

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 3 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	3.84%	4.99%	1.21%	12.24%	7.31%	3.01%

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 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3 兆 6,503 億 2,411 萬元
112 年截至 3 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	35 億 376 萬元 1.67%
		國內權益證券 及國外投資	391 億 2,467 萬元 6.17%
	委託經營		960 億 8,649 萬元 4.52%
	合 計		1,387 億 1,492 萬元 3.84%

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 3 月之保證收益率為 1.4641%。

2. 舊制勞工退休基金

112 年 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,778 億 1,719 萬元
112 年截至 3 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	8 億 7,686 萬元 1.36%
		國內權益證券 及國外投資	238 億 3,022 萬元 10.01%
	委託經營		179 億 7,896 萬元 3.47%
	合 計		426 億 8,604 萬元 4.99%

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 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,510,585,456,881	41.38
轉存金融機構	535,139,262,933	14.66
短期票券	107,029,263,592	2.93
公債、公司債、金融債券及特別股	212,761,023,638	5.83
股票及受益憑證投資(含期貨)	253,351,891,245	6.94
國外投資	402,304,015,473	11.02
固定收益	280,589,722,489	7.69
權益證券	64,288,492,051	1.76
另類投資	57,425,800,933	1.57
委託經營	2,139,738,649,080	58.62
國內委託經營	482,559,939,426	13.22
國外委託經營	1,657,178,709,654	45.40
固定收益	405,165,167,454	11.10
權益證券	835,317,054,782	22.88
另類投資	416,696,487,418	11.42
合 計	3,650,324,105,961	100.00

2. 舊制勞工退休基金

112 年 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	499,327,075,246	51.07
轉存金融機構	154,154,759,002	15.77
短期票券	48,372,095,697	4.95
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,289,211,272	5.96
股票及受益憑證投資(含期貨)	129,557,793,344	13.25
國外投資	108,953,215,931	11.14
固定收益	51,275,275,094	5.24
權益證券	44,942,984,172	4.60
另類投資	12,734,956,665	1.30
委託經營	478,490,112,305	48.93
國內委託經營	95,699,030,183	9.79
國外委託經營	382,791,082,122	39.14
固定收益	98,351,422,758	10.06
權益證券	192,554,750,381	19.69
另類投資	91,884,908,983	9.39
合 計	977,817,187,551	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 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	1,510,585,456,881	41.38
委 託 經 營	2,139,738,649,080	58.62

2. 舊制勞工退休基金

112 年 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	499,327,075,246	51.07
委 託 經 營	478,490,112,305	48.93

(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 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,590,841,380,834	43.58
國 外 投 資	2,059,482,725,127	56.42

2. 舊制勞工退休基金

112 年 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	486,072,889,498	49.72
國 外 投 資	491,744,298,053	50.28

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 3 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	12.98

2. 舊制勞工退休基金

112 年截至 3 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	15.13

(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 3 月 31 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	253,351,891,245	6.94

2. 舊制勞工退休基金

112 年 3 月 31 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	129,557,793,344	13.25

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.9.27~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	29,145,980,648	3.88	3.82	—	3.18

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.1.30~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	6,973,287,397	2.11	2.11	—	1.06

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.16~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	16,970,931,650	5.31	-11.12	2	9.68
保德信	6,277,574,114	5,631,442,708	8.72	-10.29	1	
合計	25,370,898,094	22,602,374,358	6.14	-10.91	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.12.5~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	10,308,183,653	-1.50	-1.31	—	2.02

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。

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	25,250,081,971	12.91	73.24	—	77.72

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.4.20~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	13,175,860,501	11.75	64.39	1	66.86
滙豐	10,927,481,593	17,610,768,372	10.86	61.16	2	
合計	18,942,353,094	30,786,628,873	11.24	62.53	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.7.20~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	10,483,303,936	4.64	15.74	2	15.65
統一	12,294,643,442	14,719,111,364	6.26	19.72	1	
合計	21,351,901,146	25,202,415,300	5.58	18.03	—	

