

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 8 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	10.34%	11.84%	1.18%	17.66%	14.80%	0.74%

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 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3 兆 9,171 億 6,870 萬元
112 年截至 8 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	84 億 5,625 萬元 1.51%
		國內權益證券 及國外投資	929 億 1,661 萬元 13.63%
	委託經營		2,817 億 7,269 萬元 12.92%
	合 計		3,831 億 4,555 萬元 10.34%

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 8 月之保證收益率為 1.5866%。

2. 舊制勞工退休基金

112 年 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,069 億 51 萬元
112 年截至 8 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	25 億 952 萬元 1.41%
		國內權益證券 及國外投資	448 億 2,720 萬元 19.09%
	委託經營		539 億 3,575 萬元 10.40%
	合 計		1,012 億 7,247 萬元 11.84%

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 8 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,594,130,712,199	40.69
轉存金融機構	508,488,797,350	12.98
短期票券	99,058,126,781	2.53
公債、公司債、金融債券及特別股	217,120,776,710	5.54
股票及受益憑證投資(含期貨)	249,210,969,978	6.36
國外投資	520,252,041,380	13.28
固定收益	395,625,221,858	10.10
權益證券	65,176,906,537	1.66
另類投資	59,449,912,985	1.52
委託經營	2,323,037,991,226	59.31
國內委託經營	516,346,552,749	13.19
國外委託經營	1,806,691,438,477	46.12
固定收益	451,709,093,933	11.53
權益證券	920,078,485,279	23.49
另類投資	434,903,859,265	11.10
合 計	3,917,168,703,425	100.00

2. 舊制勞工退休基金

112 年 8 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	505,598,061,091	50.21
轉存金融機構	159,540,731,101	15.84
短期票券	57,903,958,051	5.75
公債、金融債券、公司債及證券化商品	69,547,156,749	6.91
股票及受益憑證投資(含期貨)	117,109,285,817	11.63
國外投資	101,496,929,373	10.08
固定收益	50,476,512,953	5.01
權益證券	40,800,377,460	4.05
另類投資	10,220,038,960	1.02
委託經營	501,302,452,624	49.79
國內委託經營	100,522,176,425	9.98
國外委託經營	400,780,276,199	39.81
固定收益	104,952,544,509	10.43
權益證券	199,897,797,649	19.85
另類投資	95,929,934,041	9.53
合 計	1,006,900,513,715	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 8 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	1,594,130,712,199	40.69
委 託 經 營	2,323,037,991,226	59.31

2. 舊制勞工退休基金

112 年 8 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	505,598,061,091	50.21
委 託 經 營	501,302,452,624	49.79

(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 8 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,590,225,223,568	40.60
國 外 投 資	2,326,943,479,857	59.40

2. 舊制勞工退休基金

112 年 8 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	504,623,308,143	50.11
國 外 投 資	502,277,205,572	49.89

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 8 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	22.55

2. 舊制勞工退休基金

112 年截至 8 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	25.16

(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 8 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	249,210,969,978	6.36

2. 舊制勞工退休基金

112 年 8 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	117,109,285,817	11.63

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	34,606,035,057	23.34	23.27	—	5.85

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	7,764,172,734	13.69	13.69	—	3.73

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 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.16~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	19,916,962,313	23.59	4.31	2	12.04
保德信	6,277,574,114	6,506,405,317	25.62	3.65	1	
合計	25,370,898,094	26,423,367,630	24.09	4.15	—	

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。

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	10,753,566,690	2.76	2.95	—	4.69

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。

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.15~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	28,545,100,713	-1.91	-1.91	—	-0.65

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	14,508,894,847	23.06	81.02	1	80.24
滙豐	10,927,481,593	18,715,391,999	17.81	71.27	2	
合計	18,942,353,094	33,224,286,846	20.05	75.40	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	12,374,006,475	23.52	36.62	1	18.01
統一	12,294,643,442	16,527,587,547	19.32	34.43	2	
合計	21,351,901,146	28,901,594,022	21.08	35.36	—	

