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 11 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	10.58%	12.66%	1.21%	23.31%	16.60%	1.50%

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 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3 兆 9,573 億 4,826 萬元
112 年截至 11 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	115 億 6,645 萬元 1.52%
		國內權益證券 及國外投資	1,037 億 4,004 萬元 14.58%
	委託經營		2,846 億 4,309 萬元 12.72%
	合　　計		3,999 億 4,958 萬元 10.58%

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 11 月之保證收益率為 1.5866%。

2. 舊制勞工退休基金

112 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,939 億 9,195 萬元
112 年截至 11 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	35 億 3,882 萬元 1.42%
		國內權益證券 及國外投資	500 億 4,013 萬元 21.72%
	委託經營		540 億 1,666 萬元 10.43%
	合　　計		1,075 億 9,561 萬元 12.66%

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 11 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	餘　　額	占基金運用比率（%）
自行運用	**1,578,492,386,472**	**39.89**
轉存金融機構	467,008,023,106	11.80
短期票券	92,666,891,789	2.34
公債、公司債、金融債券及特別股	225,076,567,210	5.69
股票及受益憑證投資（含期貨）	249,614,171,539	6.31
國外投資	544,126,732,828	13.75
固定收益	420,670,944,243	10.63
權益證券	62,737,984,763	1.59
另類投資	60,717,803,822	1.53
委託經營	**2,378,855,873,196**	**60.11**
國內委託經營	546,832,933,756	13.82
國外委託經營	1,832,022,939,440	46.29
固定收益	481,888,158,956	12.17
權益證券	927,568,818,079	23.44
另類投資	422,565,962,405	10.68
合　　計	**3,957,348,259,668**	**100.00**

2.舊制勞工退休基金

112 年 11 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	餘　　額	占基金運用比率(％)
自行運用	**498,187,919,401**	**50.12**
轉存金融機構	155,319,515,894	15.62
短期票券	47,584,436,356	4.79
公債、金融債券、公司債及證券化商品	75,426,707,966	7.59
股票及受益憑證投資(含期貨)	117,154,139,866	11.79
國外投資	102,703,119,319	10.33
固定收益	54,549,753,401	5.49
權益證券	38,219,961,243	3.84
另類投資	9,933,404,675	1.00
委託經營	**495,804,035,313**	**49.88**
國內委託經營	105,060,232,520	10.57
國外委託經營	390,743,802,793	39.31
固定收益	95,781,342,319	9.64
權益證券	200,779,715,758	20.20
另類投資	94,182,744,716	9.47
合　　計	**993,991,954,714**	**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 11 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（％）
自 行 運 用	1,578,492,386,472	39.89
委 託 經 營	2,378,855,873,196	60.11

2.舊制勞工退休基金

112 年 11 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（％）
自 行 運 用	498,187,919,401	50.12
委 託 經 營	495,804,035,313	49.88

(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 11 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
國 內 投 資	1,581,198,587,400	39.96
國 外 投 資	2,376,149,672,268	60.04

2.舊制勞工退休基金

112 年 11 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
國 內 投 資	500,545,032,602	50.36
國 外 投 資	493,446,922,112	49.64

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 11 月底

項　　目	收益率（%）
國內權益證券	28.38

2.舊制勞工退休基金

112 年截至 11 月底

項　　目	收益率（%）
國內權益證券	30.76

(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 11 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	比　　率（%）
國內權益證券	249,614,171,539	6.31

2.舊制勞工退休基金

112 年 11 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	比　　率（%）
國內權益證券	117,154,139,866	11.79

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.9.27~112.11.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
野村	28,072,603,831	33,596,296,314	19.74	19.68	—	7.44

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.1.30~112.11.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
野村	6,829,066,771	7,819,700,061	14.51	14.51	—	5.32

