

# 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 1 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	2.65%	3.49%	1.21%	7.98%	7.17%	3.28%

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1月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3兆5,749億1,796萬元	
112年截至1月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	13億5,943萬元 1.89%
		國內權益證券 及國外投資	263億1,116萬元 4.22%
	委託經營		676億3,144萬元 3.17%
	合計		953億203萬元 2.65%

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1月之保證收益率為1.4641%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

112年1月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,757億184萬元	
112年截至1月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	2億9,455萬元 1.33%
		國內權益證券 及國外投資	166億646萬元 7.01%
	委託經營		130億5,293萬元 2.49%
	合計		299億5,394萬元 3.49%

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1月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
<b>自行運用</b>	<b>1,470,450,142,750</b>	<b>41.13</b>
轉存金融機構	546,802,342,401	15.30
短期票券	95,597,607,282	2.67
公債、公司債、金融債券及特別股	210,247,059,859	5.88
股票及受益憑證投資(含期貨)	254,702,553,756	7.12
國外投資	363,100,579,452	10.16
固定收益	243,989,670,932	6.83
權益證券	63,085,246,853	1.76
另類投資	56,025,661,667	1.57
<b>委託經營</b>	<b>2,104,467,815,830</b>	<b>58.87</b>
國內委託經營	486,530,066,569	13.61
國外委託經營	1,617,937,749,261	45.26
固定收益	389,672,944,832	10.90
權益證券	822,962,892,173	23.02
另類投資	405,301,912,256	11.34
<b>合 計</b>	<b>3,574,917,958,580</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

112年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	497,141,068,959	50.95
轉存金融機構	155,135,945,014	15.90
短期票券	47,285,761,193	4.85
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,281,278,460	5.97
股票及受益憑證投資(含期貨)	128,057,702,232	13.12
國外投資	108,380,382,060	11.11
固定收益	53,499,544,385	5.48
權益證券	42,397,512,534	4.35
另類投資	12,483,325,141	1.28
委託經營	478,560,776,010	49.05
國內委託經營	100,726,976,921	10.33
國外委託經營	377,833,799,089	38.72
固定收益	97,797,720,421	10.02
權益證券	188,903,296,664	19.36
另類投資	91,132,782,004	9.34
合 計	975,701,844,969	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1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,470,450,142,750	41.13
委託經營	2,104,467,815,830	58.87

#### 2. 舊制勞工退休基金

112年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	497,141,068,959	50.95
委託經營	478,560,776,010	49.05

## (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1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	1,593,879,629,867	44.58
國外投資	1,981,038,328,713	55.42

### 2. 舊制勞工退休基金

112年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	489,487,663,820	50.17
國外投資	486,214,181,149	49.83

## 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1月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	9.22

#### 2. 舊制勞工退休基金

112年截至1月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	10.60

## (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1月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	254,702,553,756	7.12

### 2. 舊制勞工退休基金

112年1月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	128,057,702,232	13.12

## 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	28,450,638,670	1.40	1.35	—	2.15

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。

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	6,866,295,814	0.55	0.55	—	0.03

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.16~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	16,446,543,502	2.06	-13.86	1	8.77
保德信	6,277,574,114	5,342,315,123	3.14	-14.90	2	
合計	25,370,898,094	21,788,858,625	2.32	-14.12	—	

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	10,378,481,441	-0.82	-0.64	—	0.99

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	23,936,057,816	7.04	64.23	—	67.96

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	12,707,087,106	7.78	58.54	1	60.14
滙豐	10,927,481,593	16,980,443,776	6.89	55.39	2	
合計	18,942,353,094	29,687,530,882	7.27	56.73	—	

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。

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	10,187,625,211	1.69	12.48	2	14.74
統一	12,294,643,442	14,304,021,656	3.27	16.34	1	
合計	21,351,901,146	24,491,646,867	2.61	14.70	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	12,598,793,771	7.41	-12.73	1	-10.63
復華	19,009,802,076	16,132,878,117	8.30	-15.13	2	
合計	33,446,936,820	28,731,671,888	7.91	-14.10	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。



