
	委託經營		539 億 3,575 萬元 10.40%
	合　　計		1,012 億 7,247 萬元 11.84%

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 8 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	餘　　額	占基金運用比率（%）
自行運用	**1,594,130,712,199**	**40.69**
轉存金融機構	508,488,797,350	12.98
短期票券	99,058,126,781	2.53
公債、公司債、金融債券及特別股	217,120,776,710	5.54
股票及受益憑證投資（含期貨）	249,210,969,978	6.36
國外投資	520,252,041,380	13.28
固定收益	395,625,221,858	10.10
權益證券	65,176,906,537	1.66
另類投資	59,449,912,985	1.52
委託經營	**2,323,037,991,226**	**59.31**
國內委託經營	516,346,552,749	13.19
國外委託經營	1,806,691,438,477	46.12
固定收益	451,709,093,933	11.53
權益證券	920,078,485,279	23.49
另類投資	434,903,859,265	11.10
合　　計	**3,917,168,703,425**	**100.00**

2.舊制勞工退休基金

112 年 8 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	餘　　額	占基金運用比率(％)
自行運用	**505,598,061,091**	**50.21**
轉存金融機構	159,540,731,101	15.84
短期票券	57,903,958,051	5.75
公債、金融債券、公司債及證券化商品	69,547,156,749	6.91
股票及受益憑證投資(含期貨)	117,109,285,817	11.63
國外投資	101,496,929,373	10.08
固定收益	50,476,512,953	5.01
權益證券	40,800,377,460	4.05
另類投資	10,220,038,960	1.02
委託經營	**501,302,452,624**	**49.79**
國內委託經營	100,522,176,425	9.98
國外委託經營	400,780,276,199	39.81
固定收益	104,952,544,509	10.43
權益證券	199,897,797,649	19.85
另類投資	95,929,934,041	9.53
合　　計	**1,006,900,513,715**	**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 8 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（％）
自 行 運 用	1,594,130,712,199	40.69
委 託 經 營	2,323,037,991,226	59.31

2.舊制勞工退休基金

112 年 8 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（％）
自 行 運 用	505,598,061,091	50.21
委 託 經 營	501,302,452,624	49.79

(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 8 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
國 內 投 資	1,590,225,223,568	40.60
國 外 投 資	2,326,943,479,857	59.40

2.舊制勞工退休基金

112 年 8 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
國 內 投 資	504,623,308,143	50.11
國 外 投 資	502,277,205,572	49.89

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 8 月底

項　　目	收益率（%）
國內權益證券	22.55

2.舊制勞工退休基金

112 年截至 8 月底

項　　目	收益率（%）
國內權益證券	25.16

(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 8 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	比　　率（%）
國內權益證券	249,210,969,978	6.36

2.舊制勞工退休基金

112 年 8 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	比　　率（%）
國內權益證券	117,109,285,817	11.63

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.9.27~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
野村	28,072,603,831	34,606,035,057	23.34	23.27	—	5.85

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.1.30~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
野村	6,829,066,771	7,764,172,734	13.69	13.69	—	3.73

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 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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.7.16~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	19,093,323,980	19,916,962,313	23.59	4.31	2	12.04
保德信	6,277,574,114	6,506,405,317	25.62	3.65	1	
合計	25,370,898,094	26,423,367,630	24.09	4.15	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.12.5~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
國泰	10,445,113,310	10,753,566,690	2.76	2.95	—	4.69

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。

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.7.15~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
復華	29,101,525,086	28,545,100,713	-1.91	-1.91	—	-0.65

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（109.4.20~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	14,508,894,847	23.06	81.02	1	80.24
滙豐	10,927,481,593	18,715,391,999	17.81	71.27	2	
合計	18,942,353,094	33,224,286,846	20.05	75.40	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（109.7.20~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	9,057,257,704	12,374,006,475	23.52	36.62	1	18.01
統一	12,294,643,442	16,527,587,547	19.32	34.43	2	
合計	21,351,901,146	28,901,594,022	21.08	35.36	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.1.24~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
統一	14,437,134,744	15,106,592,604	28.79	4.64	1	0.59
復華	19,009,802,076	18,232,667,705	22.39	-4.09	2	
合計	33,446,936,820	33,339,260,309	25.21	-0.32	—	