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(110.7.16~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	19,093,323,980	19,396,159,120	20.36	1.59	2	13.45
保德信	6,277,574,114	6,635,003,216	28.10	5.69	1	
合計	25,370,898,094	26,031,162,336	22.24	2.60	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.12.5~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
國泰	10,445,113,310	11,243,315,670	7.44	7.64	—	6.28

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

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.7.15~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
復華	29,101,525,086	29,400,245,521	1.03	1.03	—	2.96

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(109.4.20~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	15,072,627,572	27.84	88.06	1	89.31
滙豐	9,927,481,593	18,636,913,473	24.08	80.38	2	
合計	17,942,353,094	33,709,541,045	25.66	83.60	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（109.7.20~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	9,057,257,704	12,088,926,861	20.67	33.47	2	19.42
統一	12,294,643,442	16,913,532,651	22.11	37.57	1	
合計	21,351,901,146	29,002,459,512	21.50	35.83	—	

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 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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.1.24~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
統一	14,437,134,744	15,520,958,157	32.32	7.51	1	5.65
復華	19,009,802,076	18,849,759,494	26.54	-0.84	2	
合計	33,446,936,820	34,370,717,651	29.08	2.76	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.10.11~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
台新	15,841,461,125	19,299,708,799	23.33	21.83	—	7.20

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.12.1~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
國泰	14,836,482,661	16,776,410,676	29.07	14.41	5	17.61
統一	11,353,734,691	13,169,887,463	30.31	16.00	1	
復華	10,890,868,617	12,571,562,175	29.04	15.43	2	
滙豐	10,790,827,015	12,411,987,776	27.39	15.02	3	
安聯	15,017,345,063	17,084,220,542	29.32	14.97	4	
合計	62,889,258,047	72,014,068,632	29.05	15.12	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.4.6~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
復華	4,799,121,512	5,220,084,252	8.77	8.77	1	4.17
安聯	3,601,238,896	3,845,696,863	6.79	6.79	2	
合計	8,400,360,408	9,065,781,115	7.92	7.92	—	

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。

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.2.7~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	14,088,712,403	16,208,117,006	15.04	15.04	1	5.18
國泰	6,318,453,600	6,931,091,416	9.70	9.70	3	
群益	6,382,621,945	7,236,985,348	13.39	13.39	2	
滙豐	7,096,535,878	7,740,018,400	9.07	9.07	4	
合計	33,886,323,826	38,116,212,170	12.48	12.48	—	

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。

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.10.24~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
台新	8,254,694,051	8,816,884,459	6.81	6.81	1	6.78
安聯	12,775,472,416	13,621,233,247	6.62	6.62	5	
保德信	9,403,481,285	10,018,096,068	6.54	6.54	7	
統一	12,635,490,783	13,469,925,129	6.60	6.60	6	
國泰	10,445,956,159	11,138,566,956	6.63	6.63	4	
復華	7,235,716,436	7,720,779,033	6.70	6.70	2	
群益	4,439,275,178	4,734,908,140	6.66	6.66	3	
合計	65,190,086,308	69,520,393,032	6.64	6.64	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（108.5.24~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	9,975,098,341	20.26	73.75	2	27.09
施羅德	6,000,000,000	9,249,049,403	15.34	59.56	5	
統一	6,000,000,000	10,319,150,840	29.56	78.94	1	
野村	11,000,000,000	15,531,639,871	20.71	68.84	4	
國泰	11,000,000,000	16,174,343,009	20.29	69.03	3	
復華	6,000,000,000	8,544,163,281	20.77	50.83	6	
合計	46,000,000,000	69,793,444,745	21.03	66.52	—	

