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 7 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	11.24%	13.12%	1.18%	21.27%	18.11%	2.13%

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 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3 兆 8,579 億 1,065 萬元
112 年截至 7 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	73 億 8,084 萬元 1.50%
		國內權益證券 及國外投資	966 億 9,422 萬元 14.40%
	委託經營		3,095 億 3,035 萬元 14.30%
	合　　計		4,136 億 541 萬元 11.24%

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 7 月之保證收益率為 1.5866%。

2.舊制勞工退休基金

112 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,054 億 5,911 萬元
112 年截至 7 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	21 億 6,118 萬元 1.40%
		國內權益證券 及國外投資	509 億 8,876 萬元 21.56%
	委託經營		593 億 106 萬元 11.43%
	合　　計		1,124 億 5,100 萬元 13.12%

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 7 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	餘　　額	占基金運用比率（%）
自行運用	**1,567,256,327,890**	**40.62**
轉存金融機構	510,190,197,400	13.23
短期票券	98,094,803,282	2.54
公債、公司債、金融債券及特別股	219,129,086,171	5.68
股票及受益憑證投資（含期貨）	246,210,365,696	6.38
國外投資	493,631,875,341	12.79
固定收益	370,111,940,961	9.59
權益證券	64,412,457,202	1.67
另類投資	59,107,477,178	1.53
委託經營	**2,290,654,324,190**	**59.38**
國內委託經營	512,360,953,557	13.28
國外委託經營	1,778,293,370,633	46.10
固定收益	441,424,936,181	11.44
權益證券	905,655,124,721	23.48
另類投資	431,213,309,731	11.18
合　　計	**3,857,910,652,080**	**100.00**

2.舊制勞工退休基金

112 年 7 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	餘　　額	占基金運用比率(％)
自行運用	**507,884,176,703**	50.51
轉存金融機構	157,745,375,402	15.69
短期票券	58,886,454,526	5.85
公債、金融債券、公司債及證券化商品	63,969,019,808	6.36
股票及受益憑證投資(含期貨)	116,601,820,909	11.60
國外投資	110,681,506,058	11.01
固定收益	58,089,167,013	5.78
權益證券	41,760,018,549	4.15
另類投資	10,832,320,496	1.08
委託經營	**497,574,930,026**	49.49
國內委託經營	99,079,394,129	9.86
國外委託經營	398,495,535,897	39.63
固定收益	104,063,236,973	10.35
權益證券	199,572,500,502	19.85
另類投資	94,859,798,422	9.43
合　　計	**1,005,459,106,729**	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 7 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
自 行 運 用	1,567,256,327,890	40.62
委 託 經 營	2,290,654,324,190	59.38

2.舊制勞工退休基金

112 年 7 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
自 行 運 用	507,884,176,703	50.51
委 託 經 營	497,574,930,026	49.49

(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 7 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
國 內 投 資	1,585,985,406,106	41.11
國 外 投 資	2,271,925,245,974	58.89

2.舊制勞工退休基金

112 年 7 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
國 內 投 資	496,282,064,774	49.36
國 外 投 資	509,177,041,955	50.64

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 7 月底

項　　目	收益率（%）
國內權益證券	25.19

2.舊制勞工退休基金

112 年截至 7 月底

項　　目	收益率（%）
國內權益證券	29.07

(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 7 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	比　　率（%）
國內權益證券	246,210,365,696	6.38

2.舊制勞工退休基金

112 年 7 月 31 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	比　　率（%）
國內權益證券	116,601,820,909	11.60

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（111.9.27~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率（%）
野村	28,072,603,831	34,426,052,984	22.70	22.63	—	5.31

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 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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（112.1.30~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率（%）
野村	6,829,066,771	7,736,377,674	13.29	13.29	—	3.19

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(110.7.16~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	19,093,323,980	19,806,137,415	22.91	3.73	2	11.56
保德信	6,277,574,114	6,545,243,533	26.37	4.26	1	
合計	25,370,898,094	26,351,380,948	23.75	3.86	—	

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.12.5~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
國泰	10,445,113,310	10,932,897,456	4.47	4.67	—	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 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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.7.15~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
復華	29,101,525,086	29,186,395,611	0.29	0.29	—	1.85

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(109.4.20~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	14,953,668,148	26.83	86.57	1	84.98
滙豐	10,927,481,593	19,282,275,224	21.38	76.46	2	
合計	18,942,353,094	34,235,943,372	23.70	80.74	—	

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(109.7.20~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	9,057,257,704	12,315,284,114	22.93	35.97	1	17.53
統一	12,294,643,442	16,523,681,754	19.29	34.40	2	
合計	21,351,901,146	28,838,965,868	20.82	35.07	—	