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 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	15,106,592,604	28.79	4.64	1	0.59
復華	19,009,802,076	18,232,667,705	22.39	-4.09	2	
合計	33,446,936,820	33,339,260,309	25.21	-0.32	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	18,561,788,700	18.62	17.17	—	5.62

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	16,070,052,177	23.63	9.59	5	12.23
統一	11,353,734,691	12,613,754,257	24.81	11.10	1	
復華	10,890,868,617	12,030,414,482	23.48	10.46	2	
滙豐	10,790,827,015	11,893,387,290	22.06	10.22	3	
安聯	15,017,345,063	16,331,099,772	23.62	9.90	4	
合計	62,889,258,047	68,938,707,978	23.54	10.20	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	5,201,557,699	8.39	8.39	1	2.58
安聯	3,601,238,896	3,722,823,449	3.38	3.38	2	
合計	8,400,360,408	8,924,381,148	6.24	6.24	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	16,073,440,839	14.09	14.09	1	3.60
國泰	6,318,453,600	6,629,550,333	4.92	4.92	4	
群益	6,382,621,945	7,122,285,764	11.59	11.59	2	
滙豐	7,096,535,878	7,483,785,068	5.46	5.46	3	
合計	33,886,323,826	37,309,062,004	10.10	10.10	—	

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 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	10,435,719,208	24.15	105.87	6	111.87
安聯	6,000,000,000	11,003,153,816	21.06	117.22	2	
保德信	6,000,000,000	10,681,542,412	22.24	107.32	5	
統一	4,000,000,000	8,838,803,236	21.83	122.76	1	
國泰	6,000,000,000	10,712,865,544	22.53	108.95	3	
復華	4,000,000,000	8,419,337,542	21.20	107.73	4	
群益	2,500,000,000	6,616,774,831	23.05	103.74	7	
合計	34,500,000,000	66,708,196,589	22.28	110.35	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,862,634,801	18.90	71.79	3	25.63
施罗德	6,000,000,000	9,681,166,946	20.73	67.01	4	
統一	6,000,000,000	10,255,310,308	28.76	77.83	1	
野村	11,000,000,000	15,900,650,725	23.58	72.85	2	
國泰	11,000,000,000	15,403,618,770	14.56	60.97	5	
復華	6,000,000,000	8,488,706,982	19.98	49.85	6	
合計	46,000,000,000	69,592,088,532	20.68	66.03	—	

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 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	8,859,499,276	23.30	10.74	3	13.37
安聯	8,000,000,000	8,873,597,092	14.58	10.92	2	
保德信	8,000,000,000	8,325,756,387	20.77	4.07	5	
國泰	8,000,000,000	8,754,179,146	15.43	9.43	4	
野村	8,000,000,000	8,914,860,617	22.87	11.44	1	
合計	40,000,000,000	43,727,892,518	19.27	9.32	—	

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 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,111,309,506	35.04	32.19	3	41.02
保德信	3,000,000,000	4,173,618,842	36.64	35.26	1	
野村	3,000,000,000	4,194,448,497	38.62	32.95	2	
國泰	3,000,000,000	4,127,965,514	35.82	32.12	4	
富邦	3,000,000,000	4,076,414,486	34.77	29.57	5	
合計	15,000,000,000	20,683,756,845	36.17	32.42	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	6,425,451,963	16.67	4.46	2	10.68
保德信	6,000,000,000	6,706,453,031	26.06	8.52	1	
國泰	6,000,000,000	6,189,799,927	12.97	1.43	4	
第一金	6,000,000,000	6,274,456,008	13.95	1.05	5	
野村	6,000,000,000	6,358,665,545	22.75	1.90	3	
富邦	6,000,000,000	6,278,232,751	24.37	0.70	6	
合計	36,000,000,000	38,233,059,225	19.32	3.02	—	

