

# 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 5 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	5.11%	6.43%	1.19%	17.27%	7.68%	1.44%

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5月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3兆7,271億1,185萬元	
112年截至5月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	52億5,469萬元 1.49%
		國內權益證券 及國外投資	564億1,823萬元 8.67%
	委託經營		1,243億9,234萬元 5.81%
	合 計		1,860億6,526萬元 5.11%

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5月之保證收益率為1.5866%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

112年5月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,896億704萬元	
112年截至5月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	14億9,243萬元 1.37%
		國內權益證券 及國外投資	327億6,636萬元 13.75%
	委託經營		208億9,800萬元 4.03%
	合 計		551億5,679萬元 6.43%

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5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>1,538,969,948,706</b>	<b>41.30</b>
轉存金融機構	526,972,975,159	14.14
短期票券	93,788,704,331	2.52
公債、公司債、金融債券及特別股	215,094,652,040	5.77
股票及受益憑證投資(含期貨)	251,863,459,412	6.76
國外投資	451,250,157,764	12.11
固定收益	329,340,871,866	8.84
權益證券	64,051,557,212	1.72
另類投資	57,857,728,686	1.55
<b>委託經營</b>	<b>2,188,141,898,077</b>	<b>58.70</b>
國內委託經營	485,039,458,228	13.01
國外委託經營	1,703,102,439,849	45.69
固定收益	411,007,877,146	11.02
權益證券	869,100,030,871	23.32
另類投資	422,994,531,832	11.35
<b>合 計</b>	<b>3,727,111,846,783</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

112年5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>504,282,854,060</b>	<b>50.96</b>
轉存金融機構	161,109,276,251	16.28
短期票券	48,631,593,094	4.92
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,351,536,346	5.89
股票及受益憑證投資(含期貨)	124,735,077,759	12.61
國外投資	111,455,370,610	11.26
固定收益	55,269,806,760	5.59
權益證券	44,375,228,131	4.48
另類投資	11,810,335,719	1.19
<b>委託經營</b>	<b>485,324,185,918</b>	<b>49.04</b>
國內委託經營	95,850,196,370	9.68
國外委託經營	389,473,989,548	39.36
固定收益	101,354,460,051	10.24
權益證券	195,296,549,078	19.74
另類投資	92,822,980,419	9.38
<b>合 計</b>	<b>989,607,039,978</b>	<b>100.00</b>

### (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5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,538,969,948,706	41.30
委託經營	2,188,141,898,077	58.70

#### 2. 舊制勞工退休基金

112年5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	504,282,854,060	50.96
委託經營	485,324,185,918	49.04

## (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5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	1,572,759,249,170	42.20
國外投資	2,154,352,597,613	57.80

### 2. 舊制勞工退休基金

112年5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	488,677,679,820	49.38
國外投資	500,929,360,158	50.62

## 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5月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	18.48

#### 2. 舊制勞工退休基金

112年截至5月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	21.35

## (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5月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	251,863,459,412	6.76

### 2. 舊制勞工退休基金

112年5月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	124,735,077,759	12.61

## 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.9.27~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	30,397,734,601	8.34	8.28	—	4.25

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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.1.30~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	7,245,455,032	6.10	6.10	—	2.13

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.16~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	17,702,360,583	9.85	-7.29	2	10.62
保德信	6,277,574,114	6,016,301,928	16.15	-4.16	1	
合計	25,370,898,094	23,718,662,511	11.38	-6.51	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.12.5~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	10,267,770,030	-1.88	-1.70	—	3.09

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	27,130,459,149	21.32	86.14	—	88.35

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.4.20~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	13,686,003,725	16.08	70.76	1	74.51
滙豐	10,927,481,593	18,392,098,014	15.78	68.31	2	
合計	18,942,353,094	32,078,101,739	15.91	69.35	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.7.20~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	10,933,475,524	9.14	20.72	2	16.59
統一	12,294,643,442	15,006,034,691	8.34	22.05	1	
合計	21,351,901,146	25,939,510,215	8.67	21.49	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.24~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	14,018,549,945	19.51	-2.90	1	-2.61
復華	19,009,802,076	17,841,182,499	19.77	-6.15	2	
合計	33,446,936,820	31,859,732,444	19.65	-4.75	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.10.11~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	17,410,130,141	11.26	9.90	—	4.01