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 年第一次委託經營第二期(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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.10.11~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%
台新	15,841,461,125	18,561,788,700	18.62	17.17	—	5.62

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(110.12.1~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
國泰	14,836,482,661	16,070,052,177	23.63	9.59	5	12.23
統一	11,353,734,691	12,613,754,257	24.81	11.10	1	
復華	10,890,868,617	12,030,414,482	23.48	10.46	2	
滙豐	10,790,827,015	11,893,387,290	22.06	10.22	3	
安聯	15,017,345,063	16,331,099,772	23.62	9.90	4	
合計	62,889,258,047	68,938,707,978	23.54	10.20	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.4.6~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
復華	4,799,121,512	5,201,557,699	8.39	8.39	1	2.58
安聯	3,601,238,896	3,722,823,449	3.38	3.38	2	
合計	8,400,360,408	8,924,381,148	6.24	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 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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.2.7~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	14,088,712,403	16,073,440,839	14.09	14.09	1	3.60
國泰	6,318,453,600	6,629,550,333	4.92	4.92	4	
群益	6,382,621,945	7,122,285,764	11.59	11.59	2	
滙豐	7,096,535,878	7,483,785,068	5.46	5.46	3	
合計	33,886,323,826	37,309,062,004	10.10	10.10	—	

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(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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（107.10.24~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
台新	6,000,000,000	10,435,719,208	24.15	105.87	6	111.87
安聯	6,000,000,000	11,003,153,816	21.06	117.22	2	
保德信	6,000,000,000	10,681,542,412	22.24	107.32	5	
統一	4,000,000,000	8,838,803,236	21.83	122.76	1	
國泰	6,000,000,000	10,712,865,544	22.53	108.95	3	
復華	4,000,000,000	8,419,337,542	21.20	107.73	4	
群益	2,500,000,000	6,616,774,831	23.05	103.74	7	
合計	34,500,000,000	66,708,196,589	22.28	110.35	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（108.5.24~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	9,862,634,801	18.90	71.79	3	25.63
施羅德	6,000,000,000	9,681,166,946	20.73	67.01	4	
統一	6,000,000,000	10,255,310,308	28.76	77.83	1	
野村	11,000,000,000	15,900,650,725	23.58	72.85	2	
國泰	11,000,000,000	15,403,618,770	14.56	60.97	5	
復華	6,000,000,000	8,488,706,982	19.98	49.85	6	
合計	46,000,000,000	69,592,088,532	20.68	66.03	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.5.13~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
台新	8,000,000,000	8,859,499,276	23.30	10.74	3	13.37
安聯	8,000,000,000	8,873,597,092	14.58	10.92	2	
保德信	8,000,000,000	8,325,756,387	20.77	4.07	5	
國泰	8,000,000,000	8,754,179,146	15.43	9.43	4	
野村	8,000,000,000	8,914,860,617	22.87	11.44	1	
合計	40,000,000,000	43,727,892,518	19.27	9.32	—	

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 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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.5.13~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
安聯	3,000,000,000	4,111,309,506	35.04	32.19	3	41.02
保德信	3,000,000,000	4,173,618,842	36.64	35.26	1	
野村	3,000,000,000	4,194,448,497	38.62	32.95	2	
國泰	3,000,000,000	4,127,965,514	35.82	32.12	4	
富邦	3,000,000,000	4,076,414,486	34.77	29.57	5	
合計	15,000,000,000	20,683,756,845	36.17	32.42	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.12.15~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
安聯	6,000,000,000	6,425,451,963	16.67	4.46	2	10.68
保德信	6,000,000,000	6,706,453,031	26.06	8.52	1	
國泰	6,000,000,000	6,189,799,927	12.97	1.43	4	
第一金	6,000,000,000	6,274,456,008	13.95	1.05	5	
野村	6,000,000,000	6,358,665,545	22.75	1.90	3	
富邦	6,000,000,000	6,278,232,751	24.37	0.70	6	
合計	36,000,000,000	38,233,059,225	19.32	3.02	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.1.28~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
富邦	12,256,867,963	11,958,802,116	24.53	-2.43	2	9.70
統一	10,364,185,361	11,331,849,477	26.04	9.34	1	
合計	22,621,053,324	23,290,651,593	25.26	2.96	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（109.11.2~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
匯豐	5,685,000,000	8,046,646,319	17.76	41.54	—	47.68