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 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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.5.13~112.11.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
台新	8,000,000,000	9,201,523,028	28.06	15.02	1	14.83
安聯	8,000,000,000	8,859,241,304	14.40	10.74	3	
保德信	8,000,000,000	8,402,897,610	21.89	5.04	5	
國泰	8,000,000,000	9,059,588,527	19.46	13.24	2	
野村	8,000,000,000	8,655,999,468	19.30	8.20	4	
合計	40,000,000,000	44,179,249,937	20.50	10.45	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.5.13~112.11.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
安聯	3,000,000,000	4,397,541,123	44.44	41.40	3	51.00
保德信	3,000,000,000	4,468,629,650	46.29	44.82	1	
野村	3,000,000,000	4,484,313,294	48.20	42.14	2	
國泰	3,000,000,000	4,404,508,858	44.91	40.97	4	
富邦	3,000,000,000	4,354,159,041	43.95	38.40	5	
合計	15,000,000,000	22,109,151,966	45.56	41.55	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.12.15~112.11.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
安聯	6,000,000,000	6,427,606,196	16.71	4.49	3	12.27
保德信	6,000,000,000	6,840,055,657	28.57	10.68	1	
國泰	6,000,000,000	6,483,203,038	18.33	6.24	2	
第一金	6,000,000,000	6,467,803,790	17.46	4.16	4	
野村	6,000,000,000	6,174,770,654	19.20	-1.05	6	
富邦	6,000,000,000	6,401,669,341	26.81	2.68	5	
合計	36,000,000,000	38,795,108,676	21.08	4.54	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.10.5~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
安聯	2,000,000,000	2,019,423,415	0.97	0.97	5	0.99
施羅德	2,000,000,000	1,975,491,981	-1.23	-1.23	6	
國泰	2,000,000,000	2,096,634,407	4.83	4.83	1	
第一金	2,000,000,000	2,039,842,132	1.99	1.99	4	
野村	2,000,000,000	1,956,605,566	-2.17	-2.17	7	
華南永昌	2,000,000,000	2,061,206,824	3.06	3.06	2	
滙豐	2,000,000,000	2,048,596,351	2.43	2.43	3	
合計	14,000,000,000	14,197,800,676	1.41	1.41	—	

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 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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.1.28~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
富邦	12,256,867,963	12,214,390,396	27.19	-0.35	2	11.23
統一	10,364,185,361	11,382,572,815	26.60	9.83	1	
合計	22,621,053,324	23,596,963,211	26.91	4.31	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(109.11.2~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
匯豐	5,685,000,000	8,473,301,874	24.01	49.05	—	55.12

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(109.05.04~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	19,272,822,959	28,491,466,494	20.76	47.83	—	20.73

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 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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.4.6~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
復華	4,800,107,976	5,221,180,377	8.77	8.77	1	4.17
安聯	3,601,947,821	3,846,475,437	6.79	6.79	2	
合計	8,402,055,797	9,067,655,814	7.92	7.92	—	

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 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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.2.7~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	14,089,937,312	16,209,717,716	15.04	15.04	1	5.18
國泰	6,319,107,110	6,931,945,120	9.70	9.70	3	
群益	6,384,957,618	7,239,942,934	13.39	13.39	2	
滙豐	7,097,524,598	7,741,214,448	9.07	9.07	4	
合計	33,891,526,638	38,122,820,218	12.48	12.48	—	

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。

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.5.13~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
安聯	1,000,000,000	1,465,958,843	44.44	41.44	3	51.00
保德信	1,000,000,000	1,489,597,046	46.30	44.82	1	
野村	1,000,000,000	1,494,836,939	48.20	42.15	2	
國泰	1,000,000,000	1,468,273,664	44.92	41.01	4	
富邦	1,000,000,000	1,451,368,653	43.93	38.49	5	
合計	5,000,000,000	7,370,035,145	45.56	41.58	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.10.5~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	500,000,000	504,819,343	0.96	0.96	5	0.99
施羅德	500,000,000	493,830,432	-1.23	-1.23	6	
國泰	500,000,000	524,126,428	4.83	4.83	1	
第一金	500,000,000	509,962,782	1.99	1.99	4	
野村	500,000,000	489,053,146	-2.19	-2.19	7	
華南永昌	500,000,000	515,345,155	3.07	3.07	2	
滙豐	500,000,000	512,151,291	2.43	2.43	3	
合計	3,500,000,000	3,549,288,577	1.41	1.41	—	