## 103 年第一次委託經營第二期(續約 2)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
台新	15,841,461,125	16,359,464,849	4.54	3.27	—	1.92

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。

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
國泰	14,836,482,661	13,714,524,622	5.51	-6.47	5	-4.37
統一	11,353,734,691	10,690,064,155	5.77	-5.85	3	
復華	10,890,868,617	10,309,949,116	5.82	-5.33	2	
滙豐	10,790,827,015	10,268,918,338	5.39	-4.84	1	
安聯	15,017,345,063	13,958,655,790	5.66	-6.06	4	
合計	62,889,258,047	58,942,112,021	5.63	-5.78	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
復華	3,651,168,229	4,724,656,122	1.50	29.40	2	22.99
安聯	2,473,766,298	3,566,889,896	3.38	42.73	1	
合計	6,124,934,527	8,291,546,018	2.30	34.41	—	

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

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,605,134,356	3.35	19.41	5	30.00
安聯	7,500,000,000	10,987,709,849	2.11	68.12	1	
保德信	5,000,000,000	5,930,784,749	4.13	17.47	6	
國泰	4,500,000,000	6,349,180,466	-2.10	40.06	3	
群益	4,750,000,000	6,375,059,436	1.65	34.98	4	
滙豐	5,000,000,000	7,072,849,006	2.28	42.96	2	
合計	31,250,000,000	42,320,717,862	1.85	37.07	—	

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。

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	9,063,477,110	7.82	78.80	6	88.36
安聯	6,000,000,000	9,805,253,809	7.88	93.57	2	
保德信	6,000,000,000	9,413,767,808	7.73	82.72	5	
統一	4,000,000,000	7,827,257,285	7.88	97.26	1	
國泰	6,000,000,000	9,458,476,017	8.18	84.48	4	
復華	4,000,000,000	7,505,617,335	8.05	85.19	3	
群益	2,500,000,000	5,793,980,887	7.75	78.40	7	
合計	34,500,000,000	58,867,830,251	7.90	85.63	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	8,472,229,485	2.14	47.57	1	22.22
施羅德	6,000,000,000	8,189,353,584	2.13	41.28	5	
統一	6,000,000,000	8,337,416,463	4.68	44.57	3	
野村	11,000,000,000	13,126,645,763	2.02	42.70	4	
國泰	11,000,000,000	14,006,661,255	4.17	46.37	2	
復華	6,000,000,000	7,408,526,146	4.71	30.78	6	
合計	46,000,000,000	59,540,832,696	3.25	42.05	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	7,469,419,788	3.96	-6.63	3	9.96
安聯	8,000,000,000	7,869,400,084	1.62	-1.63	2	
保德信	8,000,000,000	7,090,332,666	2.85	-11.37	5	
國泰	8,000,000,000	8,030,446,473	5.89	0.38	1	
野村	8,000,000,000	7,374,826,521	1.64	-7.81	4	
合計	40,000,000,000	37,834,425,532	3.19	-5.41	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
安聯	3,000,000,000	3,180,285,848	4.46	2.26	2	8.42
保德信	3,000,000,000	3,189,247,211	4.41	3.36	1	
野村	3,000,000,000	3,162,559,618	4.52	0.25	5	
國泰	3,000,000,000	3,191,901,357	5.02	2.16	3	
富邦	3,000,000,000	3,157,765,358	4.40	0.37	4	
合計	15,000,000,000	15,881,759,392	4.56	1.68	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	5,625,756,583	2.15	-8.54	2	6.98
保德信	6,000,000,000	5,471,213,279	2.84	-11.47	4	
國泰	6,000,000,000	5,661,395,830	3.33	-7.22	1	
第一金	6,000,000,000	5,568,119,360	1.12	-10.33	3	
野村	6,000,000,000	5,265,078,187	1.63	-15.63	6	
富邦	6,000,000,000	5,301,997,939	5.03	-14.96	5	
合計	36,000,000,000	32,893,561,178	2.66	-11.36	—	

