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 10 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	7.47%	8.44%	1.20%	13.18%	6.75%	-3.38%

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10月底止基金規模與收益			
基金運用規模		4兆156億5,518萬元	
112年截至10月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	104億9,491萬元 1.51%
		國內權益證券 及國外投資	839億4,947萬元 11.96%
	委託經營		1,860億7,588萬元 8.39%
	合計		2,805億2,026萬元 7.47%

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10月之保證收益率為1.5866%。

2. 舊制勞工退休基金

112年10月底止基金規模與收益			
基金運用規模		10,111億1,830萬元	
112年截至10月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	32億508萬元 1.42%
		國內權益證券 及國外投資	344億1,416萬元 14.86%
	委託經營		342億3,154萬元 6.61%
	合計		718億5,078萬元 8.44%

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10月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,593,440,546,848	39.68
轉存金融機構	470,184,815,924	11.71
短期票券	97,334,548,393	2.42
公債、公司債、金融債券及特別股	224,354,542,366	5.59
股票及受益憑證投資(含期貨)	255,021,737,723	6.35
國外投資	546,544,902,442	13.61
固定收益	416,937,920,608	10.38
權益證券	66,316,351,058	1.65
另類投資	63,290,630,776	1.58
委託經營	2,422,214,635,439	60.32
國內委託經營	546,524,671,161	13.61
國外委託經營	1,875,689,964,278	46.71
固定收益	496,290,845,421	12.36
權益證券	939,943,389,577	23.41
另類投資	439,455,729,280	10.94
合 計	4,015,655,182,287	100.00

2. 舊制勞工退休基金

112年10月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	498,774,154,021	49.33
轉存金融機構	156,410,728,651	15.47
短期票券	51,294,765,926	5.07
公債、金融債券、公司債及證券化商品	72,771,253,963	7.20
股票及受益憑證投資(含期貨)	117,864,805,558	11.66
國外投資	100,432,599,923	9.93
固定收益	51,331,693,268	5.08
權益證券	39,167,501,980	3.87
另類投資	9,933,404,675	0.98
委託經營	512,344,141,113	50.67
國內委託經營	105,112,043,480	10.39
國外委託經營	407,232,097,633	40.28
固定收益	100,776,152,575	9.97
權益證券	208,712,203,128	20.64
另類投資	97,743,741,930	9.67
合 計	1,011,118,295,134	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10月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,593,440,546,848	39.68
委託經營	2,422,214,635,439	60.32

2. 舊制勞工退休基金

112年10月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	498,774,154,021	49.33
委託經營	512,344,141,113	50.67

(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10月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	1,593,420,315,567	39.68
國外投資	2,422,234,866,720	60.32

2. 舊制勞工退休基金

112年10月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	503,453,597,578	49.79
國外投資	507,664,697,556	50.21

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10月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	18.69

2. 舊制勞工退休基金

112年截至10月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	20.26

(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10月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	255,021,737,723	6.35

2. 舊制勞工退休基金

112年10月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	117,864,805,558	11.66

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	31,657,655,769	12.83	12.77	—	6.92

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近5年年底股票集中市場平均殖利率加計250個基本點為基準。

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	7,252,646,921	6.20	6.20	—	4.80

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.16~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	18,383,066,857	14.08	-3.72	2	12.98
保德信	6,277,574,114	6,233,148,522	20.34	-0.71	1	
合計	25,370,898,094	24,616,215,379	15.60	-2.97	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	10,243,586,563	-2.11	-1.93	—	5.76

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.15~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	26,852,410,332	-7.73	-7.73	—	-5.36

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	13,861,326,549	17.57	72.95	1	73.75
滙豐	9,927,481,593	17,054,948,912	13.55	65.07	2	
合計	17,942,353,094	30,916,275,461	15.25	68.39	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	11,312,587,124	12.92	24.90	2	18.95
統一	12,294,643,442	15,757,513,868	13.76	28.17	1	
合計	21,351,901,146	27,070,100,992	13.41	26.78	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	14,139,703,681	20.54	-2.06	1	-3.03
復華	19,009,802,076	17,277,548,364	15.98	-9.11	2	
合計	33,446,936,820	31,417,252,045	17.99	-6.07	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	18,158,029,894	16.04	14.62	—	6.68

