

# 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 2 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	2.01%	2.90%	1.21%	9.66%	4.10%	-0.15%

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2月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3兆6,254億8,369萬元	
112年截至2月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	25億7,947萬元 1.88%
		國內權益證券 及國外投資	270億208萬元 4.31%
	委託經營		428億6,611萬元 2.02%
	合計		724億4,766萬元 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2月之保證收益率為1.4641%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

112年2月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,778億791萬元	
112年截至2月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	5億8,058萬元 1.37%
		國內權益證券 及國外投資	159億9,979萬元 6.73%
	委託經營		82億8,166萬元 1.59%
	合計		248億6,203萬元 2.90%

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2月28日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
<b>自行運用</b>	<b>1,492,802,948,418</b>	<b>41.18</b>
轉存金融機構	544,722,105,505	15.02
短期票券	98,022,016,347	2.71
公債、公司債、金融債券及特別股	210,639,449,451	5.81
股票及受益憑證投資(含期貨)	254,979,506,649	7.04
國外投資	384,439,870,466	10.60
固定收益	263,744,911,168	7.27
權益證券	63,890,659,023	1.76
另類投資	56,804,300,275	1.57
<b>委託經營</b>	<b>2,132,680,738,941</b>	<b>58.82</b>
國內委託經營	481,074,270,553	13.26
國外委託經營	1,651,606,468,388	45.56
固定收益	406,341,540,891	11.21
權益證券	835,379,394,473	23.04
另類投資	409,885,533,024	11.31
<b>合 計</b>	<b>3,625,483,687,359</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

112年2月28日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
<b>自行運用</b>	<b>499,844,900,562</b>	<b>51.12</b>
轉存金融機構	156,036,959,934	15.96
短期票券	47,224,720,486	4.83
公債、金融債券、公司債及證券化商品	57,638,960,912	5.89
股票及受益憑證投資(含期貨)	130,457,984,529	13.35
國外投資	108,486,274,701	11.09
固定收益	51,857,150,726	5.30
權益證券	43,979,074,164	4.50
另類投資	12,650,049,811	1.29
<b>委託經營</b>	<b>477,963,012,585</b>	<b>48.88</b>
國內委託經營	95,120,172,168	9.73
國外委託經營	382,842,840,417	39.15
固定收益	99,117,231,871	10.14
權益證券	191,511,059,837	19.58
另類投資	92,214,548,709	9.43
<b>合 計</b>	<b>977,807,913,147</b>	<b>100.00</b>

### (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2月28日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,492,802,948,418	41.18
委託經營	2,132,680,738,941	58.82

#### 2. 舊制勞工退休基金

112年2月28日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	499,844,900,562	51.12
委託經營	477,963,012,585	48.88

#### (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2月28日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	1,589,437,348,505	43.84
國外投資	2,036,046,338,854	56.16

##### 2. 舊制勞工退休基金

112年2月28日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	486,478,798,029	49.76
國外投資	491,329,115,118	50.24

#### 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2月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	9.53

##### 2. 舊制勞工退休基金

112年截至2月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	11.16

## (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2月28日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	254,979,506,649	7.04

### 2. 舊制勞工退休基金

112年2月28日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	130,457,984,529	13.35

## 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.9.27~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	28,659,169,163	2.14	2.09	—	2.64

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.1.30~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	6,877,842,204	0.71	0.71	—	0.52

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 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.16~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	16,599,310,812	3.01	-13.06	2	9.20
保德信	6,277,574,114	5,495,884,511	6.11	-12.45	1	
合計	25,370,898,094	22,095,195,323	3.76	-12.91	—	

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 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.12.5~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	10,305,034,939	-1.53	-1.34	—	1.48

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。

### 100 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	24,629,670,011	10.14	68.98	—	73.70

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.4.20~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	12,821,618,537	8.75	59.97	1	62.65
滙豐	10,927,481,593	17,196,376,564	8.25	57.37	2	
合計	18,942,353,094	30,017,995,101	8.46	58.47	—	