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 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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.24~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	13,167,967,457	12.26	-8.79	1	-6.88
復華	19,009,802,076	16,903,238,371	13.47	-11.08	2	
合計	33,446,936,820	30,071,205,828	12.94	-10.09	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.10.11~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	17,157,737,253	9.64	8.31	—	2.95

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.1~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	14,181,687,258	9.10	-3.29	5	-0.90
統一	11,353,734,691	11,054,489,692	9.38	-2.64	3	
復華	10,890,868,617	10,667,156,578	9.49	-2.05	2	
滙豐	10,790,827,015	10,632,236,497	9.12	-1.47	1	
安聯	15,017,345,063	14,458,023,294	9.44	-2.70	4	
合計	62,889,258,047	60,993,593,319	9.30	-2.50	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	4,799,121,512	3.10	31.44	2	23.90
安聯	2,473,766,298	3,601,238,896	4.38	44.10	1	
合計	6,124,934,527	8,400,360,408	3.65	36.17	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.2.7~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	14,335,521,572	1.75	1.75	2	0.92
國泰	6,318,453,600	6,362,827,143	0.70	0.70	4	
群益	6,382,621,945	6,549,022,252	2.61	2.61	1	
滙豐	7,096,535,878	7,212,261,142	1.63	1.63	3	
合計	33,886,323,826	34,459,632,109	1.69	1.69	—	

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。

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.24~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	9,485,299,420	12.84	87.12	6	95.65
安聯	6,000,000,000	10,178,092,370	11.98	100.93	2	
保德信	6,000,000,000	9,778,960,670	11.91	89.80	5	
統一	4,000,000,000	8,139,289,422	12.18	105.13	1	
國泰	6,000,000,000	9,772,333,541	11.77	90.61	4	
復華	4,000,000,000	7,793,295,091	12.19	92.28	3	
群益	2,500,000,000	6,008,132,064	11.73	85.00	7	
合計	34,500,000,000	61,155,402,578	12.10	92.84	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.24~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	8,739,917,349	5.37	52.23	1	23.17
施羅德	6,000,000,000	8,316,702,812	3.72	43.47	5	
統一	6,000,000,000	8,562,168,816	7.50	48.47	3	
野村	11,000,000,000	13,504,513,914	4.95	46.80	4	
國泰	11,000,000,000	14,476,032,674	7.66	51.28	2	
復華	6,000,000,000	7,755,952,071	9.62	36.92	6	
合計	46,000,000,000	61,355,287,636	6.40	46.38	—	

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 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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.5.13~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	7,949,400,881	10.64	-0.63	3	10.91
安聯	8,000,000,000	7,999,615,225	3.30	-0.005	2	
保德信	8,000,000,000	7,434,031,611	7.84	-7.07	5	
國泰	8,000,000,000	8,448,307,595	11.40	5.60	1	
野村	8,000,000,000	7,515,678,021	3.58	-6.05	4	
合計	40,000,000,000	39,347,033,333	7.32	-1.63	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~112.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	3,394,705,191	11.50	9.15	2	15.81
保德信	3,000,000,000	3,407,958,577	11.57	10.45	1	
野村	3,000,000,000	3,395,967,737	12.23	7.64	4	
國泰	3,000,000,000	3,405,177,531	12.03	8.99	3	
富邦	3,000,000,000	3,372,182,136	11.49	7.19	5	
合計	15,000,000,000	16,975,991,172	11.76	8.68	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.15~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	5,798,187,968	5.28	-5.74	2	8.01
保德信	6,000,000,000	5,793,121,331	8.89	-6.26	3	
國泰	6,000,000,000	5,845,591,245	6.69	-4.21	1	
第一金	6,000,000,000	5,718,806,758	3.86	-7.90	4	
野村	6,000,000,000	5,361,845,463	3.50	-14.08	6	
富邦	6,000,000,000	5,567,537,564	10.29	-10.70	5	
合計	36,000,000,000	34,085,090,329	6.38	-8.15	—	

