

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 6 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	8.38%	10.00%	1.19%	19.65%	13.93%	1.43%

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 6 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3 兆 7,878 億 6,032 萬元
112 年截至 6 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	62 億 3,699 萬元 1.48%
		國內權益證券 及國外投資	791 億 6,782 萬元 11.98%
	委託經營		2,212 億 9,469 萬元 10.29%
	合 計		3,066 億 9,950 萬元 8.38%

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 6 月之保證收益率為 1.5866%。

2. 舊制勞工退休基金

112 年 6 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,987 億 6,897 萬元
112 年截至 6 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	18 億 1,438 萬元 1.38%
		國內權益證券 及國外投資	431 億 3,496 萬元 18.15%
	委託經營		408 億 1,964 萬元 7.87%
	合 計		857 億 6,898 萬元 10.00%

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6月30日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,561,806,209,102	41.23
轉存金融機構	508,202,054,070	13.42
短期票券	103,812,744,232	2.74
公債、公司債、金融債券及特別股	218,736,579,988	5.77
股票及受益憑證投資(含期貨)	248,218,343,885	6.55
國外投資	482,836,486,927	12.75
固定收益	359,811,642,047	9.50
權益證券	64,259,349,625	1.70
另類投資	58,765,495,255	1.55
委託經營	2,226,054,111,358	58.77
國內委託經營	495,054,888,969	13.07
國外委託經營	1,730,999,222,389	45.70
固定收益	417,856,215,613	11.03
權益證券	885,319,816,641	23.37
另類投資	427,823,190,135	11.30
合 計	3,787,860,320,460	100.00

2. 舊制勞工退休基金

112 年 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	507,035,945,773	50.77
轉存金融機構	161,386,417,322	16.16
短期票券	52,032,576,668	5.21
公債、金融債券、公司債及證券化商品	61,063,896,810	6.11
股票及受益憑證投資(含期貨)	119,199,465,206	11.94
國外投資	113,353,589,767	11.35
固定收益	59,261,549,147	5.93
權益證券	42,746,951,750	4.28
另類投資	11,345,088,870	1.14
委託經營	491,733,024,012	49.23
國內委託經營	96,667,847,114	9.67
國外委託經營	395,065,176,898	39.56
固定收益	102,693,640,310	10.28
權益證券	198,460,328,535	19.87
另類投資	93,911,208,053	9.41
合 計	998,768,969,785	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 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	1,561,806,209,102	41.23
委 託 經 營	2,226,054,111,358	58.77

2. 舊制勞工退休基金

112 年 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	507,035,945,773	50.77
委 託 經 營	491,733,024,012	49.23

(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 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,574,024,611,144	41.55
國 外 投 資	2,213,835,709,316	58.45

2. 舊制勞工退休基金

112 年 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	490,350,203,120	49.09
國 外 投 資	508,418,766,665	50.91

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 6 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	22.33

2. 舊制勞工退休基金

112 年截至 6 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	25.94

(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 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	248,218,343,885	6.55

2. 舊制勞工退休基金

112 年 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	119,199,465,206	11.94

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.9.27~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	32,099,169,978	14.40	14.34	—	4.77

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.1.30~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	7,529,074,922	10.25	10.25	—	2.65

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.16~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	18,632,377,976	15.62	-2.41	2	11.08
保德信	6,277,574,114	6,229,407,810	20.27	-0.77	1	
合計	25,370,898,094	24,861,785,786	16.75	-2.01	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.12.5~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	10,528,021,799	0.61	0.79	—	3.61

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	28,167,348,380	25.96	93.26	—	96.93

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.4.20~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	14,237,735,416	20.76	77.64	1	80.59
滙豐	10,927,481,593	18,998,831,711	19.60	73.86	2	
合計	18,942,353,094	33,236,567,127	20.09	75.46	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.7.20~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	11,551,622,348	15.31	27.54	1	17.05
統一	12,294,643,442	15,504,303,141	11.93	26.11	2	
合計	21,351,901,146	27,055,925,489	13.35	26.71	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.24~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	14,868,390,589	26.76	2.99	1	0.78
復華	19,009,802,076	18,277,558,520	22.70	-3.85	2	
合計	33,446,936,820	33,145,949,109	24.48	-0.90	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.10.11~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	18,097,368,574	15.65	14.24	—	4.53