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.1~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	15,046,591,239	15.76	2.61	5	5.23
統一	11,353,734,691	11,760,124,404	16.36	3.58	3	
復華	10,890,868,617	11,349,551,241	16.50	4.21	2	
滙豐	10,790,827,015	11,247,097,338	15.43	4.23	1	
安聯	15,017,345,063	15,338,783,761	16.11	3.22	4	
合計	62,889,258,047	64,742,147,983	16.02	3.50	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.4.6~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	4,917,994,879	2.48	2.48	1	0.98
安聯	3,601,238,896	3,629,861,877	0.79	0.79	2	
合計	8,400,360,408	8,547,856,756	1.76	1.76	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.2.7~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	14,644,392,103	3.94	3.94	2	1.99
國泰	6,318,453,600	6,342,624,143	0.38	0.38	4	
群益	6,382,621,945	6,711,653,539	5.16	5.16	1	
滙豐	7,096,535,878	7,374,829,439	3.92	3.92	3	
合計	33,886,323,826	35,073,499,224	3.50	3.50	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.24~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	9,927,175,131	18.10	95.84	6	104.21
安聯	6,000,000,000	10,615,669,337	16.79	109.57	2	
保德信	6,000,000,000	10,231,090,030	17.09	98.58	4	
統一	4,000,000,000	8,499,458,183	17.15	114.20	1	
國泰	6,000,000,000	10,170,741,311	16.33	98.38	5	
復華	4,000,000,000	8,143,580,026	17.23	100.93	3	
群益	2,500,000,000	6,275,660,382	16.71	93.24	7	
合計	34,500,000,000	63,863,374,400	17.06	101.38	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.24~112.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	8,945,409,204	7.84	55.81	1	24.15
施羅德	6,000,000,000	8,453,715,770	5.42	45.84	5	
統一	6,000,000,000	8,916,176,832	11.94	54.61	2	
野村	11,000,000,000	14,080,318,581	9.43	53.06	4	
國泰	11,000,000,000	14,714,729,442	9.44	53.77	3	
復華	6,000,000,000	8,008,774,155	13.20	41.38	6	
合計	46,000,000,000	63,119,123,984	9.46	50.59	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.5.13~112.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
台新	8,000,000,000	8,149,627,714	13.42	1.87	2	11.89
安聯	8,000,000,000	8,141,225,758	5.13	1.77	3	
保德信	8,000,000,000	7,741,927,154	12.30	-3.23	5	
國泰	8,000,000,000	8,665,844,058	14.26	8.32	1	
野村	8,000,000,000	7,812,064,783	7.67	-2.35	4	
合計	40,000,000,000	40,510,689,467	10.49	1.28	—	

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 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~112.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	3,691,270,172	21.24	18.69	2	26.09
保德信	3,000,000,000	3,703,699,339	21.25	20.03	1	
野村	3,000,000,000	3,706,932,815	22.51	17.50	4	
國泰	3,000,000,000	3,705,474,168	21.91	18.60	3	
富邦	3,000,000,000	3,649,443,868	20.65	16.00	5	
合計	15,000,000,000	18,456,820,362	21.51	18.16	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.15~112.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	5,875,310,447	6.68	-4.49	3	9.08
保德信	6,000,000,000	6,201,689,889	16.57	0.35	1	
國泰	6,000,000,000	5,933,196,878	8.29	-2.77	2	
第一金	6,000,000,000	5,917,426,613	7.46	-4.70	4	
野村	6,000,000,000	5,572,287,692	7.57	-10.71	6	
富邦	6,000,000,000	5,758,192,612	14.07	-7.64	5	
合計	36,000,000,000	35,258,104,131	10.04	-4.99	—	

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。

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.28~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	11,033,726,307	14.90	-9.98	2	8.15
統一	10,364,185,361	10,011,464,262	11.35	-3.40	1	
合計	22,621,053,324	21,045,190,569	13.18	-6.97	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬 率(%)
匯豐	5,685,000,000	7,907,954,352	15.73	39.10	—	42.99