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(109.05.04~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	19,272,822,959	29,169,133,246	23.63	51.35	—	19.32

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 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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.4.6~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
復華	4,800,107,976	5,202,608,828	8.39	8.39	1	2.58
安聯	3,601,947,821	3,723,569,148	3.38	3.38	2	
合計	8,402,055,797	8,926,177,976	6.24	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 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

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.2.7~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	14,089,937,312	16,074,903,655	14.09	14.09	1	3.60
國泰	6,319,107,110	6,630,321,315	4.92	4.92	4	
群益	6,384,957,618	7,124,802,001	11.59	11.59	2	
滙豐	7,097,524,598	7,484,910,036	5.46	5.46	3	
合計	33,891,526,638	37,314,937,007	10.10	10.10	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
安聯	1,000,000,000	1,370,531,059	35.04	32.24	3	41.02
保德信	1,000,000,000	1,391,242,843	36.64	35.26	1	
野村	1,000,000,000	1,398,197,925	38.62	32.96	2	
國泰	1,000,000,000	1,376,075,426	35.82	32.15	4	
富邦	1,000,000,000	1,358,770,962	34.75	29.65	5	
合計	5,000,000,000	6,894,818,215	36.17	32.45	—	

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) 112 年 8 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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.6.7~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	907,613,021	735,114,782	0.58	-19.01	2	-18.70
富蘭克林坦伯頓	1,151,737,838	1,037,254,334	0.83	-14.68	1	
合計	2,059,350,859	1,772,369,116	0.72	-16.81	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.1.6~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	2,158,967,886	1,876,387,582	0.52	-15.30	—	-15.64

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.2.6~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,734,805,538	1,749,507,360	15.16	0.85	2	-1.64
摩根	1,485,120,883	1,499,806,891	16.11	0.99	1	
合計	3,219,926,421	3,249,314,251	15.59	0.91	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.11.17~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	656,507,639	710,600,352	4.70	8.24	—	3.84

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.12.4~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	991,092,316	1,090,724,370	15.08	10.05	2	9.81
道富	1,313,655,177	1,450,028,542	15.34	10.38	1	
合計	2,304,747,493	2,540,752,912	15.23	10.24	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.7.1~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	934,565,605	976,991,593	9.06	4.54	1	3.27
貝萊德	939,726,931	980,524,755	9.15	4.34	2	
合計	1,874,292,536	1,957,516,348	9.10	4.44	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.3.6~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	2,410,932,432	2,066,006,468	2.80	-15.27	1	-17.77
景順	1,487,127,452	1,255,507,151	1.47	-15.58	2	
合計	3,898,059,884	3,321,513,619	2.29	-15.37	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.7.31~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
Pictet	618,843,493	662,520,678	6.02	7.56	—	7.93

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.4.18~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
道富	1,113,392,347	1,104,837,187	-0.77	-0.77	1	-1.02
貝萊德	1,132,011,599	1,122,728,680	-0.82	-0.82	2	
合計	2,245,403,946	2,227,565,867	-0.79	-0.79	—	

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 8 月累積投資報酬（%）	委任迄今（108.1.22~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
瑞萬通博	1,136,315,337	1,587,351,934	14.65	54.69	1	33.88
MFS	703,318,800	969,862,456	3.25	43.49	3	
威靈頓	951,647,315	1,289,521,827	4.20	46.43	2	
合計	2,791,281,452	3,846,736,217	8.01	48.11	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（108.4.25~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
RBC	936,338,464	948,846,786	4.30	5.12	1	-2.73
貝萊德	687,231,657	651,721,229	2.74	-2.44	3	
盧米斯	892,703,100	868,219,520	3.68	0.03	2	
合計	2,516,273,221	2,468,787,535	3.64	0.77	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（109.8.11~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,696,617,127	2,132,847,475	23.74	32.12	2	31.03
LGIM	1,705,083,447	2,139,573,066	23.84	31.97	3	
Geode	1,675,075,832	2,113,918,513	24.00	32.37	1	
合計	5,076,776,406	6,386,339,054	23.86	32.15	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（109.9.25~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,605,780,519	-0.63	11.70	2	19.42
RREEF	926,848,763	1,098,802,207	-2.94	18.55	1	
合計	2,364,369,281	2,704,582,726	-1.58	14.39	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（109.11.13~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	821,176,083	689,419,247	-0.46	-17.68	2	-17.72
盧米斯	471,104,127	418,210,635	3.48	-14.30	1	
合計	1,292,280,210	1,107,629,882	0.94	-16.57	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.7.20~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	578,698,278	551,360,714	2.49	-6.27	2	5.26/15.85
摩根	1,645,715,430	1,506,240,341	3.91	-8.48	3	
DWS	975,711,371	977,898,527	7.19	0.00	1	
柏瑞	765,326,657	674,089,751	1.30	-11.92	4	
合計	3,965,451,736	3,709,589,333	4.08	-6.81	—	