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 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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.1.24~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
統一	14,437,134,744	15,474,251,253	31.92	7.18	1	3.23
復華	19,009,802,076	18,596,840,530	24.84	-2.17	2	
合計	33,446,936,820	34,071,091,783	27.96	1.87	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（111.10.11~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率（%）
台新	15,841,461,125	18,680,578,711	19.38	17.92	—	5.07

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 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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.12.1~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
國泰	14,836,482,661	16,544,278,228	27.28	12.83	5	15.76
統一	11,353,734,691	13,012,136,214	28.75	14.61	1	
復華	10,890,868,617	12,404,255,535	27.32	13.90	2	
滙豐	10,790,827,015	12,286,030,236	26.09	13.86	3	
安聯	15,017,345,063	16,820,345,324	27.32	13.19	4	
合計	62,889,258,047	71,067,045,537	27.36	13.61	—	

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.4.6~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
復華	4,799,121,512	5,216,687,417	8.70	8.70	1	2.04
安聯	3,601,238,896	3,733,036,092	3.66	3.66	2	
合計	8,400,360,408	8,949,723,509	6.54	6.54	—	

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。

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（112.2.7~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	14,088,712,403	16,084,974,766	14.17	14.17	1	3.05
國泰	6,318,453,600	6,744,551,678	6.74	6.74	4	
群益	6,382,621,945	7,081,197,843	10.94	10.94	2	
滙豐	7,096,535,878	7,628,720,867	7.50	7.50	3	
合計	33,886,323,826	37,539,445,154	10.78	10.78	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（107.10.24~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
台新	6,000,000,000	10,718,172,757	27.51	111.44	6	118.22
安聯	6,000,000,000	11,324,630,250	24.59	123.56	2	
保德信	6,000,000,000	10,957,310,506	25.40	112.67	5	
統一	4,000,000,000	9,113,153,076	25.61	129.67	1	
國泰	6,000,000,000	11,019,812,665	26.04	114.94	3	
復華	4,000,000,000	8,679,548,970	24.95	114.15	4	
群益	2,500,000,000	6,811,442,191	26.67	109.73	7	
合計	34,500,000,000	68,624,070,415	25.79	116.39	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（108.5.24~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	9,849,205,132	18.74	71.56	3	25.13
施羅德	6,000,000,000	9,553,903,826	19.14	64.82	4	
統一	6,000,000,000	10,273,638,128	28.99	78.15	1	
野村	11,000,000,000	15,844,612,671	23.14	72.24	2	
國泰	11,000,000,000	15,503,764,704	15.30	62.02	5	
復華	6,000,000,000	8,489,977,290	20.00	49.87	6	
合計	46,000,000,000	69,515,101,751	20.55	65.85	—	

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 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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.5.13~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
台新	8,000,000,000	8,903,997,310	23.92	11.30	3	12.87
安聯	8,000,000,000	8,946,270,649	15.52	11.83	2	
保德信	8,000,000,000	8,374,827,406	21.48	4.69	5	
國泰	8,000,000,000	9,060,507,492	19.47	13.26	1	
野村	8,000,000,000	8,887,093,412	22.48	11.09	4	
合計	40,000,000,000	44,172,696,269	20.48	10.43	—	

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 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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（111.5.13~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
安聯	3,000,000,000	4,269,541,238	40.23	37.28	3	46.54
保德信	3,000,000,000	4,329,739,361	41.75	40.32	1	
野村	3,000,000,000	4,348,774,127	43.72	37.85	2	
國泰	3,000,000,000	4,275,941,835	40.68	36.86	4	
富邦	3,000,000,000	4,231,964,004	39.91	34.52	5	
合計	15,000,000,000	21,455,960,565	41.26	37.37	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.12.15~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	6,473,756,202	17.55	5.24	2	10.14
保德信	6,000,000,000	6,747,092,978	26.82	9.18	1	
國泰	6,000,000,000	6,224,010,025	13.60	2.00	4	
第一金	6,000,000,000	6,395,003,788	16.14	2.99	3	
野村	6,000,000,000	6,339,346,334	22.37	1.59	5	
富邦	6,000,000,000	6,249,622,422	23.80	0.24	6	
合計	36,000,000,000	38,428,831,749	19.94	3.55	—	

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.1.28~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
富邦	12,256,867,963	11,880,455,290	23.71	-3.07	2	9.18
統一	10,364,185,361	11,415,712,340	26.97	10.15	1	
合計	22,621,053,324	23,296,167,630	25.29	2.98	—	

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(109.11.2~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
匯豐	5,685,000,000	8,290,667,000	21.33	45.83	—	51.57