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.7.20~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	10,277,787,426	2.59	13.48	2	15.17
統一	12,294,643,442	14,522,454,851	4.84	18.12	1	
合計	21,351,901,146	24,800,242,277	3.90	16.15	—	

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。

## 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.24~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	12,803,072,169	9.15	-11.32	1	-9.23
復華	19,009,802,076	16,293,009,877	9.37	-14.29	2	
合計	33,446,936,820	29,096,082,046	9.27	-13.01	—	

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.10.11~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	16,718,115,129	6.83	5.53	—	2.40

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.1~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	13,961,229,138	7.41	-4.79	5	-2.34
統一	11,353,734,691	10,899,095,322	7.84	-4.00	3	
復華	10,890,868,617	10,507,836,437	7.86	-3.52	2	
滙豐	10,790,827,015	10,479,998,873	7.56	-2.88	1	
安聯	15,017,345,063	14,248,896,135	7.86	-4.11	4	
合計	62,889,258,047	60,097,055,905	7.70	-3.93	—	

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)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	4,731,293,709	1.64	29.58	2	23.43
安聯	2,473,766,298	3,589,906,087	4.05	43.65	1	
合計	6,124,934,527	8,321,199,796	2.67	34.89	—	

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。

## 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.2.7~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	14,226,579,428	0.98	0.98	1	0.38
國泰	6,318,453,600	6,339,226,354	0.33	0.33	4	
群益	6,382,621,945	6,409,185,807	0.42	0.42	3	
滙豐	7,096,535,878	7,139,534,699	0.61	0.61	2	
合計	33,886,323,826	34,114,526,288	0.67	0.67	—	

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.24~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	9,150,504,944	8.86	80.51	6	89.86
安聯	6,000,000,000	9,880,961,386	8.71	95.06	2	
保德信	6,000,000,000	9,500,154,142	8.72	84.39	5	
統一	4,000,000,000	7,897,803,400	8.86	99.04	1	
國泰	6,000,000,000	9,502,358,732	8.68	85.34	4	
復華	4,000,000,000	7,569,329,700	8.97	86.76	3	
群益	2,500,000,000	5,822,421,184	8.28	79.28	7	
合計	34,500,000,000	59,323,533,488	8.74	87.06	—	

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.24~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	8,655,778,594	4.35	50.77	1	22.67
施羅德	6,000,000,000	8,274,978,971	3.19	42.75	5	
統一	6,000,000,000	8,486,994,793	6.56	47.17	3	
野村	11,000,000,000	13,232,571,203	2.84	43.85	4	
國泰	11,000,000,000	14,168,025,323	5.37	48.06	2	
復華	6,000,000,000	7,587,185,522	7.24	33.94	6	
合計	46,000,000,000	60,405,534,406	4.75	44.12	—	

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.5.13~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	7,642,970,719	6.37	-4.46	3	10.41
安聯	8,000,000,000	7,958,341,571	2.76	-0.52	2	
保德信	8,000,000,000	7,264,083,512	5.37	-9.20	5	
國泰	8,000,000,000	8,203,205,830	8.16	2.54	1	
野村	8,000,000,000	7,399,877,698	1.99	-7.50	4	
合計	40,000,000,000	38,468,479,330	4.92	-3.83	—	

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 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	3,293,922,482	8.19	5.91	2	12.34
保德信	3,000,000,000	3,303,030,927	8.13	7.05	1	
野村	3,000,000,000	3,291,558,978	8.78	4.34	4	
國泰	3,000,000,000	3,287,933,051	8.18	5.24	3	
富邦	3,000,000,000	3,275,138,048	8.28	4.10	5	
合計	15,000,000,000	16,451,583,486	8.31	5.33	—	

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.15~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	5,773,046,325	4.82	-6.15	1	7.47
保德信	6,000,000,000	5,637,864,177	5.97	-8.77	3	
國泰	6,000,000,000	5,726,310,024	4.51	-6.16	2	
第一金	6,000,000,000	5,598,907,721	1.68	-9.83	4	
野村	6,000,000,000	5,281,653,110	1.95	-15.36	6	
富邦	6,000,000,000	5,495,939,291	8.87	-11.85	5	
合計	36,000,000,000	33,513,720,648	4.60	-9.69	—	