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.1~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	15,622,934,047	20.19	6.54	5	9.28
統一	11,353,734,691	12,240,009,164	21.11	7.81	3	
復華	10,890,868,617	11,750,000,435	20.61	7.89	2	
滙豐	10,790,827,015	11,671,190,844	19.78	8.16	1	
安聯	15,017,345,063	15,930,779,764	20.59	7.21	4	
合計	62,889,258,047	67,214,914,254	20.45	7.45	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.4.6~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	5,056,073,951	5.35	5.35	1	1.50
安聯	3,601,238,896	3,671,119,088	1.94	1.94	2	
合計	8,400,360,408	8,727,193,039	3.89	3.89	—	

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 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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.2.7~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	15,191,795,026	7.83	7.83	1	2.51
國泰	6,318,453,600	6,500,444,269	2.88	2.88	4	
群益	6,382,621,945	6,851,439,571	7.35	7.35	2	
滙豐	7,096,535,878	7,541,765,934	6.27	6.27	3	
合計	33,886,323,826	36,085,444,800	6.49	6.49	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.24~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	10,285,641,816	22.36	102.91	6	111.09
安聯	6,000,000,000	10,964,815,328	20.63	116.46	2	
保德信	6,000,000,000	10,601,769,204	21.33	105.77	4	
統一	4,000,000,000	8,806,610,657	21.38	121.94	1	
國泰	6,000,000,000	10,543,647,020	20.59	105.65	5	
復華	4,000,000,000	8,404,368,110	20.99	107.36	3	
群益	2,500,000,000	6,505,164,360	20.98	100.30	7	
合計	34,500,000,000	66,112,016,495	21.18	108.47	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.24~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,294,353,526	12.05	61.89	2	24.63
施罗德	6,000,000,000	8,728,679,675	8.85	50.58	5	
統一	6,000,000,000	9,382,198,215	17.80	62.69	1	
野村	11,000,000,000	14,872,894,547	15.59	61.68	3	
國泰	11,000,000,000	15,090,595,445	12.23	57.70	4	
復華	6,000,000,000	8,268,496,955	16.87	45.97	6	
合計	46,000,000,000	65,637,218,363	13.82	56.60	—	

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。

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.5.13~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	8,526,241,384	18.66	6.58	2	12.37
安聯	8,000,000,000	8,481,095,500	9.51	6.01	3	
保德信	8,000,000,000	8,058,218,528	16.89	0.73	5	
國泰	8,000,000,000	8,897,744,576	17.32	11.22	1	
野村	8,000,000,000	8,254,389,495	13.76	3.18	4	
合計	40,000,000,000	42,217,689,483	15.15	5.54	—	

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 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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~112.6.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	3,885,995,938	27.64	24.95	2	32.85
保德信	3,000,000,000	3,903,781,570	27.80	26.52	1	
野村	3,000,000,000	3,933,536,151	29.99	24.68	3	
國泰	3,000,000,000	3,894,018,698	28.12	24.63	4	
富邦	3,000,000,000	3,856,455,348	27.50	22.58	5	
合計	15,000,000,000	19,473,787,705	28.21	24.67	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.15~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	6,128,806,788	11.28	-0.37	2	9.60
保德信	6,000,000,000	6,424,514,480	20.76	3.96	1	
國泰	6,000,000,000	6,060,697,374	10.62	-0.68	3	
第一金	6,000,000,000	6,096,936,236	10.72	-1.81	4	
野村	6,000,000,000	5,887,821,914	13.66	-5.65	6	
富邦	6,000,000,000	6,037,805,300	19.61	-3.16	5	
合計	36,000,000,000	36,636,582,092	14.34	-1.28	—	