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 250 個基本點為基準。

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	15,516,171,105	19.37	5.81	5	8.74
統一	11,353,734,691	12,190,868,628	20.62	7.37	1	
復華	10,890,868,617	11,639,787,589	19.47	6.88	2	
滙豐	10,790,827,015	11,501,604,513	18.04	6.59	3	
安聯	15,017,345,063	15,826,161,377	19.80	6.50	4	
合計	62,889,258,047	66,674,593,212	19.48	6.59	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	4,965,533,616	3.47	3.47	1	3.65
安聯	3,601,238,896	3,635,208,716	0.94	0.94	2	
合計	8,400,360,408	8,600,742,332	2.39	2.39	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	15,241,204,289	8.18	8.18	2	4.66
國泰	6,318,453,600	6,314,988,193	-0.05	-0.05	4	
群益	6,382,621,945	6,916,274,219	8.36	8.36	1	
滙豐	7,096,535,878	7,361,208,156	3.73	3.73	3	
合計	33,886,323,826	35,833,674,857	5.75	5.75	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 250 個基本點為基準。

107 年第一次委託經營(續約)(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	8,124,457,931	-1.58	-1.58	1	-1.64
安聯	12,775,472,416	12,568,879,411	-1.62	-1.62	2	
保德信	9,403,481,285	9,227,850,047	-1.87	-1.87	6	
統一	12,635,490,783	12,423,754,706	-1.68	-1.68	3	
國泰	10,445,956,159	10,262,754,250	-1.75	-1.75	5	
復華	7,235,716,436	7,110,171,715	-1.74	-1.74	4	
群益	4,439,275,178	4,355,122,068	-1.90	-1.90	7	
合計	65,190,086,308	64,072,990,128	-1.71	-1.71	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,363,220,381	12.88	63.09	2	26.61
施罗德	6,000,000,000	8,701,643,819	8.52	50.11	5	
統一	6,000,000,000	9,543,625,895	19.82	65.49	1	
野村	11,000,000,000	14,543,700,437	13.03	58.10	3	
國泰	11,000,000,000	15,087,153,895	12.21	57.66	4	
復華	6,000,000,000	8,118,425,337	14.75	43.32	6	
合計	46,000,000,000	65,357,769,764	13.34	55.93	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 5. 13~112. 10. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	8,586,260,049	19.50	7.33	1	14.35
安聯	8,000,000,000	8,387,694,949	8.31	4.85	2	
保德信	8,000,000,000	7,955,001,030	15.39	-0.56	5	
國泰	8,000,000,000	8,339,884,502	9.97	4.25	3	
野村	8,000,000,000	8,155,327,747	12.40	1.94	4	
合計	40,000,000,000	41,424,168,277	12.99	3.56	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 5. 13~112. 10. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,067,480,583	33.60	30.78	3	39.52
保德信	3,000,000,000	4,142,110,969	35.60	34.24	1	
野村	3,000,000,000	4,140,850,605	36.85	31.26	2	
國泰	3,000,000,000	4,064,053,884	33.71	30.08	4	
富邦	3,000,000,000	4,030,081,304	33.24	28.10	5	
合計	15,000,000,000	20,444,577,345	34.60	30.89	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	6,075,448,574	10.32	-1.23	3	11.75
保德信	6,000,000,000	6,424,134,208	20.75	3.95	1	
國泰	6,000,000,000	6,071,317,276	10.81	-0.51	2	
第一金	6,000,000,000	6,011,532,045	9.17	-3.19	4	
野村	6,000,000,000	5,817,534,032	12.30	-6.78	6	
富邦	6,000,000,000	5,919,155,865	17.26	-5.06	5	
合計	36,000,000,000	36,319,122,000	13.35	-2.13	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 250 個基本點為基準。

111 年第一次委託經營

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	2,000,000,000	1,928,978,636	-3.55	-3.55	5	0.47
施羅德	2,000,000,000	1,910,187,633	-4.49	-4.49	6	
國泰	2,000,000,000	1,958,327,029	-2.08	-2.08	2	
第一金	2,000,000,000	1,934,052,435	-3.30	-3.30	4	
野村	2,000,000,000	1,850,786,741	-7.46	-7.46	7	
華南永昌	2,000,000,000	1,958,442,693	-2.08	-2.08	1	
滙豐	2,000,000,000	1,943,307,217	-2.83	-2.83	3	
合計	14,000,000,000	13,484,082,384	-3.69	-3.69	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.28~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	11,229,526,736	16.94	-8.38	2	10.72
統一	10,364,185,361	10,605,621,615	17.96	2.33	1	
合計	22,621,053,324	21,835,148,351	17.43	-3.47	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
匯豐	5,685,000,000	7,754,170,891	13.48	36.40	—	42.37