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(109.05.04~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	19,272,822,959	29,065,382,122	23.19	50.81	—	18.84

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.4.6~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
復華	4,800,107,976	5,217,724,062	8.70	8.70	1	2.04
安聯	3,601,947,821	3,733,771,530	3.66	3.66	2	
合計	8,402,055,797	8,951,495,592	6.54	6.54	—	

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 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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.2.7~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	14,089,937,312	16,086,386,804	14.17	14.17	1	3.05
國泰	6,319,107,110	6,745,297,235	6.74	6.74	4	
群益	6,384,957,618	7,082,983,286	10.93	10.93	2	
滙豐	7,097,524,598	7,629,822,654	7.50	7.50	3	
合計	33,891,526,638	37,544,489,979	10.78	10.78	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.5.13~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
安聯	1,000,000,000	1,423,270,728	40.24	37.33	3	46.54
保德信	1,000,000,000	1,443,278,433	41.75	40.32	1	
野村	1,000,000,000	1,449,634,928	43.72	37.85	2	
國泰	1,000,000,000	1,425,396,296	40.69	36.89	4	
富邦	1,000,000,000	1,410,619,469	39.89	34.60	5	
合計	5,000,000,000	7,152,199,854	41.26	37.40	—	

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 7 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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.6.7~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
聯博	907,613,021	746,418,389	2.12	-17.76	2	-17.56
富蘭克林坦伯頓	1,151,737,838	1,053,468,751	2.41	-13.35	1	
合計	2,059,350,859	1,799,887,140	2.29	-15.52	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（111.1.6~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
PIMCO	2,158,967,886	1,911,098,580	2.38	-13.73	—	-14.46

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（111.2.6~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
貝萊德	1,734,805,538	1,799,197,004	18.43	3.71	1	1.19
摩根	1,485,120,883	1,538,892,014	19.13	3.62	2	
合計	3,219,926,421	3,338,089,018	18.75	3.67	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（111.11.17~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
景順	656,507,639	761,725,623	12.23	16.03	—	10.57

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（111.12.4~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
貝萊德	991,092,316	1,121,806,280	18.36	13.19	2	12.97
道富	1,313,655,177	1,490,093,922	18.53	13.43	1	
合計	2,304,747,493	2,611,900,202	18.46	13.33	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（107.8.27~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
瑞萬通博	557,229,489	555,505,417	6.24	-1.71	—	15.45

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.7.1~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
道富	934,565,605	1,009,693,177	12.71	8.04	1	6.74
貝萊德	939,726,931	1,013,297,809	12.80	7.83	2	
合計	1,874,292,536	2,022,990,986	12.75	7.93	—	

100-1 全球不動產有價證券型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（111.3.6~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
Cohen & Steers	2,410,932,432	2,136,460,463	6.31	-12.38	1	-14.61
景順	1,487,127,452	1,293,226,207	4.52	-13.04	2	
合計	3,898,059,884	3,429,686,670	5.63	-12.62	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（111.7.31~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
Pictet	618,843,493	675,715,425	8.13	9.70	—	9.71

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（112.4.18~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
道富	1,113,392,347	1,125,878,815	1.12	1.12	1	0.92
貝萊德	1,132,011,599	1,144,379,191	1.09	1.09	2	
合計	2,245,403,946	2,270,258,006	1.11	1.11	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（108.1.22~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
瑞萬通博	1,136,315,337	1,628,790,303	17.64	58.73	1	37.44
MFS	703,318,800	995,613,647	5.99	47.30	3	
威靈頓	951,647,315	1,315,005,283	6.26	49.32	2	
合計	2,791,281,452	3,939,409,233	10.61	51.68	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（108.4.25~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
RBC	936,338,464	958,472,963	5.35	6.18	1	-1.76
貝萊德	687,231,657	658,392,688	3.80	-1.44	3	
盧米斯	892,703,100	877,337,622	4.77	1.08	2	
合計	2,516,273,221	2,494,203,273	4.71	1.81	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（109.8.11~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
北美信託	1,696,617,127	2,158,046,451	25.20	33.68	2	32.54
LGIM	1,705,083,447	2,164,201,705	25.27	33.48	3	
Geode	1,675,075,832	2,138,418,651	25.44	33.90	1	
合計	5,076,776,406	6,460,666,807	25.30	33.69	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（109.9.25~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
Magellan	1,437,520,518	1,711,177,807	5.89	19.04	2	25.38
RREEF	926,848,763	1,157,435,467	2.24	24.88	1	
合計	2,364,369,281	2,868,613,274	4.39	21.33	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（109.11.13~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
Brandywine	821,176,083	724,477,066	4.61	-13.49	2	-15.81
盧米斯	471,104,127	427,886,734	5.87	-12.32	1	
合計	1,292,280,210	1,152,363,800	5.02	-13.20	—	