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 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 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111. 1. 28~112. 1. 31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	12, 256, 867, 963	10, 122, 130, 961	5. 40	-17. 42	2	6. 13
統一	10, 364, 185, 361	9, 392, 163, 316	4. 46	-9. 38	1	
合計	22, 621, 053, 324	19, 514, 294, 277	4. 95	-13. 73	—	

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 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109. 11. 2~112. 1. 31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐	5, 685, 000, 000	7, 301, 731, 670	6. 86	28. 44	—	31. 22

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 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109. 05. 04~112. 1. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19, 272, 822, 959	24, 067, 647, 762	2. 01	24. 88	—	16. 04

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 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~112.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	4,725,626,483	1.50	29.42	2	22.99
安聯	2,474,008,140	3,567,586,938	3.38	42.74	1	
合計	6,125,428,091	8,293,213,421	2.30	34.43	—	

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 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~112.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,605,913,376	3.35	19.43	5	30.00
安聯	7,500,000,000	10,988,941,331	2.11	68.14	1	
保德信	5,000,000,000	5,931,705,971	4.13	17.49	6	
國泰	4,500,000,000	6,349,837,673	-2.10	40.08	3	
群益	4,750,000,000	6,376,997,640	1.64	35.03	4	
滙豐	5,000,000,000	7,073,835,658	2.28	42.99	2	
合計	31,250,000,000	42,327,231,649	1.85	37.10	—	

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~112.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,060,142,106	4.46	2.29	2	8.42
保德信	1,000,000,000	1,063,085,477	4.41	3.36	1	
野村	1,000,000,000	1,054,200,586	4.52	0.25	5	
國泰	1,000,000,000	1,064,020,770	5.02	2.19	3	
富邦	1,000,000,000	1,052,655,776	4.39	0.44	4	
合計	5,000,000,000	5,294,104,715	4.56	1.70	—	

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 1 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	907,613,021	757,341,248	3.62	-16.56	2	-16.76
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	1,062,933,448	3.33	-12.57	1	
合計	2,059,350,859	1,820,274,696	3.45	-14.56	—	

## 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	2,158,967,886	1,934,646,259	3.64	-12.67	—	-13.63

## 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,734,805,538	1,619,597,735	6.61	-6.64	2	-8.18
摩根	1,485,120,883	1,386,744,750	7.35	-6.62	1	
合計	3,219,926,421	3,006,342,486	6.95	-6.63	—	

## 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	656,507,639	737,833,803	8.71	12.39	—	10.24



## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	991,092,316	1,015,770,963	7.17	2.49	2	2.51
道富	1,313,655,177	1,347,243,700	7.17	2.56	1	
合計	2,304,747,493	2,363,014,663	7.17	2.53	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	607,229,489	611,978,298	6.78	-1.21	—	10.72

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	934,565,605	956,749,207	6.80	2.37	1	1.26
貝萊德	939,726,931	959,622,588	6.82	2.12	2	
合計	1,874,292,536	1,916,371,795	6.81	2.25	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	2,335,932,432	2,108,993,003	8.90	-10.25	2	-11.34
景順	1,487,127,452	1,347,731,235	8.93	-9.37	1	
合計	3,823,059,884	3,456,724,238	8.91	-9.90	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.31~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Pictet	518,843,493	548,844,457	4.27	5.78	—	4.94