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	26,682,463,013	13.09	38.45	—	20.26

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	4,966,614,763	3.47	3.47	1	3.65
安聯	3,601,947,821	3,635,975,938	0.94	0.94	2	
合計	8,402,055,797	8,602,590,701	2.39	2.39	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

國內 106 年第一次委託經營(續約)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	15,242,758,305	8.18	8.18	2	4.66
國泰	6,319,107,110	6,315,814,095	-0.05	-0.05	4	
群益	6,384,957,618	6,918,695,034	8.36	8.36	1	
滙豐	7,097,524,598	7,362,379,109	3.73	3.73	3	
合計	33,891,526,638	35,839,646,543	5.75	5.75	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,355,932,797	33.60	30.83	3	39.52
保德信	1,000,000,000	1,380,751,603	35.61	34.24	1	
野村	1,000,000,000	1,380,343,352	36.85	31.26	2	
國泰	1,000,000,000	1,354,782,868	33.72	30.11	4	
富邦	1,000,000,000	1,343,336,595	33.22	28.18	5	
合計	5,000,000,000	6,815,147,215	34.60	30.92	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣企業社會責任中小型報酬指數為指定指標。

國內 111 年第一次委託經營

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	500,000,000	482,777,339	-3.44	-3.44	5	0.47
施羅德	500,000,000	477,400,376	-4.52	-4.52	6	
國泰	500,000,000	489,593,644	-2.08	-2.08	2	
第一金	500,000,000	483,514,001	-3.30	-3.30	4	
野村	500,000,000	462,653,276	-7.47	-7.47	7	
華南 永昌	500,000,000	489,635,513	-2.07	-2.07	1	
滙豐	500,000,000	485,827,636	-2.83	-2.83	3	
合計	3,500,000,000	3,371,401,785	-3.67	-3.67	—	

(二) 112 年 10 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	702,123,081	-3.94	-22.64	2	-22.29
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	986,765,880	-4.08	-18.84	1	
合計	2,059,350,859	1,688,888,961	-4.02	-20.73	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,799,558,806	-3.60	-18.77	—	-19.36

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	1,640,959,234	8.01	-5.41	1	-8.54
摩根	1,485,120,883	1,398,821,913	8.29	-5.81	2	
合計	3,219,926,421	3,039,781,147	8.14	-5.59	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	659,439,180	-2.84	0.45	—	-3.09

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,141,092,316	1,154,224,852	7.06	2.38	2	2.11
道富	1,513,655,177	1,535,017,959	7.30	2.69	1	
合計	2,654,747,493	2,689,242,811	7.20	2.56	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	917,667,963	2.44	-1.81	1	-3.14
貝萊德	939,726,931	920,540,668	2.47	-2.04	2	
合計	1,874,292,536	1,838,208,631	2.45	-1.93	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,410,932,432	1,841,223,344	-8.38	-24.49	1	-26.28
景順	1,487,127,452	1,120,711,089	-9.42	-24.64	2	
合計	3,898,059,884	2,961,934,433	-8.78	-24.54	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.31~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	632,868,417	1.27	2.74	—	3.26