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	25,820,451,742	9.44	33.97	—	17.90

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.4.6~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	4,919,001,699	2.48	2.48	1	0.98
安聯	3,601,947,821	3,630,580,789	0.79	0.79	2	
合計	8,402,055,797	8,549,582,488	1.76	1.76	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.2.7~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	14,645,716,870	3.94	3.94	2	1.99
國泰	6,319,107,110	6,343,337,888	0.38	0.38	4	
群益	6,384,957,618	6,714,225,965	5.16	5.16	1	
滙豐	7,097,524,598	7,375,886,621	3.92	3.92	3	
合計	33,891,526,638	35,079,167,344	3.50	3.50	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,230,495,039	21.24	18.73	2	26.09
保德信	1,000,000,000	1,234,587,718	21.25	20.03	1	
野村	1,000,000,000	1,235,676,430	22.51	17.51	4	
國泰	1,000,000,000	1,235,229,529	21.92	18.63	3	
富邦	1,000,000,000	1,216,468,666	20.64	16.07	5	
合計	5,000,000,000	6,152,457,382	21.51	18.19	—	

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 4 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.6.7~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	741,614,269	1.47	-18.29	2	-18.15
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	1,036,070,369	0.72	-14.78	1	
合計	2,059,350,859	1,777,684,638	1.03	-16.56	—	

##### 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.6~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,885,333,807	1.00	-14.90	—	-15.07

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	1,630,721,741	7.34	-6.00	2	-7.74
摩根	1,485,120,883	1,401,502,563	8.50	-5.63	1	
合計	3,219,926,421	3,032,224,304	7.87	-5.83	—	

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.11.17~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	692,251,312	1.99	5.44	—	1.42

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.12.4~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	991,092,316	1,022,073,322	7.83	3.13	2	3.00
道富	1,313,655,177	1,357,147,881	7.95	3.31	1	
合計	2,304,747,493	2,379,221,203	7.90	3.23	—	

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.8.27~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	557,229,489	508,889,254	-2.68	-9.96	—	4.57

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.1~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	913,468,472	1.97	-2.26	1	-3.48
貝萊德	939,726,931	917,643,246	2.15	-2.35	2	
合計	1,874,292,536	1,831,111,718	2.06	-2.30	—	

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.3.6~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,410,932,432	1,992,393,070	-0.86	-18.29	2	-20.45
景順	1,487,127,452	1,215,986,225	-1.72	-18.23	1	
合計	3,898,059,884	3,208,379,295	-1.19	-18.26	—	

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.7.31~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	655,937,546	4.96	6.49	—	6.38

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112. 4. 18~112. 5. 31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1, 113, 392, 347	1, 076, 365, 883	-3. 33	-3. 33	1	-3. 42
貝萊德	1, 132, 011, 599	1, 094, 134, 170	-3. 35	-3. 35	2	
合計	2, 245, 403, 946	2, 170, 500, 053	-3. 34	-3. 34	—	

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108. 1. 22~112. 5. 31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,136,315,337	1,517,878,149	9.63	47.92	1	26. 54
MFS	703,318,800	930,593,664	-0.93	37.68	3	
威靈頓	951,647,315	1,227,665,084	-0.80	39.40	2	
合計	2,791,281,452	3,676,136,897	3.22	41.54	—	

## 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108. 4. 25~112. 5. 31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	936, 338, 464	934, 333, 194	2. 70	3. 51	1	-3. 40
貝萊德	687, 231, 657	647, 754, 564	2. 12	-3. 03	3	
盧米斯	892, 703, 100	861, 188, 885	2. 85	-0. 78	2	
合計	2, 516, 273, 221	2, 443, 276, 643	2. 57	-0. 27	—	

### 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.8.11~112.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,596,617,127	1,889,361,663	14.97	22.76	2	21.79
LGIM	1,605,083,447	1,894,609,987	15.01	22.56	3	
Geode	1,575,075,832	1,871,305,336	15.19	22.96	1	
合計	4,776,776,406	5,655,276,986	15.06	22.76	—	