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

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.28~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	11,958,802,116	24.53	-2.43	2	9.70
統一	10,364,185,361	11,331,849,477	26.04	9.34	1	
合計	22,621,053,324	23,290,651,593	25.26	2.96	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
匯豐	5,685,000,000	8,046,646,319	17.76	41.54	—	47.68

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	29,169,133,246	23.63	51.35	—	19.32

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 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	5,202,608,828	8.39	8.39	1	2.58
安聯	3,601,947,821	3,723,569,148	3.38	3.38	2	
合計	8,402,055,797	8,926,177,976	6.24	6.24	—	

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

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	112 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	16,074,903,655	14.09	14.09	1	3.60
國泰	6,319,107,110	6,630,321,315	4.92	4.92	4	
群益	6,384,957,618	7,124,802,001	11.59	11.59	2	
滙豐	7,097,524,598	7,484,910,036	5.46	5.46	3	
合計	33,891,526,638	37,314,937,007	10.10	10.10	—	

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 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,370,531,059	35.04	32.24	3	41.02
保德信	1,000,000,000	1,391,242,843	36.64	35.26	1	
野村	1,000,000,000	1,398,197,925	38.62	32.96	2	
國泰	1,000,000,000	1,376,075,426	35.82	32.15	4	
富邦	1,000,000,000	1,358,770,962	34.75	29.65	5	
合計	5,000,000,000	6,894,818,215	36.17	32.45	—	

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 8 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	735,114,782	0.58	-19.01	2	-18.70
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	1,037,254,334	0.83	-14.68	1	
合計	2,059,350,859	1,772,369,116	0.72	-16.81	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,876,387,582	0.52	-15.30	—	-15.64

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	1,749,507,360	15.16	0.85	2	-1.64
摩根	1,485,120,883	1,499,806,891	16.11	0.99	1	
合計	3,219,926,421	3,249,314,251	15.59	0.91	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	710,600,352	4.70	8.24	—	3.84

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	991,092,316	1,090,724,370	15.08	10.05	2	9.81
道富	1,313,655,177	1,450,028,542	15.34	10.38	1	
合計	2,304,747,493	2,540,752,912	15.23	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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	976,991,593	9.06	4.54	1	3.27
貝萊德	939,726,931	980,524,755	9.15	4.34	2	
合計	1,874,292,536	1,957,516,348	9.10	4.44	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,410,932,432	2,066,006,468	2.80	-15.27	1	-17.77
景順	1,487,127,452	1,255,507,151	1.47	-15.58	2	
合計	3,898,059,884	3,321,513,619	2.29	-15.37	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 31~112. 8. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618, 843, 493	662, 520, 678	6. 02	7. 56	—	7. 93

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 4. 18~112. 8. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1, 113, 392, 347	1, 104, 837, 187	-0. 77	-0. 77	1	-1. 02
貝萊德	1, 132, 011, 599	1, 122, 728, 680	-0. 82	-0. 82	2	
合計	2, 245, 403, 946	2, 227, 565, 867	-0. 79	-0. 79	—	

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 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108. 1. 22~112. 8. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 136, 315, 337	1, 587, 351, 934	14. 65	54. 69	1	33. 88
MFS	703, 318, 800	969, 862, 456	3. 25	43. 49	3	
威靈頓	951, 647, 315	1, 289, 521, 827	4. 20	46. 43	2	
合計	2, 791, 281, 452	3, 846, 736, 217	8. 01	48. 11	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	936,338,464	948,846,786	4.30	5.12	1	-2.73
貝萊德	687,231,657	651,721,229	2.74	-2.44	3	
盧米斯	892,703,100	868,219,520	3.68	0.03	2	
合計	2,516,273,221	2,468,787,535	3.64	0.77	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,696,617,127	2,132,847,475	23.74	32.12	2	31.03
LGIM	1,705,083,447	2,139,573,066	23.84	31.97	3	
Geode	1,675,075,832	2,113,918,513	24.00	32.37	1	
合計	5,076,776,406	6,386,339,054	23.86	32.15	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,605,780,519	-0.63	11.70	2	19.42
RREEF	926,848,763	1,098,802,207	-2.94	18.55	1	
合計	2,364,369,281	2,704,582,726	-1.58	14.39	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	689,419,247	-0.46	-17.68	2	-17.72
盧米斯	471,104,127	418,210,635	3.48	-14.30	1	
合計	1,292,280,210	1,107,629,882	0.94	-16.57	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	578,698,278	551,360,714	2.49	-6.27	2	5.26/15.85
摩根	1,645,715,430	1,506,240,341	3.91	-8.48	3	
DWS	975,711,371	977,898,527	7.19	0.00	1	
柏瑞	765,326,657	674,089,751	1.30	-11.92	4	
合計	3,965,451,736	3,709,589,333	4.08	-6.81	—	

