

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(%)
自行運用	1,492,802,948,418	41.18
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
委託經營	2,132,680,738,941	58.82
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
合 計	3,625,483,687,359	100.00

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(%)
自行運用	499,844,900,562	51.12
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
委託經營	477,963,012,585	48.88
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
合 計	977,807,913,147	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 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(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