### 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.9.25~112.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,652,369,234	2.25	14.95	2	20.02
RREEF	926,848,763	1,108,399,195	-2.09	19.59	1	
合計	2,364,369,281	2,760,768,429	0.46	16.77	—	

### 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.13~112.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	821,176,083	708,521,066	2.30	-15.40	2	-18.09
盧米斯	421,104,127	365,193,562	2.73	-14.92	1	
合計	1,242,280,210	1,073,714,628	2.41	-15.36	—	

### 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.20~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	578,698,278	533,421,333	-0.84	-9.32	2	3.91/13.24
摩根	1,645,715,430	1,478,671,281	2.01	-10.15	3	
DWS	975,711,371	964,383,630	5.70	-1.38	1	
柏瑞	765,326,657	676,093,634	1.60	-11.66	4	
合計	3,965,451,736	3,652,569,878	2.48	-8.24	—	

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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.8.24~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	852,524,387	4.69	-10.18	—	-10.66

### 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.6.22~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	521,552,002	568,289,318	6.73	8.60	3	8.31
DWS	608,715,051	669,077,606	6.88	9.55	2	
道富	609,045,562	669,593,920	6.86	9.57	1	
北美信託	612,047,560	666,354,265	6.73	8.46	4	
合計	2,351,360,175	2,573,315,109	6.80	9.06	—	

### 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.7.25~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	437,704,656	2.67	2.42	2	3.43/5.56
富達	965,211,657	1,047,171,185	2.81	8.49	1	
TCW	1,039,618,153	1,062,079,445	2.87	2.14	3	
合計	2,432,190,430	2,546,955,286	2.81	4.76	—	

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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	298,131,092	-0.72	3.15	5	7.01/28.79
景順	580,000,000	712,202,161	-0.34	37.40	1	
威靈頓	600,000,000	714,113,826	1.27	29.03	3	
CPR	580,000,000	700,372,722	6.64	32.01	2	
道富	580,000,000	654,994,701	-0.39	19.35	4	
合計	2,640,000,000	3,079,814,502	1.49	23.89	—	

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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.12.18~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	424,190,253	2.59	-2.60	4	-1.94
DWS	400,000,000	386,340,875	-1.01	-9.31	5	
Nomura	400,000,000	466,051,724	3.76	7.62	1	
荷寶	300,000,000	364,418,262	3.94	6.68	2	
道富	300,000,000	362,042,535	4.12	5.15	3	
合計	1,800,000,000	2,003,043,649	2.66	1.12	—	

## 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.1.13~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	555,593,236	2.79	-13.01	3	-12.30
INSIGHT	600,000,000	560,860,788	3.07	-12.00	1	
摩根	400,000,000	354,797,960	2.89	-13.03	4	
PIMCO	400,000,000	354,757,249	2.62	-12.95	2	
WESTERN	400,000,000	351,588,122	3.06	-13.51	5	
合計	2,400,000,000	2,177,597,355	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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.9.8~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	334,471,472	-0.35	-3.92	2	-4.28
Clearbridge	450,000,000	437,391,333	0.13	-0.71	1	
Magellan	350,000,000	339,143,450	2.11	-4.56	3	
RREEF	350,000,000	325,958,720	-1.80	-6.56	4	
合計	1,500,000,000	1,436,964,975	0.05	-3.86	—	

## 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.10.15~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	336,460,122	1.44	-16.23	5	3.91/12.04
摩根	400,000,000	353,155,055	2.03	-11.87	4	
Ninety One	400,000,000	392,172,819	0.46	-2.47	1	
Schroders	400,000,000	368,498,317	3.83	-8.25	2	
T. Rowe Price	400,000,000	359,599,407	3.42	-11.16	3	
合計	2,000,000,000	1,809,885,720	2.21	-9.99	—	

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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.4.28~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
匯豐	100,000,000	99,504,672	-0.50	-0.50	4	0.25
LGIM	100,000,000	99,796,694	-0.20	-0.20	3	
摩根士 坦利	100,000,000	99,377,751	-0.62	-0.62	5	
Schroders	100,000,000	101,084,737	1.08	1.08	1	
威靈頓	100,000,000	100,595,634	0.60	0.60	2	
合計	500,000,000	500,359,488	0.07	0.07	—	