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。

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.28~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	11,584,662,126	20.63	-5.48	2	8.65
統一	10,364,185,361	10,497,598,351	16.76	1.29	1	
合計	22,621,053,324	22,082,260,477	18.76	-2.38	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬 率(%)
匯豐	5,685,000,000	8,169,619,472	19.56	43.70	—	47.97

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	27,278,028,800	15.61	41.54	—	18.36

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。

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.4.6~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	5,057,095,273	5.35	5.35	1	1.50
安聯	3,601,947,821	3,671,845,515	1.94	1.94	2	
合計	8,402,055,797	8,728,940,788	3.89	3.89	—	

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 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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.2.7~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	15,193,157,573	7.83	7.83	1	2.51
國泰	6,319,107,110	6,501,164,089	2.88	2.88	4	
群益	6,384,957,618	6,853,950,665	7.35	7.35	2	
滙豐	7,097,524,598	7,542,844,803	6.27	6.27	3	
合計	33,891,526,638	36,091,117,130	6.49	6.49	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,295,411,222	27.64	24.99	2	32.85
保德信	1,000,000,000	1,301,286,802	27.80	26.51	1	
野村	1,000,000,000	1,311,216,074	30.00	24.69	3	
國泰	1,000,000,000	1,298,082,854	28.12	24.66	4	
富邦	1,000,000,000	1,285,466,642	27.48	22.66	5	
合計	5,000,000,000	6,491,463,594	28.21	24.70	—	

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 6 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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.6.7~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	739,623,242	1.19	-18.51	2	-18.02
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	1,043,488,355	1.44	-14.17	1	
合計	2,059,350,859	1,783,111,597	1.34	-16.31	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.6~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,893,999,010	1.46	-14.50	—	-14.94

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	1,733,597,719	14.11	-0.07	2	-2.38
摩根	1,485,120,883	1,484,205,807	14.90	-0.06	1	
合計	3,219,926,421	3,217,803,526	14.47	-0.07	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.11.17~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	720,451,527	6.15	9.74	—	4.55

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.12.4~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	991,092,316	1,081,904,382	14.15	9.16	2	8.98
道富	1,313,655,177	1,436,982,476	14.30	9.39	1	
合計	2,304,747,493	2,518,886,858	14.24	9.29	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.8.27~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	557,229,489	532,702,289	1.88	-5.75	—	8.64

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.1~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	969,190,341	8.19	3.70	1	2.37
貝萊德	939,726,931	972,271,580	8.23	3.46	2	
合計	1,874,292,536	1,941,461,921	8.21	3.58	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.3.6~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,410,932,432	2,062,723,300	2.64	-15.41	1	-17.91
景順	1,487,127,452	1,249,065,818	0.95	-16.01	2	
合計	3,898,059,884	3,311,789,118	1.99	-15.62	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.7.31~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	665,605,985	6.51	8.06	—	8.09

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112. 4. 18~112. 6. 30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1, 113, 392, 347	1, 108, 010, 829	-0. 48	-0. 48	1	-0. 63
貝萊德	1, 132, 011, 599	1, 126, 096, 268	-0. 52	-0. 52	2	
合計	2, 245, 403, 946	2, 234, 107, 097	-0. 50	-0. 50	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108. 1. 22~112. 6. 30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 136, 315, 337	1, 588, 603, 443	14. 74	54. 81	1	32. 40
MFS	703, 318, 800	969, 402, 434	3. 20	43. 42	3	
威靈頓	951, 647, 315	1, 282, 488, 700	3. 63	45. 63	2	
合計	2, 791, 281, 452	3, 840, 494, 577	7. 84	47. 87	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108. 4. 25~112. 6. 30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	936, 338, 464	945, 658, 402	3. 95	4. 76	1	-2. 63
貝萊德	687, 231, 657	651, 956, 513	2. 78	-2. 40	3	
盧米斯	892, 703, 100	868, 921, 308	3. 77	0. 11	2	
合計	2, 516, 273, 221	2, 466, 536, 223	3. 55	0. 68	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.8.11~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,596,617,127	1,992,443,413	21.25	29.45	2	28.39
LGIM	1,605,083,447	1,997,671,401	21.27	29.22	3	
Geode	1,575,075,832	1,973,246,148	21.46	29.66	1	
合計	4,776,776,406	5,963,360,962	21.33	29.44	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.9.25~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,685,465,188	4.30	17.25	2	23.88
RREEF	926,848,763	1,142,783,468	0.95	23.30	1	
合計	2,364,369,281	2,828,248,656	2.92	19.62	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.13~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	710,979,601	2.66	-15.11	2	-17.22
盧米斯	471,104,127	419,580,602	3.82	-14.02	1	
合計	1,292,280,210	1,130,560,203	3.03	-14.84	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.20~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	578,698,278	554,094,308	3.00	-5.81	2	4.34/14.08
摩根	1,645,715,430	1,501,087,764	3.56	-8.79	3	
DWS	975,711,371	974,600,779	6.82	-0.33	1	
柏瑞	765,326,657	682,209,655	2.52	-10.86	4	
合計	3,965,451,736	3,711,992,506	4.14	-6.75	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.8.24~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	880,731,677	8.15	-7.21	—	-7.91