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 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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.28~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬 率(%)
富邦	12,256,867,963	10,670,096,191	11.11	-12.95	2	7.12
統一	10,364,185,361	9,627,650,442	7.08	-7.11	1	
合計	22,621,053,324	20,297,746,633	9.16	-10.27	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬 率(%)
匯豐	5,685,000,000	7,571,797,202	10.81	33.19	—	36.73

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	24,763,629,754	4.96	28.49	—	16.96

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 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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	4,800,107,976	3.10	31.46	2	23.90
安聯	2,474,008,140	3,601,947,821	4.38	44.12	1	
合計	6,125,428,091	8,402,055,797	3.64	36.19	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.2.7~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	14,336,786,131	1.75	1.75	2	0.92
國泰	6,319,107,110	6,363,523,046	0.70	0.70	4	
群益	6,384,957,618	6,551,828,407	2.61	2.61	1	
滙豐	7,097,524,598	7,213,279,314	1.63	1.63	3	
合計	33,891,526,638	34,465,416,898	1.69	1.69	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,131,626,594	11.50	9.19	2	15.81
保德信	1,000,000,000	1,135,997,899	11.57	10.44	1	
野村	1,000,000,000	1,132,012,008	12.23	7.65	4	
國泰	1,000,000,000	1,135,121,318	12.04	9.01	3	
富邦	1,000,000,000	1,124,085,447	11.48	7.26	5	
合計	5,000,000,000	5,658,843,266	11.76	8.71	—	

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 3 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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.6.7~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	756,251,327	3.47	-16.68	2	-16.92
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	1,053,320,778	2.39	-13.36	1	
合計	2,059,350,859	1,809,572,105	2.84	-15.06	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.6~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,923,426,687	3.04	-13.18	—	-13.80

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	1,632,603,604	7.46	-5.89	1	-8.06
摩根	1,485,120,883	1,391,517,418	7.72	-6.30	2	
合計	3,219,926,421	3,024,121,022	7.58	-6.08	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.11.17~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	715,694,789	5.45	9.02	—	5.65

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.12.4~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	991,092,316	1,017,967,928	7.40	2.71	2	2.64
道富	1,313,655,177	1,350,943,898	7.46	2.84	1	
合計	2,304,747,493	2,368,911,826	7.44	2.78	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.8.27~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	557,229,489	528,444,214	1.06	-6.50	—	6.91

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.1~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	930,694,574	3.89	-0.41	1	-1.60
貝萊德	939,726,931	933,745,414	3.94	-0.64	2	
合計	1,874,292,536	1,864,439,988	3.92	-0.53	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.3.6~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,335,932,432	1,959,325,687	1.17	-16.62	2	-17.94
景順	1,487,127,452	1,254,794,534	1.42	-15.62	1	
合計	3,823,059,884	3,214,120,221	1.27	-16.22	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.7.31~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	650,839,727	4.15	5.66	—	5.51