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。

## 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.28~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	10,489,627,513	9.23	-14.42	2	6.60
統一	10,364,185,361	9,557,101,603	6.30	-7.79	1	
合計	22,621,053,324	20,046,729,116	7.81	-11.38	—	

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
匯豐	5,685,000,000	7,394,297,149	8.22	30.07	—	33.27

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	24,263,813,262	2.84	25.90	—	16.48

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 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)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	4,732,271,397	1.64	29.60	2	23.43
安聯	2,474,008,140	3,590,609,412	4.05	43.66	1	
合計	6,125,428,091	8,322,880,809	2.67	34.91	—	

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 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 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.2.7~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	14,227,817,558	0.98	0.98	1	0.38
國泰	6,319,107,110	6,339,867,050	0.33	0.33	4	
群益	6,384,957,618	6,411,641,986	0.42	0.42	3	
滙豐	7,097,524,598	7,140,534,761	0.61	0.61	2	
合計	33,891,526,638	34,119,861,355	0.67	0.67	—	

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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,098,026,144	8.19	5.94	2	12.34
保德信	1,000,000,000	1,101,017,312	8.14	7.04	1	
野村	1,000,000,000	1,097,204,415	8.78	4.34	4	
國泰	1,000,000,000	1,096,035,259	8.18	5.26	3	
富邦	1,000,000,000	1,091,707,117	8.27	4.17	5	
合計	5,000,000,000	5,483,990,247	8.31	5.35	—	

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2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：106年第一次台新及保德信帳戶到期收回

### 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.6.7~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	731,179,477	0.04	-19.44	2	-19.59
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	1,021,049,413	-0.74	-16.02	1	
合計	2,059,350,859	1,752,228,890	-0.42	-17.76	—	

##### 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.6~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,867,143,929	0.02	-15.72	—	-16.56

### 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	1,573,905,617	3.60	-9.27	2	-10.81
摩根	1,485,120,883	1,348,810,974	4.42	-9.18	1	
合計	3,219,926,421	2,922,716,591	3.98	-9.23	—	

### 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.11.17~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	688,607,751	1.46	4.89	—	2.78

### 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.12.4~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	991,092,316	986,583,343	4.09	-0.45	2	-0.43
道富	1,313,655,177	1,309,209,866	4.14	-0.34	1	
合計	2,304,747,493	2,295,793,209	4.12	-0.39	—	

### 99-1 全球新興市場主動股票型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.8.27~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	607,229,489	563,773,462	-1.63	-9.00	—	4.05



## 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.1~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	930,887,597	3.91	-0.39	1	-1.48
貝萊德	939,726,931	933,883,216	3.96	-0.62	2	
合計	1,874,292,536	1,864,770,813	3.93	-0.51	—	

## 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.3.6~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,335,932,432	2,018,131,191	4.21	-14.11	2	-15.34
景順	1,487,127,452	1,285,721,758	3.92	-13.54	1	
合計	3,823,059,884	3,303,852,949	4.10	-13.88	—	

## 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.7.31~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	633,748,212	1.41	2.88	—	2.32

## 101-1 全球低波動指數被動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112年截至2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.4.18~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	948,231,848	1,047,975,330	-1.74	12.62	2	11.86
貝萊德	964,293,722	1,065,535,053	-1.72	12.87	1	
合計	1,912,525,570	2,113,510,383	-1.73	12.74	—	

## 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.22~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,136,315,337	1,423,789,260	2.83	38.75	3	27.25
MFS	703,318,800	943,338,369	0.43	39.57	2	
威靈頓	951,647,315	1,234,836,094	-0.22	40.22	1	
合計	2,791,281,452	3,601,963,723	1.14	38.69	—	

## 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.25~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	936,338,464	920,429,677	1.17	1.97	1	-5.39
貝萊德	687,231,657	635,716,415	0.22	-4.83	3	
盧米斯	892,703,100	842,206,476	0.58	-2.97	2	
合計	2,516,273,221	2,398,352,568	0.69	-2.11	—	