105-1 全球多元資產型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	112 年截至 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.7.20~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	578,698,278	563,320,119	4.71	-4.24	2	4.8/14.96
摩根	1,645,715,430	1,529,334,850	5.51	-7.07	3	
DWS	975,711,371	991,383,136	8.66	1.38	1	
柏瑞	765,326,657	689,420,760	3.60	-9.92	4	
合計	3,965,451,736	3,773,458,865	5.87	-5.20	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.8.24~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
貝萊德	949,175,052	911,668,275	11.95	-3.95	—	-4.56

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（111.6.22~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
貝萊德	551,552,002	642,987,524	14.71	16.71	3	16.17
DWS	648,715,051	762,879,522	14.99	17.87	2	
道富	649,045,562	763,496,270	14.97	17.90	1	
北美信託	652,047,560	759,285,793	14.73	16.59	4	
合計	2,501,360,175	2,928,649,109	14.85	17.29	—	

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.7.25~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	427,360,620	438,223,926	2.79	2.54	3	4.31/6.86
富達	965,211,657	1,064,679,535	4.53	10.31	1	
TCW	1,039,618,153	1,069,603,282	3.60	2.87	2	
合計	2,432,190,430	2,572,506,743	3.84	5.81	—	

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 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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(108.1.23~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Nomura	300,000,000	311,365,342	3.69	7.73	5	7.92/30.53
景順	580,000,000	751,698,761	5.18	45.02	1	
威靈頓	600,000,000	767,248,510	8.80	38.63	3	
CPR	580,000,000	765,919,189	16.62	44.36	2	
道富	580,000,000	688,937,930	4.77	25.53	4	
合計	2,640,000,000	3,285,169,732	8.26	32.15	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（108.12.18~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
Amundi	400,000,000	453,916,321	9.78	4.23	4	6.85
DWS	400,000,000	425,957,013	9.15	-0.01	5	
Nomura	400,000,000	504,512,943	12.33	16.50	2	
荷寶	300,000,000	398,145,744	13.57	16.56	1	
道富	300,000,000	395,799,268	13.83	14.96	3	
合計	1,800,000,000	2,178,331,289	11.64	9.97	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.1.13~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
DWS	600,000,000	559,958,713	3.59	-12.33	3	-11.66
INSIGHT	600,000,000	564,618,672	3.76	-11.41	1	
摩根	400,000,000	357,327,519	3.62	-12.41	4	
PIMCO	400,000,000	357,542,267	3.42	-12.27	2	
WESTERN	400,000,000	354,085,995	3.79	-12.89	5	
合計	2,400,000,000	2,193,533,166	3.65	-12.27	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.9.8~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
CBRE	350,000,000	347,833,296	3.63	-0.08	2	0.48
Clearbridge	450,000,000	453,624,866	3.85	2.98	1	
Magellan	350,000,000	347,111,030	4.51	-2.32	4	
RREEF	350,000,000	343,994,135	3.64	-1.39	3	
合計	1,500,000,000	1,492,563,327	3.92	-0.14	—	

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 7 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.10.15~112.7.31）		
				投資報酬率%)	排名	指標/目標報酬率(%)
富達	400,000,000	354,758,499	6.95	-11.67	5	4.79/13.76
摩根	400,000,000	365,304,185	5.53	-8.84	4	
Ninety One	400,000,000	397,782,780	1.90	-1.08	1	
Schroders	400,000,000	382,238,258	7.70	-4.83	2	
T. Rowe Price	400,000,000	377,398,460	8.54	-6.76	3	
合計	2,000,000,000	1,877,482,182	6.02	-6.63	—	

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.4.28~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
匯豐	100,000,000	107,657,265	7.66	7.66	3	8.55
LGIM	100,000,000	107,645,670	7.65	7.65	4	
摩根士坦利	100,000,000	107,439,257	7.44	7.44	5	
Schroders	100,000,000	108,250,355	8.25	8.25	1	
威靈頓	100,000,000	107,873,852	7.87	7.87	2	
合計	500,000,000	538,866,399	7.77	7.77	—	

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.7.19~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
盧米斯	100,000,000	100,197,015	0.20	0.20	1	0.18/0.27
Ninety One	100,000,000	99,967,844	-0.03	-0.03	5	
PIMCO	100,000,000	100,074,733	0.07	0.07	3	
PGIM	100,000,000	100,045,325	0.05	0.05	4	
T. Rowe Price	100,000,000	99,348,337	-0.65	-0.65	6	
威靈頓	100,000,000	100,141,374	0.14	0.14	2	
合計	600,000,000	599,774,628	-0.04	-0.04	—	