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.4.18~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	948,231,848	1,088,680,763	2.07	16.99	2	16.12
貝萊德	964,293,722	1,106,740,902	2.08	17.24	1	
合計	1,912,525,570	2,195,421,665	2.08	17.11	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108. 1. 22~112. 3. 31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 136, 315, 337	1, 502, 191, 852	8. 49	46. 39	1	29. 98
MFS	703, 318, 800	955, 267, 086	1. 70	41. 33	3	
威靈頓	951, 647, 315	1, 259, 733, 279	1. 79	43. 05	2	
合計	2, 791, 281, 452	3, 717, 192, 217	4. 37	43. 13	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108. 4. 25~112. 3. 31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	936, 338, 464	943, 864, 748	3. 75	4. 57	1	-2. 71
貝萊德	687, 231, 657	652, 970, 663	2. 94	-2. 25	3	
盧米斯	892, 703, 100	866, 765, 753	3. 51	-0. 14	2	
合計	2, 516, 273, 221	2, 463, 601, 164	3. 43	0. 56	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109. 8. 11~112. 3. 31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1, 596, 617, 127	1, 822, 112, 398	10. 88	18. 39	2	17. 51
LGIM	1, 605, 083, 447	1, 825, 681, 946	10. 83	18. 10	3	
Geode	1, 575, 075, 832	1, 802, 523, 421	10. 95	18. 44	1	
合計	4, 776, 776, 406	5, 450, 317, 765	10. 89	18. 31	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.9.25~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,686,802,627	4.38	17.34	2	25.24
RREEF	926,848,763	1,148,594,195	1.46	23.92	1	
合計	2,364,369,281	2,835,396,822	3.18	19.92	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.13~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	718,560,107	3.75	-14.20	2	-17.33
盧米斯	371,104,127	318,713,959	3.70	-14.12	1	
合計	1,192,280,210	1,037,274,066	3.67	-14.31	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.20~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	578,698,278	545,779,595	1.45	-7.22	2	3.09/11.58
摩根	1,645,715,430	1,496,336,396	3.23	-9.08	3	
DWS	975,711,371	964,743,149	5.74	-1.34	1	
柏瑞	765,326,657	690,634,815	3.78	-9.76	4	
合計	3,965,451,736	3,697,493,956	3.74	-7.11	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.8.24~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	858,828,634	5.46	-9.52	—	-10.42

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.6.22~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	521,552,002	565,963,652	6.30	8.16	3	7.95
DWS	608,715,051	665,750,967	6.35	9.01	2	
道富	609,045,562	666,404,097	6.35	9.05	1	
北美信託	612,047,560	663,764,205	6.32	8.04	4	
合計	2,351,360,175	2,561,882,921	6.33	8.58	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.7.25~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	438,790,474	2.92	2.67	2	2.61/4.32
富達	965,211,657	1,049,604,493	3.05	8.74	1	
TCW	1,039,618,153	1,059,170,409	2.59	1.86	3	
合計	2,432,190,430	2,547,565,376	2.84	4.79	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	300,949,263	0.22	4.13	5	6.15/27.10
景順	580,000,000	722,517,309	1.10	39.39	1	
威靈頓	600,000,000	716,594,857	1.62	29.47	3	
CPR	580,000,000	709,617,849	8.05	33.75	2	
道富	580,000,000	667,289,358	1.48	21.59	4	
合計	2,640,000,000	3,116,968,636	2.72	25.38	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.12.18~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	425,960,344	3.02	-2.19	4	-1.42
DWS	400,000,000	398,954,520	2.23	-6.35	5	
Nomura	400,000,000	469,188,789	4.46	8.34	1	
荷寶	300,000,000	363,141,727	3.58	6.31	2	
道富	300,000,000	360,975,321	3.81	4.84	3	
合計	1,800,000,000	2,018,220,701	3.43	1.89	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.1.13~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	558,776,869	3.37	-12.52	4	-11.85
INSIGHT	600,000,000	563,006,350	3.47	-11.67	1	
摩根	400,000,000	356,913,998	3.50	-12.51	3	
PIMCO	400,000,000	357,247,413	3.34	-12.34	2	
WESTERN	400,000,000	353,202,200	3.53	-13.11	5	
合計	2,400,000,000	2,189,146,830	3.44	-12.45	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.9.8~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	345,089,604	2.81	-0.87	2	-1.23
Clearbridge	450,000,000	449,003,149	2.79	1.93	1	
Magellan	350,000,000	348,054,881	4.79	-2.06	3	
RREEF	350,000,000	334,511,771	0.78	-4.11	4	
合計	1,500,000,000	1,476,659,406	2.82	-1.21	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.10.15~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	338,915,609	2.18	-15.62	5	3.08/10.38
摩根	400,000,000	357,528,731	3.29	-10.78	3	
Ninety One	400,000,000	403,519,908	3.37	0.35	1	
Schroders	400,000,000	368,729,467	3.90	-8.20	2	
T. Rowe Price	400,000,000	359,947,522	3.52	-11.07	4	
合計	2,000,000,000	1,828,641,237	3.27	-9.06	—	