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。

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.8.24~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	949,175,052	876,364,869	7.62	-7.67	—	-7.72

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.6.22~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	551,552,002	629,953,315	12.38	14.35	3	13.84
DWS	648,715,051	748,145,543	12.77	15.59	2	
道富	649,045,562	748,687,347	12.74	15.61	1	
北美信託	652,047,560	744,179,737	12.45	14.27	4	
合計	2,501,360,175	2,870,965,942	12.59	14.98	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.7.25~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	427,360,620	438,990,886	2.97	2.72	3	4.77/7.53
富達	965,211,657	1,043,645,669	2.47	8.13	1	
TCW	1,039,618,153	1,068,634,833	3.50	2.77	2	
合計	2,432,190,430	2,551,271,388	2.99	4.94	—	

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 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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（108.1.23~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Nomura	300,000,000	304,693,950	1.46	5.42	5	8.39/31.44
景順	580,000,000	748,665,541	4.76	44.44	1	
威靈頓	600,000,000	752,084,297	6.65	35.89	3	
CPR	580,000,000	742,109,799	12.99	39.88	2	
道富	580,000,000	675,575,717	2.74	23.10	4	
合計	2,640,000,000	3,223,129,304	6.22	29.65	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（108.12.18~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	434,822,962	5.16	-0.15	4	2.54
DWS	400,000,000	406,715,024	4.21	-4.53	5	
Nomura	400,000,000	482,592,907	7.45	11.44	2	
荷寶	300,000,000	386,538,092	10.25	13.16	1	
道富	300,000,000	382,239,682	9.93	11.02	3	
合計	1,800,000,000	2,092,908,667	7.26	5.66	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.1.13~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
DWS	600,000,000	555,936,068	2.85	-12.96	3	-12.28
INSIGHT	700,000,000	661,217,344	3.00	-12.06	1	
摩根	400,000,000	354,990,132	2.95	-12.98	4	
PIMCO	480,000,000	435,511,081	2.65	-12.93	2	
WESTERN	400,000,000	351,404,562	3.01	-13.55	5	
合計	2,580,000,000	2,359,059,187	2.89	-12.91	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.9.8~112.8.31）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
CBRE	350,000,000	329,513,217	-1.83	-5.35	2	-5.00
Clearbridge	450,000,000	430,152,149	-1.52	-2.35	1	
Magellan	350,000,000	328,097,651	-1.22	-7.67	4	
RREEF	350,000,000	324,221,325	-2.32	-7.06	3	
合計	1,500,000,000	1,411,984,342	-1.69	-5.53	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.10.15~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
富達	400,000,000	346,237,525	4.39	-13.79	5	5.25/14.65
摩根	400,000,000	360,033,261	4.01	-10.15	4	
Ninety One	400,000,000	390,012,585	-0.09	-3.01	1	
Schroders	400,000,000	376,697,973	6.14	-6.21	2	
T. Rowe Price	400,000,000	370,359,766	6.51	-8.50	3	
合計	2,000,000,000	1,843,341,110	4.10	-8.33	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.4.28~112.8.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
匯豐	100,000,000	104,838,903	4.84	4.84	3	5.65
LGIM	100,000,000	104,727,014	4.73	4.73	4	
摩根士坦利	100,000,000	104,463,347	4.46	4.46	5	
Schroders	100,000,000	105,625,291	5.63	5.63	1	
威靈頓	100,000,000	105,476,289	5.48	5.48	2	
合計	500,000,000	525,130,844	5.03	5.03	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.7.19~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
盧米斯	100,000,000	100,566,330	0.57	0.57	2	0.63/0.93
Ninety One	100,000,000	100,111,317	0.11	0.11	5	
PIMCO	100,000,000	100,116,354	0.12	0.12	4	
PGIM	100,000,000	100,841,339	0.84	0.84	1	
T. Rowe Price	100,000,000	99,067,190	-0.93	-0.93	6	
威靈頓	100,000,000	100,404,863	0.40	0.40	3	
合計	600,000,000	601,107,393	0.18	0.18	—	