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 7 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(108.6.24~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	786,579,222	970,046,319	8.28	20.62	—	23.77

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 7 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(111.1.6~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,003,724,736	867,044,007	2.52	-13.62	1	-14.46
盧米斯	948,693,762	809,712,611	1.81	-14.65	2	
合計	1,952,418,498	1,676,756,618	2.17	-14.12	—	

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 7 月累積投資報酬(%)	委任迄今(111.2.6~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,156,987,544	1,200,099,047	18.43	3.73	—	1.19

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 7 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(111.11.17~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	281,124,998	325,849,319	12.23	15.91	—	10.57

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 7 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(111.3.6~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	304,997,166	332,609,452	12.92	9.05	4	8.06
道富	360,436,214	394,134,787	12.64	9.35	1	
瑞銀	308,879,836	337,451,836	12.80	9.25	2	
Nomura	360,147,608	392,995,213	12.77	9.12	3	
合計	1,334,460,824	1,457,191,288	12.77	9.20	—	

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 7 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(112.4.18~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	751,993,706	760,317,052	1.11	1.11	—	0.92

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 7 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(108.1.22~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	237,169,673	405,760,251	17.51	58.79	1	37.44
MFS	246,618,331	363,524,629	6.07	47.40	3	
威靈頓	503,548,464	752,423,057	6.30	49.42	2	
合計	987,336,468	1,521,707,937	9.26	51.53	—	

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 7 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(108.5.29~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Lazard	713,987,041	928,910,307	11.29	31.10	—	18.10

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 7 月累積投資報酬率（%）	委任迄今（108.8.27~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
信安環球	610,886,182	617,770,841	5.62	-2.18	2	-5.30
Macquarie	126,937,100	129,593,995	4.88	2.09	1	
合計	737,823,282	747,364,836	5.49	-1.39	—	

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 7 月累積投資報酬率（%）	委任迄今（110.7.20~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	155,447,975	149,121,479	4.79	-4.07	2	4.80/14.96
摩根	594,592,070	554,048,048	5.52	-6.82	3	
DWS	311,387,682	315,934,430	8.62	1.46	1	
柏瑞	254,823,294	229,370,272	3.70	-9.99	4	
合計	1,316,251,021	1,248,474,229	5.86	-5.15	—	

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 7 月累積投資報酬率（%）	委任迄今（111.6.22~112.7.31）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
貝萊德	127,303,524	148,438,319	14.69	16.60	3	16.17
DWS	147,528,441	173,797,770	14.98	17.81	2	
道富	157,982,595	186,380,183	15.01	17.98	1	
北美信託	158,484,700	184,553,498	14.67	16.45	4	
合計	591,299,260	693,169,770	14.84	17.23	—	

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 7 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(111.7.25~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	319,635,794	327,780,045	2.78	2.55	3	4.31/6.86
富達	299,785,344	332,033,972	4.63	10.76	1	
TCW	328,000,470	337,872,599	3.74	3.01	2	
合計	947,421,608	997,686,616	3.72	5.31	—	

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 7 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(108.1.23~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Nomura	40,000,000	37,435,208	3.71	7.78	5	7.92/30.53
景順	80,000,000	111,779,778	5.21	44.20	2	
威靈頓	80,000,000	104,745,671	8.81	38.81	3	
CPR	80,000,000	113,177,946	16.83	44.74	1	
道富	80,000,000	94,910,358	4.77	25.32	4	
合計	360,000,000	462,048,961	8.44	32.97	—	

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 7 月累積投資報酬率(%)	委任迄今(110.9.8~112.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
CBRE	30,000,000	29,997,228	3.64	-0.01	2	0.48
ClearBridge	30,000,000	30,954,790	3.61	3.18	1	
Magellan	30,000,000	29,490,163	4.53	-1.70	4	
RREEF	30,000,000	29,783,122	3.64	-0.72	3	
合計	120,000,000	120,225,303	3.85	0.19	—	

(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 7 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 6 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 7 月份	107,009,468,474	110,417,497,423	3,408,028,949

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112 年 7 月份	26,682,019,605	26,825,784,111	143,764,506

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 7 月份　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額
現金收入	180,290,941,628
現金支出	165,065,726,392
現金增(減)數	15,225,215,236

(二)舊制勞工退休基金

112 年 7 月份　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額
現金收入	55,606,864,741
現金支出	55,607,390,566
現金增(減)數	-525,825