（二）112 年 11 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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.6.7~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	907,613,021	741,534,159	1.45	-18.30	2	-18.19
富蘭克林坦伯頓	1,151,737,838	1,037,709,671	0.87	-14.65	1	
合計	2,059,350,859	1,779,243,830	1.12	-16.49	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.1.6~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	2,158,967,886	1,901,214,881	1.85	-14.18	—	-15.12

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.2.6~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,734,805,538	1,795,723,450	18.20	3.51	1	-0.10
摩根	1,485,120,883	1,525,668,371	18.11	2.73	2	
合計	3,219,926,421	3,321,391,821	18.16	3.15	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.11.17~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	656,507,639	691,340,183	1.86	5.31	—	4.11

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.12.4~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,141,092,316	1,261,615,835	17.02	11.91	2	11.53
道富	1,513,655,177	1,675,494,069	17.12	12.08	1	
合計	2,654,747,493	2,937,109,904	17.08	12.01	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.7.1~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	934,565,605	992,943,154	10.84	6.25	1	4.94
貝萊德	939,726,931	997,278,605	11.01	6.12	2	
合計	1,874,292,536	1,990,221,759	10.93	6.19	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.3.6~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	2,410,932,432	2,041,499,809	1.58	-16.28	1	-18.62
景順	1,487,127,452	1,237,721,986	0.04	-16.77	2	
合計	3,898,059,884	3,279,221,795	0.99	-16.45	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.7.31~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Pictet	618,843,493	666,977,181	6.73	8.28	—	8.57

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.4.18~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	1,113,392,347	1,115,974,714	0.23	0.23	2	-0.10
貝萊德	1,132,011,599	1,136,820,595	0.42	0.42	1	
合計	2,245,403,946	2,252,795,309	0.33	0.33	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（108.1.22~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	1,186,315,337	1,658,352,793	15.95	56.45	1	33.71
MFS	803,318,800	1,070,343,309	3.07	43.24	3	
威靈頓	1,051,647,315	1,389,111,574	3.96	46.08	2	
合計	3,041,281,452	4,117,807,676	8.34	48.56	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（108.4.25~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
RBC	936,338,464	1,066,949,206	6.14	6.98	1	-1.29
貝萊德	687,231,657	660,887,806	4.19	-1.06	3	
盧米斯	892,703,100	880,924,360	5.20	1.49	2	
合計	2,616,273,221	2,608,761,372	5.27	2.35	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（109.8.11~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,696,617,127	2,179,076,146	26.42	34.98	2	34.06
LGIM	1,705,083,447	2,184,896,590	26.47	34.76	3	
Geode	1,675,075,832	2,158,795,754	26.63	35.18	1	
合計	5,076,776,406	6,522,768,490	26.51	34.97	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（109.9.25~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,680,575,333	3.99	16.91	2	24.52
RREEF	926,848,763	1,141,776,398	0.86	23.19	1	
合計	2,364,369,281	2,822,351,731	2.70	19.37	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（109.11.13~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	821,176,083	682,208,097	-1.50	-18.54	2	-17.06
盧米斯	471,104,127	421,061,199	4.18	-13.72	1	
合計	1,292,280,210	1,103,269,296	0.54	-16.90	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.7.20~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	578,698,278	549,472,976	2.14	-6.59	2	6.64/18.47
摩根	1,645,715,430	1,522,448,426	5.03	-7.49	3	
DWS	975,711,371	987,755,221	8.27	1.01	1	
柏瑞	765,326,657	683,745,617	2.75	-10.66	4	
合計	3,965,451,736	3,743,422,240	5.02	-5.96	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.8.24~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	949,175,052	892,288,116	9.57	-5.99	—	-5.26