## 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.8.11~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,596,617,127	1,709,162,886	4.01	11.05	2	10.34
LGIM	1,605,083,447	1,712,849,196	3.98	10.80	3	
Geode	1,575,075,832	1,690,393,847	4.05	11.07	1	
合計	4,776,776,406	5,112,405,929	4.01	10.97	—	

### 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.9.25~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,642,115,733	1.61	14.23	2	22.43
RREEF	926,848,763	1,124,631,280	-0.66	21.34	1	
合計	2,364,369,281	2,766,747,013	0.68	17.02	—	

### 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.13~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	685,682,083	-0.99	-18.13	2	-20.64
盧米斯	371,104,127	307,778,741	0.14	-17.06	1	
合計	1,192,280,210	993,460,824	-0.71	-17.93	—	

### 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.20~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	478,698,278	438,719,149	0.22	-8.35	2	2.69/10.76
摩根	1,645,715,430	1,466,241,980	1.15	-10.91	3	
DWS	925,711,371	886,390,443	2.63	-4.25	1	
柏瑞	765,326,657	673,869,667	1.26	-11.95	4	
合計	3,815,451,736	3,465,221,239	1.43	-9.18	—	

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 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.8.24~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	830,642,089	2.00	-12.49	—	-13.33

### 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.6.22~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	521,552,002	543,713,129	2.12	3.90	3	3.84
DWS	608,715,051	639,646,147	2.18	4.73	2	
道富	609,045,562	640,029,704	2.14	4.74	1	
北美信託	612,047,560	637,708,438	2.14	3.80	4	
合計	2,351,360,175	2,461,097,418	2.14	4.31	—	

### 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.7.25~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	431,176,346	1.14	0.89	2	2.22/3.72
富達	965,211,657	1,043,550,547	2.46	8.12	1	
TCW	1,039,618,153	1,044,483,883	1.17	0.45	3	
合計	2,432,190,430	2,519,210,776	1.69	3.62	—	

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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	297,912,989	-0.79	3.08	5	5.75/26.27
景順	580,000,000	729,441,433	2.07	40.73	1	
威靈頓	600,000,000	710,273,219	0.72	28.33	3	
CPR	580,000,000	685,154,160	4.32	29.14	2	
道富	580,000,000	648,822,525	-1.33	18.22	4	
合計	2,640,000,000	3,071,604,326	1.22	23.56	—	

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 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.12.18~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	414,199,215	0.17	-4.89	4	-4.24
DWS	400,000,000	388,569,997	-0.43	-8.79	5	
Nomura	400,000,000	452,937,685	0.84	4.59	1	
荷寶	300,000,000	351,899,412	0.37	3.02	2	
道富	300,000,000	349,842,220	0.61	1.61	3	
合計	1,800,000,000	1,957,448,529	0.32	-1.18	—	

### 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.1.13~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	545,042,914	0.83	-14.67	3	-14.01
INSIGHT	600,000,000	548,305,124	0.76	-13.97	1	
摩根	400,000,000	347,853,294	0.88	-14.73	4	
PIMCO	400,000,000	349,002,980	0.95	-14.36	2	
WESTERN	400,000,000	343,703,488	0.75	-15.45	5	
合計	2,400,000,000	2,133,907,800	0.83	-14.66	—	

### 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.9.8~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	335,175,694	-0.14	-3.72	2	-4.06
Clearbridge	350,000,000	334,467,785	-1.04	-1.87	1	
Magellan	350,000,000	336,024,803	1.17	-5.44	3	
RREEF	350,000,000	324,093,453	-2.36	-7.09	4	
合計	1,400,000,000	1,329,761,735	-0.59	-4.48	—	

## 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2月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.10.15~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	335,287,660	1.08	-16.52	5	2.69/9.56
摩根	400,000,000	350,486,714	1.25	-12.54	4	
Ninety One	400,000,000	393,786,998	0.88	-2.07	1	
Schroders	400,000,000	361,677,616	1.91	-9.95	2	
T. Rowe Price	400,000,000	354,991,631	2.09	-12.30	3	
合計	2,000,000,000	1,796,230,619	1.44	-10.67	—	