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。

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	876,364,869	7.62	-7.67	—	-7.72

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	551,552,002	629,953,315	12.38	14.35	3	13.84
DWS	648,715,051	748,145,543	12.77	15.59	2	
道富	649,045,562	748,687,347	12.74	15.61	1	
北美信託	652,047,560	744,179,737	12.45	14.27	4	
合計	2,501,360,175	2,870,965,942	12.59	14.98	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	438,990,886	2.97	2.72	3	4.77/7.53
富達	965,211,657	1,043,645,669	2.47	8.13	1	
TCW	1,039,618,153	1,068,634,833	3.50	2.77	2	
合計	2,432,190,430	2,551,271,388	2.99	4.94	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	304,693,950	1.46	5.42	5	8.39/31.44
景順	580,000,000	748,665,541	4.76	44.44	1	
威靈頓	600,000,000	752,084,297	6.65	35.89	3	
CPR	580,000,000	742,109,799	12.99	39.88	2	
道富	580,000,000	675,575,717	2.74	23.10	4	
合計	2,640,000,000	3,223,129,304	6.22	29.65	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	434,822,962	5.16	-0.15	4	2.54
DWS	400,000,000	406,715,024	4.21	-4.53	5	
Nomura	400,000,000	482,592,907	7.45	11.44	2	
荷寶	300,000,000	386,538,092	10.25	13.16	1	
道富	300,000,000	382,239,682	9.93	11.02	3	
合計	1,800,000,000	2,092,908,667	7.26	5.66	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	555,936,068	2.85	-12.96	3	-12.28
INSIGHT	700,000,000	661,217,344	3.00	-12.06	1	
摩根	400,000,000	354,990,132	2.95	-12.98	4	
PIMCO	480,000,000	435,511,081	2.65	-12.93	2	
WESTERN	400,000,000	351,404,562	3.01	-13.55	5	
合計	2,580,000,000	2,359,059,187	2.89	-12.91	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	329,513,217	-1.83	-5.35	2	-5.00
Clearbridge	450,000,000	430,152,149	-1.52	-2.35	1	
Magellan	350,000,000	328,097,651	-1.22	-7.67	4	
RREEF	350,000,000	324,221,325	-2.32	-7.06	3	
合計	1,500,000,000	1,411,984,342	-1.69	-5.53	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	346,237,525	4.39	-13.79	5	5.25/14.65
摩根	400,000,000	360,033,261	4.01	-10.15	4	
Ninety One	400,000,000	390,012,585	-0.09	-3.01	1	
Schroders	400,000,000	376,697,973	6.14	-6.21	2	
T. Rowe Price	400,000,000	370,359,766	6.51	-8.50	3	
合計	2,000,000,000	1,843,341,110	4.10	-8.33	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
匯豐	100,000,000	104,838,903	4.84	4.84	3	5.65
LGIM	100,000,000	104,727,014	4.73	4.73	4	
摩根士坦利	100,000,000	104,463,347	4.46	4.46	5	
Schroders	100,000,000	105,625,291	5.63	5.63	1	
威靈頓	100,000,000	105,476,289	5.48	5.48	2	
合計	500,000,000	525,130,844	5.03	5.03	—	