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.6.22~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	551,552,002	643,954,259	14.88	16.89	3	16.43
DWS	648,715,051	764,251,435	15.19	18.08	1	
道富	649,045,562	764,366,018	15.10	18.03	2	
北美信託	652,047,560	761,166,344	15.01	16.88	4	
合計	2,501,360,175	2,933,738,056	15.05	17.49	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.7.25~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	427,360,620	444,918,388	4.36	4.11	2	6.14/9.52
富達	965,211,657	1,055,773,228	3.66	9.38	1	
TCW	1,039,618,153	1,082,509,082	4.85	4.11	3	
合計	2,432,190,430	2,583,200,698	4.27	6.25	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（108.1.23~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Nomura	300,000,000	307,220,014	2.31	6.30	5	9.81/34.10
景順	580,000,000	760,384,903	6.40	46.70	1	
威靈頓	600,000,000	764,489,456	8.41	38.13	3	
CPR	580,000,000	742,813,852	13.10	40.01	2	
道富	580,000,000	683,214,372	3.90	24.49	4	
合計	2,640,000,000	3,258,122,597	7.37	31.06	—	

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。

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（108.12.18~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	441,920,557	6.88	1.48	4	5.03
DWS	400,000,000	414,661,867	6.25	-2.66	5	
Nomura	400,000,000	495,985,853	10.43	14.53	3	
荷寶	300,000,000	401,563,110	14.54	17.56	1	
道富	300,000,000	394,728,831	13.52	14.65	2	
合計	1,800,000,000	2,148,860,218	10.13	8.48	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.1.13~112.11.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
DWS	600,000,000	562,272,558	4.02	-11.97	3	-11.21
INSIGHT	700,000,000	670,057,128	4.38	-10.89	1	
摩根	400,000,000	359,063,905	4.13	-11.99	4	
PIMCO	480,000,000	440,658,439	3.86	-11.90	2	
WESTERN	400,000,000	354,528,331	3.92	-12.78	5	
合計	2,580,000,000	2,386,580,361	4.09	-11.89	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.9.8~112.11.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
CBRE	350,000,000	338,969,069	0.99	-2.63	2	-3.85
Clearbridge	450,000,000	441,555,091	1.09	0.24	1	
Magellan	350,000,000	335,702,213	1.07	-5.53	3	
RREEF	350,000,000	328,970,980	-0.89	-5.69	4	
合計	1,500,000,000	1,445,197,353	0.62	-3.31	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.10.15~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
富達	400,000,000	346,193,001	4.37	-13.80	5	6.63/17.27
摩根	400,000,000	363,906,957	5.13	-9.19	4	
Ninety One	400,000,000	389,560,409	-0.20	-3.12	1	
Schroders	400,000,000	380,221,937	7.14	-5.34	2	
T. Rowe Price	400,000,000	375,623,372	8.03	-7.20	3	
合計	2,000,000,000	1,855,505,676	4.78	-7.73	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.4.28~112.11.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
匯豐	200,000,000	207,736,486	6.58	6.58	3	7.16
LGIM	200,000,000	207,970,939	6.30	6.30	4	
摩根士坦利	200,000,000	205,918,795	4.63	4.63	5	
Schroders	200,000,000	209,131,595	8.12	8.12	1	
威靈頓	200,000,000	209,146,170	7.61	7.61	2	
合計	1,000,000,000	1,039,903,985	6.65	6.65	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.7.19~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
盧米斯	300,000,000	307,397,107	2.38	2.38	2	1.94/2.86
Ninety One	300,000,000	307,139,147	1.28	1.28	5	
PIMCO	300,000,000	310,246,689	2.00	2.00	3	
PGIM	300,000,000	305,781,319	2.86	2.86	1	
T. Rowe Price	300,000,000	298,523,224	-0.04	-0.04	6	
威靈頓	300,000,000	302,953,890	1.85	1.85	4	
合計	1,800,000,00	1,832,041,376	1.73	1.73	—	