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	948,231,848	1,088,705,452	2.08	16.99	2	16.21
貝萊德	964,293,722	1,106,803,416	2.09	17.24	1	
合計	1,912,525,570	2,195,508,868	2.08	17.12	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	1,136,315,337	1,471,467,565	6.28	43.40	3	31.60
MFS	703,318,800	977,005,064	4.01	44.55	2	
威靈頓	951,647,315	1,275,993,017	3.11	44.89	1	
合計	2,791,281,452	3,724,465,646	4.58	43.41	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	786,338,464	798,323,570	4.50	5.32	1	-2.32
貝萊德	687,231,657	657,134,275	3.60	-1.62	3	
盧米斯	792,703,100	768,130,757	3.85	0.19	2	
合計	2,266,273,221	2,223,588,602	4.01	1.12	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,596,617,127	1,755,795,856	6.85	14.08	1	13.21
LGIM	1,605,083,447	1,759,080,687	6.79	13.79	3	
Geode	1,575,075,832	1,735,628,761	6.84	14.05	2	
合計	4,776,776,406	5,250,505,304	6.82	13.97	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,711,912,715	5.93	19.09	2	28.76
RREEF	926,848,763	1,184,231,195	4.61	27.77	1	
合計	2,364,369,281	2,896,143,910	5.39	22.49	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	821,176,083	734,143,450	6.00	-12.34	1	-17.11
盧米斯	371,104,127	320,685,167	4.34	-13.59	2	
合計	1,192,280,210	1,054,828,617	5.42	-12.86	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	478,698,278	447,566,805	2.24	-6.50	2	2.34/10.02
摩根	1,645,715,430	1,501,759,158	3.60	-8.75	3	
DWS	925,711,371	907,188,238	5.04	-2.00	1	
柏瑞	765,326,657	697,972,254	4.88	-8.80	4	
合計	3,815,451,736	3,554,486,455	4.04	-6.84	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	869,083,296	6.72	-8.44	—	-9.50

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	521,552,002	561,948,051	5.54	7.39	3	7.25
DWS	608,715,051	660,213,014	5.46	8.10	2	
道富	609,045,562	660,979,740	5.48	8.16	1	
北美信託	612,047,560	659,065,025	5.56	7.28	4	
合計	2,351,360,175	2,542,205,830	5.51	7.74	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	436,336,352	2.35	2.10	2	1.86/3.17
富達	965,211,657	1,074,801,549	5.52	11.35	1	
TCW	1,039,618,153	1,058,987,363	2.57	1.85	3	
合計	2,432,190,430	2,570,125,263	3.75	5.71	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	302,046,384	0.58	4.51	5	5.38/25.52
景順	580,000,000	731,055,057	2.29	41.04	1	
威靈頓	600,000,000	730,773,812	3.63	32.04	2	
CPR	580,000,000	699,000,986	6.43	31.75	3	
道富	580,000,000	664,752,309	1.09	21.12	4	
合計	2,640,000,000	3,127,628,547	3.07	25.81	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	438,446,073	6.04	0.68	4	0.66
DWS	400,000,000	414,204,738	6.13	-2.77	5	
Nomura	400,000,000	474,903,248	5.73	9.66	1	
荷寶	300,000,000	371,677,524	6.02	8.81	2	
道富	300,000,000	369,093,183	6.15	7.20	3	
合計	1,800,000,000	2,068,324,765	6.00	4.42	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	600,000,000	561,772,918	3.93	-12.05	3	-11.44
INSIGHT	600,000,000	564,489,376	3.74	-11.43	1	
摩根	400,000,000	358,252,430	3.89	-12.18	4	
PIMCO	400,000,000	359,416,825	3.97	-11.81	2	
WESTERN	400,000,000	354,863,788	4.02	-12.70	5	
合計	2,400,000,000	2,198,795,337	3.89	-12.06	—	

## 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	350,000,000	349,056,508	3.99	0.27	2	0.78
Clearbridge	350,000,000	351,437,546	3.98	3.11	1	
Magellan	350,000,000	349,925,841	5.36	-1.53	3	
RREEF	350,000,000	339,114,095	2.17	-2.79	4	
合計	1,400,000,000	1,389,533,991	3.88	-0.19	—	

## 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	346,042,293	4.33	-13.84	5	2.33/8.82
摩根	400,000,000	358,615,744	3.60	-10.51	3	
Ninety One	400,000,000	409,444,352	4.89	1.82	1	
Schroders	400,000,000	369,934,143	4.24	-7.90	2	
T. Rowe Price	400,000,000	362,144,346	4.15	-10.53	4	
合計	2,000,000,000	1,846,180,879	4.26	-8.19	—	

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 1 月 累積投資報酬 率(%)	委任迄今 (108. 6. 24~112. 1. 31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	786, 579, 222	928, 443, 161	3. 63	15. 45	—	16. 59