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.6.22~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	551,552,002	625,108,903	11.52	13.47	3	13.09
DWS	648,715,051	741,668,189	11.79	14.59	2	
道富	649,045,562	742,103,942	11.75	14.59	1	
北美信託	652,047,560	738,274,855	11.55	13.37	4	
合計	2,501,360,175	2,847,155,889	11.66	14.02	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.7.25~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	436,024,280	2.27	2.03	2	3.86/6.19
富達	965,211,657	1,061,805,739	4.25	10.01	1	
TCW	1,039,618,153	1,060,088,461	2.68	1.95	3	
合計	2,432,190,430	2,557,918,480	3.25	5.21	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	303,017,479	0.91	4.84	5	7.45/29.64
景順	580,000,000	739,629,125	3.49	42.70	1	
威靈頓	600,000,000	748,356,500	6.12	35.21	3	
CPR	580,000,000	741,316,396	12.87	39.73	2	
道富	580,000,000	679,847,202	3.39	23.87	4	
合計	2,640,000,000	3,212,166,702	5.86	29.21	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.12.18~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	437,105,102	5.71	0.37	4	1.97
DWS	400,000,000	407,137,034	4.32	-4.43	5	
Nomura	400,000,000	480,495,940	6.98	10.95	2	
荷寶	300,000,000	379,770,217	8.32	11.18	1	
道富	300,000,000	376,357,973	8.24	9.31	3	
合計	1,800,000,000	2,080,866,266	6.64	5.05	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.1.13~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	558,030,992	3.24	-12.63	2	-12.02
INSIGHT	600,000,000	561,748,268	3.23	-11.86	1	
摩根	400,000,000	355,839,742	3.19	-12.78	4	
PIMCO	400,000,000	355,826,508	2.93	-12.69	3	
WESTERN	400,000,000	352,203,238	3.24	-13.36	5	
合計	2,400,000,000	2,183,648,748	3.18	-12.67	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.9.8~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	342,898,320	2.16	-1.50	2	-1.58
Clearbridge	450,000,000	450,266,428	3.08	2.21	1	
Magellan	350,000,000	343,809,667	3.51	-3.25	3	
RREEF	350,000,000	335,537,637	1.09	-3.81	4	
合計	1,500,000,000	1,472,512,052	2.53	-1.48	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.10.15~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	347,641,505	4.81	-13.44	5	4.34/12.88
摩根	400,000,000	358,437,440	3.55	-10.55	4	
Ninety One	400,000,000	392,293,217	0.50	-2.44	1	
Schroders	400,000,000	375,428,603	5.79	-6.53	2	
T. Rowe Price	400,000,000	369,742,645	6.33	-8.65	3	
合計	2,000,000,000	1,843,543,410	4.11	-8.32	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.4.28~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
匯豐	100,000,000	104,645,351	4.65	4.65	4	5.36
LGIM	100,000,000	104,655,637	4.66	4.66	3	
摩根士 坦利	100,000,000	104,385,428	4.39	4.39	5	
Schroders	100,000,000	105,764,986	5.76	5.76	1	
威靈頓	100,000,000	105,410,788	5.41	5.41	2	
合計	500,000,000	524,862,190	4.97	4.97	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	786,579,222	962,312,670	7.42	19.66	—	21.28