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

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	786,579,222	948,139,266	5.83	17.90	—	17.18

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	872,144,648	3.12	-13.11	1	-13.80
盧米斯	948,693,762	817,670,753	2.81	-13.81	2	
合計	1,952,418,498	1,689,815,401	2.97	-13.45	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,089,286,424	7.49	-5.85	—	-8.06

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.11.17~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	281,124,998	306,140,626	5.44	8.90	—	5.65

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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.3.6~112.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	304,997,166	306,254,337	3.97	0.41	4	-0.38
道富	360,436,214	363,333,592	3.84	0.80	1	
瑞銀	308,879,836	310,790,945	3.89	0.62	2	
Nomura	360,147,608	362,247,558	3.94	0.58	3	
合計	1,334,460,824	1,342,626,432	3.91	0.61	—	

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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.6.13~112.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	784,570,172	2.08	16.85	—	16.18

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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.1.22~112.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	420,902,887	8.46	46.57	1	29.98
MFS	246,618,331	348,605,333	1.72	41.35	3	
威靈頓	503,548,464	720,628,861	1.80	43.11	2	
合計	1,037,336,468	1,490,137,081	3.58	43.65	—	

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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.5.29~112.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Lazard	713,987,040	880,999,135	5.55	24.33	—	17.97

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
信安 環球	610,886,182	595,906,808	1.88	-5.64	2	-8.96
Macquarie	126,937,100	124,416,174	0.69	-1.99	1	
合計	737,823,282	720,322,982	1.67	-4.96	—	

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	144,378,021	1.45	-7.12	2	3.09/11.58
摩根	594,592,070	542,150,215	3.26	-8.82	3	
DWS	311,387,682	307,414,626	5.69	-1.28	1	
柏瑞	254,823,294	229,578,085	3.79	-9.91	4	
合計	1,316,251,021	1,223,520,947	3.74	-7.05	—	

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	137,563,858	6.29	8.06	3	7.95
DWS	147,528,441	160,712,312	6.32	8.94	2	
道富	157,982,595	172,352,017	6.35	9.10	1	
北美信託	158,484,700	171,082,035	6.30	7.95	4	
合計	591,299,260	641,710,222	6.32	8.53	—	

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	328,214,538	2.91	2.68	2	2.61/4.32
富達	299,785,344	326,956,228	3.03	9.06	1	
TCW	328,000,470	334,294,135	2.64	1.92	3	
合計	947,421,608	989,464,901	2.86	4.44	—	

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,173,440	0.21	4.14	5	6.15/27.10
景順	80,000,000	107,444,422	1.12	38.61	1	
威靈頓	80,000,000	97,839,753	1.63	29.66	3	
CPR	80,000,000	104,843,919	8.23	34.08	2	
道富	80,000,000	91,904,400	1.46	21.35	4	
合計	360,000,000	438,205,934	2.85	26.11	—	

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 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~112.3.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	29,754,897	2.81	-0.82	2	-1.23
ClearBridge	30,000,000	30,638,673	2.55	2.13	1	
Magellan	30,000,000	29,579,476	4.84	-1.40	3	
RREEF	30,000,000	28,964,999	0.79	-3.45	4	
合計	120,000,000	118,938,045	2.74	-0.88	—	

(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 3 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 3 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 3 月份	66,280,880,972	74,790,480,717	8,509,599,745

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112 年 3 月份	17,824,012,530	18,046,433,409	222,420,879

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 3 月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	276,231,370,120
現金支出	274,116,800,112
現金增(減)數	2,114,570,008

(二)舊制勞工退休基金

112 年 3 月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	36,037,137,093
現金支出	36,037,312,531
現金增(減)數	-175,438