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1,113,392,347	1,059,162,316	-4.87	-4.87	1	-5.14
貝萊德	1,132,011,599	1,076,691,562	-4.89	-4.89	2	
合計	2,245,403,946	2,135,853,878	-4.88	-4.88	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,186,315,337	1,543,896,425	7.95	45.66	1	25.53
MFS	803,318,800	1,016,148,604	-2.15	35.99	3	
威靈頓	1,051,647,315	1,312,786,977	-1.76	38.06	2	
合計	3,041,281,452	3,872,832,006	1.89	39.72	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	936,338,464	911,265,596	0.17	0.95	1	-6.44
貝萊德	687,231,657	625,590,465	-1.38	-6.35	3	
盧米斯	892,703,100	833,385,427	-0.48	-3.98	2	
合計	2,516,273,221	2,370,241,488	-0.49	-3.25	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,696,617,127	1,998,198,585	15.93	23.77	2	22.90
LGIM	1,705,083,447	2,004,851,083	16.05	23.66	3	
Geode	1,675,075,832	1,979,611,016	16.12	23.96	1	
合計	5,076,776,406	5,982,660,684	16.03	23.80	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,522,307,566	-5.80	5.90	2	13.17
RREEF	926,848,763	1,038,376,529	-8.28	12.03	1	
合計	2,364,369,281	2,560,684,095	-6.82	8.30	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	622,935,405	-10.05	-25.62	2	-21.94
盧米斯	471,104,127	396,591,620	-1.87	-18.73	1	
合計	1,292,280,210	1,019,527,025	-7.09	-23.20	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	578,698,278	517,282,046	-3.84	-12.07	2	6.18/17.61
摩根	1,645,715,430	1,432,006,458	-1.21	-12.99	3	
DWS	975,711,371	947,640,586	3.87	-3.09	1	
柏瑞	765,326,657	654,509,539	-1.65	-14.48	4	
合計	3,965,451,736	3,551,438,629	-0.36	-10.78	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	830,010,144	1.92	-12.55	—	-12.37

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	551,552,002	595,573,327	6.25	8.11	3	7.69
DWS	648,715,051	707,797,512	6.68	9.36	1	
道富	649,045,562	708,165,225	6.64	9.35	2	
北美信託	652,047,560	703,540,952	6.30	8.03	4	
合計	2,501,360,175	2,715,077,016	6.48	8.73	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	431,931,569	1.31	1.07	2	5.69/8.87
富達	965,211,657	1,013,398,795	-0.50	4.99	1	
TCW	1,039,618,153	1,048,225,806	1.53	0.81	3	
合計	2,432,190,430	2,493,556,170	0.66	2.57	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	291,135,797	-3.05	0.73	5	9.34/33.22
景順	580,000,000	737,818,182	3.24	42.35	1	
威靈頓	600,000,000	720,777,470	2.21	30.23	3	
CPR	580,000,000	714,790,670	8.83	34.73	2	
道富	580,000,000	659,390,651	0.28	20.15	4	
合計	2,640,000,000	3,123,912,770	2.95	25.66	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	420,369,762	1.66	-3.47	4	-1.17
DWS	400,000,000	392,229,414	0.50	-7.93	5	
Nomura	400,000,000	465,882,481	3.73	7.58	3	
荷寶	300,000,000	378,298,858	7.90	10.75	1	
道富	300,000,000	372,523,250	7.13	8.20	2	
合計	1,800,000,000	2,029,303,765	4.00	2.45	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	531,484,675	-1.67	-16.79	4	-15.88
INSIGHT	700,000,000	633,481,700	-1.32	-15.75	1	
摩根	400,000,000	339,555,486	-1.53	-16.77	3	
PIMCO	480,000,000	416,389,393	-1.86	-16.75	2	
WESTERN	400,000,000	335,169,536	-1.75	-17.55	5	
合計	2,580,000,000	2,256,080,790	-1.60	-16.71	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	308,260,433	-8.16	-11.45	2	-11.00
Clearbridge	450,000,000	407,211,493	-6.78	-7.56	1	
Magellan	350,000,000	305,187,164	-8.11	-14.12	4	
RREEF	350,000,000	305,981,223	-7.81	-12.29	3	
合計	1,500,000,000	1,326,640,313	-7.63	-11.24	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	325,367,215	-1.91	-18.99	5	6.18/16.41
摩根	400,000,000	342,319,718	-1.11	-14.57	4	
Ninety One	400,000,000	370,506,821	-5.09	-7.86	1	
Schroders	400,000,000	359,390,525	1.27	-10.52	2	
T. Rowe Price	400,000,000	354,797,696	2.04	-12.34	3	
合計	2,000,000,000	1,752,381,975	-1.04	-12.85	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
匯豐	100,000,000	97,134,000	-2.87	-2.87	3	-3.10
LGIM	100,000,000	95,930,152	-4.07	-4.07	4	
摩根士坦利	100,000,000	94,738,115	-5.26	-5.26	5	
Schroders	100,000,000	97,754,035	-2.25	-2.25	1	
威靈頓	100,000,000	97,482,686	-2.52	-2.52	2	
合計	500,000,000	483,038,988	-3.39	-3.39	—	