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (112.7.19~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	100,000,000	100,566,330	0.57	0.57	2	0.63/0.93
Ninety One	100,000,000	100,111,317	0.11	0.11	5	
PIMCO	100,000,000	100,116,354	0.12	0.12	4	
PGIM	100,000,000	100,841,339	0.84	0.84	1	
T. Rowe Price	100,000,000	99,067,190	-0.93	-0.93	6	
威靈頓	100,000,000	100,404,863	0.40	0.40	3	
合計	600,000,000	601,107,393	0.18	0.18	—	

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 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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.6.24~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	786,579,222	962,011,749	7.38	19.62	—	21.58

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.2.6~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	850,131,011	0.52	-15.30	1	-15.64
盧米斯	948,693,762	797,751,474	0.30	-15.91	2	
合計	1,952,418,498	1,647,882,485	0.41	-15.60	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,166,999,998	15.16	0.87	—	-1.64

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	281,124,998	304,038,653	4.72	8.15	—	3.84

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	321,796,556	9.25	5.51	4	4.55
道富	360,436,214	381,312,332	8.97	5.79	1	
瑞銀	308,879,836	326,669,971	9.20	5.76	2	
Nomura	360,147,608	380,391,127	9.15	5.62	3	
合計	1,334,460,824	1,410,169,986	9.14	5.67	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	745,944,791	-0.80	-0.80	—	-1.02

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	237,169,673	395,474,635	14.53	54.77	1	33.88
MFS	196,618,331	303,388,112	3.29	43.54	3	
威靈頓	453,548,464	687,106,946	4.20	46.48	2	
合計	887,336,468	1,385,969,693	6.76	48.07	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	713,987,041	878,241,547	5.22	23.95	—	12.49

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	610,886,182	598,091,550	2.25	-5.29	2	-8.48
Macquarie	126,937,100	125,798,510	1.81	-0.90	1	
合計	737,823,282	723,890,060	2.18	-4.49	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	145,925,993	2.54	-6.13	2	5.26/15.85
摩根	594,592,070	546,045,847	4.00	-8.16	3	
DWS	311,387,682	311,663,240	7.15	0.09	1	
柏瑞	254,823,294	224,295,899	1.41	-11.98	4	
合計	1,316,251,021	1,227,930,979	4.11	-6.71	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	145,378,715	12.32	14.20	3	13.84
DWS	147,528,441	170,438,523	12.75	15.53	2	
道富	157,982,595	182,726,158	12.75	15.66	1	
北美信託	158,484,700	180,840,797	12.37	14.11	4	
合計	591,299,260	679,384,193	12.56	14.90	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	328,342,457	2.95	2.72	3	4.78/7.55
富達	299,785,344	325,615,959	2.61	8.62	1	
TCW	328,000,470	337,428,467	3.60	2.87	2	
合計	947,421,608	991,386,883	3.06	4.64	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,658,201	1.56	5.54	5	8.39/31.44
景順	80,000,000	111,325,945	4.78	43.61	1	
威靈頓	80,000,000	102,679,335	6.66	36.07	3	
CPR	80,000,000	109,661,117	13.20	40.24	2	
道富	80,000,000	93,047,384	2.72	22.86	4	
合計	360,000,000	453,371,982	6.41	30.48	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~112.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	28,416,211	-1.82	-5.28	2	-5.00
ClearBridge	30,000,000	29,351,547	-1.76	-2.16	1	
Magellan	30,000,000	27,867,303	-1.22	-7.11	4	
RREEF	30,000,000	28,067,878	-2.33	-6.44	3	
合計	120,000,000	113,702,939	-1.79	-5.25	—	

(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8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8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8月份	-30,356,223,487	44,576,126,472	74,932,349,959

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112年8月份	-11,178,532,220	-11,032,016,769	146,515,451

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 8 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	255,498,314,266	
現金支出	252,175,593,274	
現金增(減)數		3,322,720,992

(二)舊制勞工退休基金

112 年 8 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	53,420,259,941	
現金支出	53,419,973,679	
現金增(減)數		286,262