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。

## 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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	786,579,222	916,114,194	2.26	13.91	—	13.81

### 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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	847,638,037	0.22	-15.55	1	-16.56
盧米斯	948,693,762	792,296,346	-0.38	-16.49	2	
合計	1,952,418,498	1,639,934,383	-0.07	-16.00	—	

### 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,049,675,050	3.59	-9.28	—	-10.81

### 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 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.11.17~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	281,124,998	294,485,100	1.43	4.75	—	2.78



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 2 月 累積投資報酬 率(%)	委任迄今 (111.3.6~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	306,265,879	3.97	0.42	4	-0.26
道富	360,436,214	363,498,155	3.88	0.85	1	
瑞銀	308,879,836	310,677,361	3.85	0.58	2	
Nomura	360,147,608	362,013,272	3.88	0.52	3	
合計	1,334,460,824	1,342,454,667	3.90	0.60	—	

101-1 全球低波動指數被動股票型(續約) 單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.6.13~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	755,396,739	-1.71	12.50	—	11.92

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	287,169,673	399,028,228	2.83	38.95	3	27.25
MFS	246,618,331	344,215,214	0.44	39.57	2	
威靈頓	503,548,464	706,389,061	-0.21	40.28	1	
合計	1,037,336,468	1,449,632,503	0.76	39.75	—	

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 2 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	858,852,387	2.90	21.21	—	15.32

### 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2月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
信安 環球	610,886,182	612,792,122	4.77	-2.97	2	-5.90
Macquarie	126,937,100	128,535,753	4.03	1.26	1	
合計	737,823,282	741,327,875	4.64	-2.19	—	

### 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2月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	142,594,374	0.20	-8.27	2	2.69/10.76
摩根	594,592,070	531,459,627	1.22	-10.62	3	
DWS	311,387,682	298,458,928	2.61	-4.15	1	
柏瑞	254,823,294	224,004,525	1.27	-12.09	4	
合計	1,316,251,021	1,196,517,454	1.45	-9.10	—	

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2月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	132,122,861	2.08	3.79	3	3.84
DWS	147,528,441	154,419,387	2.16	4.67	2	
道富	157,982,595	165,544,616	2.15	4.79	1	
北美信託	158,484,700	164,381,126	2.14	3.72	4	
合計	591,299,260	616,467,990	2.13	4.26	—	

### 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2月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	322,499,990	1.12	0.90	2	2.22/3.72
富達	299,785,344	325,047,144	2.43	8.43	1	
TCW	328,000,470	329,765,798	1.25	0.54	3	
合計	947,421,608	977,312,932	1.60	3.16	—	

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2月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	35,830,738	-0.74	3.16	5	5.75/26.27
景順	80,000,000	108,452,696	2.07	39.91	1	
威靈頓	80,000,000	96,960,358	0.72	28.49	3	
CPR	80,000,000	101,244,143	4.51	29.48	2	
道富	80,000,000	89,382,328	-1.33	18.02	4	
合計	360,000,000	431,870,263	1.36	24.29	—	

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2月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~112.2.28)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	28,900,924	-0.14	-3.66	2	-4.06
ClearBridge	30,000,000	29,561,376	-1.06	-1.46	1	
Magellan	30,000,000	28,554,753	1.21	-4.82	3	
RREEF	30,000,000	28,062,681	-2.35	-6.46	4	
合計	120,000,000	115,079,734	-0.60	-4.10	—	

## (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 2 月 28 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 2 月 28 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 2 月份	-22,810,568,164	39,895,551,335	62,706,119,499

### (二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112年2月份	-5,091,905,125	-10,163,657,552	-5,071,752,427

## 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2月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	154,379,655,229
現金支出	158,437,269,292
現金增(減)數	-4,057,614,063

### (二)舊制勞工退休基金

112年2月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	35,610,010,519
現金支出	35,610,002,876
現金增(減)數	7,643