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 8 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(108.6.24~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	786,579,222	962,011,749	7.38	19.62	—	21.58

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.2.6~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,003,724,736	850,131,011	0.52	-15.30	1	-15.64
盧米斯	948,693,762	797,751,474	0.30	-15.91	2	
合計	1,952,418,498	1,647,882,485	0.41	-15.60	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.2.6~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,156,987,544	1,166,999,998	15.16	0.87	—	-1.64

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.11.17~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	281,124,998	304,038,653	4.72	8.15	—	3.84

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.3.6~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	304,997,166	321,796,556	9.25	5.51	4	4.55
道富	360,436,214	381,312,332	8.97	5.79	1	
瑞銀	308,879,836	326,669,971	9.20	5.76	2	
Nomura	360,147,608	380,391,127	9.15	5.62	3	
合計	1,334,460,824	1,410,169,986	9.14	5.67	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.4.18~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	751,993,706	745,944,791	-0.80	-0.80	—	-1.02

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	237,169,673	395,474,635	14.53	54.77	1	33.88
MFS	196,618,331	303,388,112	3.29	43.54	3	
威靈頓	453,548,464	687,106,946	4.20	46.48	2	
合計	887,336,468	1,385,969,693	6.76	48.07	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Lazard	713,987,041	878,241,547	5.22	23.95	—	12.49

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
信安環球	610,886,182	598,091,550	2.25	-5.29	2	-8.48
Macquarie	126,937,100	125,798,510	1.81	-0.90	1	
合計	737,823,282	723,890,060	2.18	-4.49	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	155,447,975	145,925,993	2.54	-6.13	2	5.26/15.85
摩根	594,592,070	546,045,847	4.00	-8.16	3	
DWS	311,387,682	311,663,240	7.15	0.09	1	
柏瑞	254,823,294	224,295,899	1.41	-11.98	4	
合計	1,316,251,021	1,227,930,979	4.11	-6.71	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	127,303,524	145,378,715	12.32	14.20	3	13.84
DWS	147,528,441	170,438,523	12.75	15.53	2	
道富	157,982,595	182,726,158	12.75	15.66	1	
北美信託	158,484,700	180,840,797	12.37	14.11	4	
合計	591,299,260	679,384,193	12.56	14.90	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	319,635,794	328,342,457	2.95	2.72	3	4.78/7.55
富達	299,785,344	325,615,959	2.61	8.62	1	
TCW	328,000,470	337,428,467	3.60	2.87	2	
合計	947,421,608	991,386,883	3.06	4.64	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,658,201	1.56	5.54	5	8.39/31.44
景順	80,000,000	111,325,945	4.78	43.61	1	
威靈頓	80,000,000	102,679,335	6.66	36.07	3	
CPR	80,000,000	109,661,117	13.20	40.24	2	
道富	80,000,000	93,047,384	2.72	22.86	4	
合計	360,000,000	453,371,982	6.41	30.48	—	

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 8 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~112.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
CBRE	30,000,000	28,416,211	-1.82	-5.28	2	-5.00
ClearBridge	30,000,000	29,351,547	-1.76	-2.16	1	
Magellan	30,000,000	27,867,303	-1.22	-7.11	4	
RREEF	30,000,000	28,067,878	-2.33	-6.44	3	
合計	120,000,000	113,702,939	-1.79	-5.25	—	

(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 8 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 8 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 8 月份	-30,356,223,487	44,576,126,472	74,932,349,959

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112 年 8 月份	-11,178,532,220	-11,032,016,769	146,515,451

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 8 月份　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額
現金收入	255,498,314,266
現金支出	252,175,593,274
現金增(減)數	3,322,720,992

(二)舊制勞工退休基金

112 年 8 月份　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額
現金收入	53,420,259,941
現金支出	53,419,973,679
現金增(減)數	286,262