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 11 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(108.6.24~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	686,579,222	889,576,755	10.53	23.13	—	23.10

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.1.6~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,003,724,736	861,203,424	1.82	-14.20	1	-15.12
盧米斯	948,693,762	801,295,294	0.75	-15.54	2	
合計	1,952,418,498	1,662,498,718	1.30	-14.85	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.2.6~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,156,987,544	1,197,857,784	18.21	3.53	—	-0.10

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.11.17~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	281,124,998	295,722,457	1.86	5.19	—	4.11

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.3.6~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	304,997,166	327,517,196	11.19	7.38	4	6.24
道富	360,436,214	387,664,997	10.79	7.55	2	
瑞銀	308,879,836	332,580,124	11.17	7.67	1	
Nomura	360,147,608	386,775,951	10.98	7.39	3	
合計	1,334,460,824	1,434,538,268	11.02	7.50	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.4.18~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	751,993,706	755,348,928	0.45	0.45	—	-0.10

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	237,169,673	400,090,194	15.87	56.58	1	33.71
MFS	196,618,331	302,876,137	3.11	43.30	3	
威靈頓	453,548,464	685,412,337	3.94	46.11	2	
合計	887,336,468	1,388,378,668	6.95	48.32	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Lazard	713,987,041	918,465,851	10.04	29.62	—	17.29

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
信安環球	610,886,182	599,456,765	2.49	-5.08	2	-9.49
Macquarie	126,937,100	125,427,270	1.51	-1.19	1	
合計	737,823,282	724,884,035	2.32	-4.36	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	155,447,975	145,424,128	2.19	-6.45	2	6.64/18.47
摩根	594,592,070	551,827,413	5.10	-7.19	3	
DWS	311,387,682	314,780,009	8.22	1.09	1	
柏瑞	254,823,294	227,532,650	2.87	-10.71	4	
合計	1,316,251,021	1,239,564,200	5.10	-5.83	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	127,303,524	148,577,524	14.79	16.71	4	16.43
DWS	147,528,441	174,095,036	15.17	18.01	2	
道富	157,982,595	186,702,523	15.21	18.18	1	
北美信託	158,484,700	184,981,856	14.94	16.72	3	
合計	591,299,260	694,356,939	15.04	17.43	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	319,635,794	332,790,537	4.35	4.12	3	6.14/9.52
富達	299,785,344	329,043,182	3.69	9.76	1	
TCW	328,000,470	341,689,475	4.91	4.17	2	
合計	947,421,608	1,003,523,194	4.32	5.92	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,957,784	2.39	6.40	5	9.81/34.10
景順	80,000,000	113,063,479	6.41	45.85	1	
威靈頓	80,000,000	104,363,057	8.41	38.30	3	
CPR	80,000,000	109,782,333	13.32	40.39	2	
道富	80,000,000	94,126,690	3.91	24.29	4	
合計	360,000,000	458,293,343	7.56	31.89	—	

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 11 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~112.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
CBRE	30,000,000	29,230,520	0.99	-2.56	2	-3.85
ClearBridge	30,000,000	30,109,068	0.78	0.36	1	
Magellan	30,000,000	28,499,363	1.02	-5.00	3	
RREEF	30,000,000	28,470,023	-0.93	-5.10	4	
合計	120,000,000	116,308,974	0.47	-3.08	—	

(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 11 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

（依交易目的）

112 年 11 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

七、勞工退休基金財務收支表

(一)新制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112 年 11 月份	119,509,796,039	209,550,320,015	90,040,523,976

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112 年 11 月份	35,744,834,265	35,880,721,649	135,887,384

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 11 月份　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	
現金收入	171,474,330,209	
現金支出	168,204,166,264	
現金增(減)數		3,270,163,945

(二)舊制勞工退休基金

112 年 11 月份　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	
現金收入	18,617,626,007	
現金支出	18,617,438,178	
現金增(減)數		187,829