## 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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	786,579,222	939,033,720	4.82	16.76	—	17.34

### 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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬 率(%)
PIMCO	1,003,724,736	855,415,982	1.14	-14.78	1	-15.07
盧米斯	948,693,762	804,918,068	1.20	-15.16	2	
合計	1,952,418,498	1,660,334,050	1.17	-14.96	—	

## 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,087,770,450	7.34	-5.98	—	-7.74

## 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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.11.17~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報 酬率 (%)
景順	281,124,998	296,112,289	1.99	5.33	—	1.42

## 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5月 累積投資報酬 率(%)	委任迄今 (111.3.6~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	300,830,061	2.13	-1.37	4	-2.29
道富	360,436,214	356,493,547	1.88	-1.09	1	
瑞銀	308,879,836	305,294,932	2.05	-1.16	2	
Nomura	360,147,608	355,817,760	2.10	-1.20	3	
合計	1,334,460,824	1,318,436,300	2.04	-1.20	—	

## 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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (112.4.18~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	726,829,968	-3.35	-3.35	—	-3.42

### 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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	287,169,673	425,234,876	9.58	48.08	1	26.54
MFS	246,618,331	339,659,648	-0.89	37.73	3	
威靈頓	503,548,464	702,306,056	-0.78	39.47	2	
合計	1,037,336,468	1,467,200,580	1.99	41.44	—	

### 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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	881,337,894	5.59	24.38	—	13.05

### 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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
信安 環球	610,886,182	581,566,187	-0.57	-7.91	2	-11.39
Macquarie	126,937,100	121,258,751	-1.86	-4.47	1	
合計	737,823,282	702,824,938	-0.80	-7.27	—	

### 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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	141,161,804	-0.81	-9.19	2	3.91/13.24
摩根	594,592,070	535,607,225	2.01	-9.92	3	
DWS	311,387,682	307,283,935	5.64	-1.32	1	
柏瑞	254,823,294	224,729,379	1.60	-11.81	4	
合計	1,316,251,021	1,208,782,343	2.49	-8.16	—	

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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	138,147,274	6.74	8.52	3	8.31
DWS	147,528,441	161,547,460	6.87	9.50	2	
道富	157,982,595	173,188,456	6.87	9.63	1	
北美信託	158,484,700	171,678,948	6.67	8.33	4	
合計	591,299,260	644,562,138	6.79	9.01	—	

### 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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	327,369,850	2.65	2.42	2	3.43/5.56
富達	299,785,344	326,171,189	2.78	8.80	1	
TCW	328,000,470	335,365,757	2.97	2.25	3	
合計	947,421,608	988,906,796	2.80	4.38	—	

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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	35,874,511	-0.61	3.28	5	7.01/28.79
景順	80,000,000	105,899,433	-0.33	36.61	1	
威靈頓	80,000,000	97,547,243	1.33	29.27	3	
CPR	80,000,000	103,494,191	6.83	32.35	2	
道富	80,000,000	90,202,111	-0.42	19.10	4	
合計	360,000,000	433,017,489	1.63	24.62	—	

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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~112.5.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	28,845,756	-0.33	-3.85	2	-4.28
ClearBridge	30,000,000	29,845,833	-0.10	-0.51	1	
Magellan	30,000,000	28,810,815	2.12	-3.96	3	
RREEF	30,000,000	28,226,455	-1.78	-5.91	4	
合計	120,000,000	115,728,859	-0.04	-3.56	—	

### (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5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5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5月份	16,115,353,246	63,418,101,770	47,302,748,524

### (二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
112年5月份	5,940,133,262	6,211,638,542	271,505,280

## 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5月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	148,199,475,351	
現金支出	151,725,801,255	
現金增(減)數		-3,526,325,904

### (二)舊制勞工退休基金

112年5月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	29,355,079,364	
現金支出	29,354,800,668	
現金增(減)數		278,696