### 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 1 月 累積投資報酬 率(%)	委任迄今 (111. 1. 6~112. 1. 31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1, 003, 724, 736	877, 756, 788	3. 78	-12. 55	1	-13. 63
盧米斯	948, 693, 762	820, 847, 160	3. 21	-13. 48	2	
合計	1, 952, 418, 498	1, 698, 603, 948	3. 50	-13. 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 1 月累積投資 報酬(%)	委任迄今 (111. 2. 6~112. 1. 31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬 率(%)
貝萊德	1, 156, 987, 544	1, 080, 401, 602	6. 62	-6. 62	—	-8. 18

### 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 1 月累積投資 報酬(%)	委任迄今 (111. 11. 17~112. 1. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬 率(%)
景順	281, 124, 998	315, 483, 216	8. 66	12. 22	—	10. 24



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 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.3.6~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	304,997,166	314,656,804	6.82	3.17	4	2.51
道富	360,436,214	373,612,431	6.77	3.66	1	
瑞銀	308,879,836	319,326,251	6.74	3.38	2	
Nomura	360,147,608	372,155,637	6.79	3.33	3	
合計	1,334,460,824	1,379,751,123	6.78	3.39	—	

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 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.6.13~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	784,671,724	2.09	16.86	—	16.28

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 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.1.22~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	412,390,398	6.27	43.61	3	31.60
MFS	246,618,331	356,489,333	4.02	44.55	2	
威靈頓	503,548,464	729,976,795	3.12	44.97	1	
合計	1,037,336,468	1,498,856,526	4.19	44.49	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~112.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	885,759,527	6.12	25.01	—	21.28

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~112.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	638,986,717	9.25	1.18	2	-1.55
Macquarie	126,937,100	134,541,855	8.89	5.99	1	
合計	737,823,282	773,528,572	9.18	2.06	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~112.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	145,479,136	2.23	-6.41	2	2.34/10.02
摩根	594,592,070	543,965,437	3.60	-8.51	3	
DWS	311,387,682	305,479,072	5.02	-1.90	1	
柏瑞	254,823,294	232,021,272	4.90	-8.95	4	
合計	1,316,251,021	1,226,944,917	4.03	-6.78	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~112.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	136,619,303	5.56	7.32	3	7.25
DWS	147,528,441	159,394,955	5.45	8.04	2	
道富	157,982,595	170,944,389	5.48	8.20	1	
北美信託	158,484,700	169,919,310	5.58	7.21	4	
合計	591,299,260	636,877,957	5.52	7.71	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~112.1.31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	326,383,560	2.34	2.11	2	1.86/3.17
富達	299,785,344	335,080,415	5.59	11.77	1	
TCW	328,000,470	334,428,605	2.68	1.96	3	
合計	947,421,608	995,892,580	3.53	5.12	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~112.1.31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,285,637	0.52	4.47	5	5.39/25.53
景順	80,000,000	108,751,469	2.36	40.29	1	
威靈頓	80,000,000	99,749,395	3.62	32.19	2	
CPR	80,000,000	103,288,686	6.62	32.09	3	
道富	80,000,000	91,559,660	1.08	20.90	4	
合計	360,000,000	439,634,847	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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~112.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	30,097,382	3.99	0.32	2	0.78
ClearBridge	30,000,000	31,067,193	3.98	3.56	1	
Magellan	30,000,000	29,721,481	5.35	-0.93	3	
RREEF	30,000,000	29,358,791	2.16	-2.14	4	
合計	120,000,000	120,244,847	3.87	0.20	—	

## (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1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1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1月份	95,335,436,117	140,368,200,357	45,032,764,240

### (二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112年1月份	29,953,936,932	39,194,227,722	9,240,290,790

## 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1月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	102,832,823,210
現金支出	101,307,390,772
現金增(減)數	1,525,432,438

### (二)舊制勞工退休基金

112年1月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	31,145,666,484
現金支出	31,145,951,316
現金增(減)數	-284,832