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬 率(%)
PIMCO	1,003,724,736	859,181,024	1.59	-14.40	1	-14.94
盧米斯	948,693,762	805,257,455	1.25	-15.12	2	
合計	1,952,418,498	1,664,438,479	1.42	-14.75	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,156,329,960	14.11	-0.06	—	-2.38

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.11.17~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報 酬率 (%)
景順	281,124,998	308,321,661	6.19	9.67	—	4.55

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 6 月 累積投資報酬 率(%)	委任迄今 (111.3.6~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	318,920,372	8.27	4.57	4	3.63
道富	360,436,214	378,123,747	8.06	4.91	1	
瑞銀	308,879,836	323,648,652	8.19	4.78	2	
Nomura	360,147,608	377,116,762	8.21	4.71	3	
合計	1,334,460,824	1,397,809,533	8.18	4.75	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (112.4.18~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	748,118,174	-0.52	-0.52	—	-0.63

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	287,169,673	445,050,721	14.69	54.98	1	32.40
MFS	246,618,331	353,942,638	3.28	43.52	3	
威靈頓	503,548,464	733,721,307	3.65	45.71	2	
合計	1,037,336,468	1,532,714,666	6.54	47.75	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	908,188,081	8.81	28.17	—	16.69

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
信安 環球	610,886,182	597,902,594	2.22	-5.32	2	-8.74
Macquarie	126,937,100	125,214,525	1.34	-1.36	1	
合計	737,823,282	723,117,119	2.07	-4.59	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	146,677,665	3.07	-5.64	2	4.34/14.08
摩根	594,592,070	543,623,942	3.54	-8.57	3	
DWS	311,387,682	310,552,063	6.77	-0.27	1	
柏瑞	254,823,294	226,764,752	2.52	-11.01	4	
合計	1,316,251,021	1,227,618,422	4.09	-6.73	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	144,292,905	11.48	13.35	3	13.09
DWS	147,528,441	168,959,674	11.77	14.53	2	
道富	157,982,595	181,124,593	11.76	14.65	1	
北美信託	158,484,700	179,402,884	11.47	13.20	4	
合計	591,299,260	673,780,056	11.63	13.95	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	326,105,202	2.25	2.02	3	3.86/6.19
富達	299,785,344	330,563,551	4.17	10.27	1	
TCW	328,000,470	334,730,954	2.78	2.05	2	
合計	947,421,608	991,399,707	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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,460,434	1.01	4.97	5	7.45/29.64
景順	80,000,000	109,990,062	3.52	41.89	1	
威靈頓	80,000,000	102,223,195	6.19	35.46	3	
CPR	80,000,000	109,543,887	13.08	40.09	2	
道富	80,000,000	93,650,869	3.38	23.66	4	
合計	360,000,000	451,868,447	6.05	30.04	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~112.6.30)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	29,572,436	2.18	-1.43	2	-1.58
ClearBridge	30,000,000	30,725,157	2.84	2.42	1	
Magellan	30,000,000	29,208,340	3.53	-2.64	3	
RREEF	30,000,000	29,052,233	1.09	-3.16	4	
合計	120,000,000	118,558,166	2.41	-1.20	—	

(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6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6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6月份	120,735,231,029	126,058,965,927	5,323,734,898

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112年6月份	30,612,186,525	33,083,444,454	2,471,257,929

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 6 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	217,164,377,738	
現金支出	213,108,231,840	
現金增(減)數		4,056,145,898

(二)舊制勞工退休基金

112 年 6 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	25,359,074,904	
現金支出	25,359,147,656	
現金增(減)數		-72,752