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10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (112.7.19~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	300,000,000	300,210,616	-0.01	-0.01	4	1.51/2.23
Ninety One	300,000,000	299,309,369	-1.30	-1.30	5	
PIMCO	300,000,000	300,055,572	-1.35	-1.35	6	
PGIM	300,000,000	301,843,489	1.54	1.54	1	
T. Rowe Price	300,000,000	301,826,884	1.06	1.06	3	
威靈頓	300,000,000	301,714,413	1.43	1.43	2	
合計	1,800,000,000	1,804,960,343	0.23	0.23	—	

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10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.6.24~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	786,579,222	931,100,153	3.93	15.78	—	15.18

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10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	815,556,372	-3.57	-18.75	1	-19.36
盧米斯	948,693,762	759,496,659	-4.51	-19.94	2	
合計	1,952,418,498	1,575,053,031	-4.02	-19.33	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,094,273,992	7.99	-5.42	—	-8.54

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	281,124,998	282,144,683	-2.82	0.36	—	-3.09

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	302,248,173	2.61	-0.90	4	-1.94
道富	360,436,214	358,195,673	2.37	-0.62	2	
瑞銀	308,879,836	306,961,131	2.61	-0.62	1	
Nomura	360,147,608	357,093,154	2.47	-0.85	3	
合計	1,334,460,824	1,324,498,131	2.51	-0.75	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	715,397,849	-4.87	-4.87	—	-5.14

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	237,169,673	372,371,629	7.84	45.73	1	25.53
MFS	196,618,331	287,502,663	-2.12	36.02	3	
威靈頓	453,548,464	647,717,704	-1.78	38.08	2	
合計	887,336,468	1,307,591,996	0.73	39.69	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	713,987,041	838,413,223	0.45	18.32	—	6.60

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	610,886,182	540,101,583	-7.66	-14.48	2	-18.18
Macquarie	126,937,100	113,309,444	-8.30	-10.74	1	
合計	737,823,282	653,411,027	-7.77	-13.79	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	136,885,560	-3.81	-11.94	2	6.18/17.61
摩根	594,592,070	519,180,122	-1.12	-12.68	3	
DWS	311,387,682	301,980,611	3.82	-3.02	1	
柏瑞	254,823,294	217,786,022	-1.54	-14.53	4	
合計	1,316,251,021	1,175,832,315	-0.30	-10.67	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	137,430,377	6.18	7.95	3	7.69
DWS	147,528,441	161,248,471	6.67	9.30	2	
道富	157,982,595	172,837,590	6.65	9.40	1	
北美信託	158,484,700	170,977,273	6.24	7.88	4	
合計	591,299,260	642,493,711	6.45	8.66	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	323,110,663	1.31	1.09	2	5.69/8.87
富達	299,785,344	316,448,213	-0.28	5.56	1	
TCW	328,000,470	330,804,246	1.57	0.85	3	
合計	947,421,608	970,363,122	0.88	2.42	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	35,072,272	-2.84	0.97	5	9.34/33.22
景順	80,000,000	109,715,257	3.26	41.53	1	
威靈頓	80,000,000	98,412,709	2.23	30.41	3	
CPR	80,000,000	105,634,500	9.04	35.09	2	
道富	80,000,000	90,807,590	0.24	19.90	4	
合計	360,000,000	439,642,328	3.18	26.52	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~112.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	26,582,064	-8.16	-11.39	2	-11.00
ClearBridge	30,000,000	27,765,726	-7.07	-7.45	1	
Magellan	30,000,000	25,901,850	-8.19	-13.66	4	
RREEF	30,000,000	26,483,161	-7.85	-11.72	3	
合計	120,000,000	106,732,801	-7.81	-11.06	—	

(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10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10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10月份	-51,794,247,984	16,156,328,918	67,950,576,902

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112年10月份	-14,722,334,743	-14,585,199,335	137,135,408

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10月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	184,393,111,843	
現金支出	201,816,627,951	
現金增(減)數		-17,423,516,108

(二)舊制勞工退休基金

112年10月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	36,252,550,660	
現金支出	36,252,861,510	
現金增(減)數		-310,850