

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

(一) 113 年截至 12 月底績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	臺灣 10 年期 公債殖利率	臺灣加權 股價指數	MSCI 全球 股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	16.16%	19.36%	1.51%	28.47%	17.49%	-1.69%

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(113 年)績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	臺灣 10 年期 公債殖利率	臺灣加權 股價指數	MSCI 全球 股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	16.16%	19.36%	1.51%	28.47%	17.49%	-1.69%

(三) 近三年(111~113 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	臺灣 10 年期 公債殖利率	臺灣加權 股價指數	MSCI 全球 股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	8.23%	8.73%	1.10%	8.13%	5.44%	-4.52%

(四) 近五年(109~113 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	臺灣 10 年期 公債殖利率	臺灣加權 股價指數	MSCI 全球 股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	8.28%	9.16%	0.96%	13.94%	10.06%	-1.96%

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

113 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			4 兆 6,582 億 5,747 萬元
113 年截至 12 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	140 億 1,669 萬元 1.68%
		國內權益證券 及國外投資	2,215 億 7,393 萬元 24.07%
	委託經營		4,633 億 8,345 萬元 18.01%
	合 計		6,989 億 7,407 萬元 16.16%
夏普指標(Sharpe ratio)			3.22

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 3：113 年 12 月之保證收益率為 1.7108%。

2. 舊制勞工退休基金

113 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,650 億 5,896 萬元
113 年截至 12 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	45 億 471 萬元 1.56%
		國內權益證券 及國外投資	870 億 3,784 萬元 39.88%
	委託經營		789 億 3,383 萬元 15.08%
	合 計		1,704 億 7,638 萬元 19.36%
	夏普指標(Sharpe ratio)		

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷113 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

113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,855,691,256,670	39.84
轉存金融機構	527,362,120,008	11.32
短期票券	114,956,418,947	2.47
公債、公司債、金融債券及特別股	237,031,956,028	5.09
股票及受益憑證投資(含期貨)	232,634,435,008	4.99
國外投資	743,706,326,679	15.97
固定收益	638,256,576,028	13.70
權益證券	52,549,462,451	1.13
另類投資	52,900,288,200	1.14
委託經營	2,802,566,210,239	60.16
國內委託經營	633,194,990,609	13.59
國外委託經營	2,169,371,219,630	46.57
固定收益	577,936,211,931	12.41
權益證券	1,125,425,806,943	24.16
另類投資	466,009,200,756	10.00
合 計	4,658,257,466,909	100.00

2. 舊制勞工退休基金

113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	500,136,464,506	46.96
轉存金融機構	153,507,063,591	14.41
短期票券	66,406,850,097	6.24
公債、金融債券、公司債及證券化商品	79,117,404,734	7.43
股票及受益憑證投資(含期貨)	119,204,757,360	11.19
國外投資	81,900,388,724	7.69
固定收益	41,673,949,091	3.91
權益證券	31,932,709,732	3.00
另類投資	8,293,729,901	0.78
委託經營	564,922,495,134	53.04
國內委託經營	123,327,968,270	11.58
國外委託經營	441,594,526,864	41.46
固定收益	105,388,622,972	9.90
權益證券	226,338,537,598	21.25
另類投資	109,867,366,294	10.31
合 計	1,065,058,959,640	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

113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	1,855,691,256,670	39.84
委 託 經 營	2,802,566,210,239	60.16

2. 舊制勞工退休基金

113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	500,136,464,506	46.96
委 託 經 營	564,922,495,134	53.04

(四)基金國內投資與國外投資比率

1. 新制勞工退休基金

113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,745,179,920,600	37.46
國 外 投 資	2,913,077,546,309	62.54

2. 舊制勞工退休基金

113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	541,564,044,052	50.85
國 外 投 資	523,494,915,588	49.15

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

113 年截至 12 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	62.06

2. 舊制勞工退休基金

113 年截至 12 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	57.64

(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

113 年 12 月 31 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	232,634,435,008	4.99

2. 舊制勞工退休基金

113 年 12 月 31 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	119,204,757,360	11.19

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	43,642,706,445	25.88	55.46	—	14.10

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。

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	10,520,175,513	29.43	54.05	—	11.98

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 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 5)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.7.16~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	25,455,695,879	25,124,836,075	-1.30	-1.30	2	2.82
保德信	7,430,070,832	7,732,399,879	4.07	4.07	1	
合計	32,885,766,711	32,857,235,954	-0.09	-0.09	—	

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。

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	13,091,258,657	13.93	25.33	—	12.94

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.15~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	36,699,172,331	20.42	26.11	—	24.92

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.7.20~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	15,198,354,580	16,216,332,363	6.70	6.70	1	2.75
統一	20,913,151,881	21,206,691,048	1.40	1.40	2	
合計	36,111,506,461	37,423,023,411	3.63	3.63	—	

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。

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	22,418,820,867	39.59	55.29	1	43.36
復華	18,009,802,076	24,896,119,767	32.96	36.92	2	
合計	32,446,936,820	47,314,940,634	36.01	44.91	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	23,597,596,375	20.61	48.96	—	13.86

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 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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	22,037,296,169	24.50	50.29	4	53.45
統一	11,353,734,691	17,385,682,469	24.65	53.13	1	
復華	10,890,868,617	16,559,405,413	24.69	52.05	2	
滙豐	10,790,827,015	16,275,506,474	24.33	50.83	3	
安聯	15,017,345,063	22,300,399,382	23.50	50.07	5	
合計	62,889,258,047	94,558,289,907	24.30	51.16	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	6,560,556,859	23.19	36.70	1	10.83
安聯	3,601,238,896	4,739,385,005	22.12	31.60	2	
合計	8,400,360,408	11,299,941,864	22.74	34.52	—	

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 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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,088,712,403	21,049,448,947	21.75	42.26	1	11.84
國泰	6,318,453,600	8,130,457,438	14.80	28.68	4	
群益	6,382,621,945	8,312,809,053	12.13	30.24	2	
滙豐	7,096,535,878	9,164,314,523	15.95	29.14	3	
合計	34,886,323,826	46,657,029,961	17.45	34.69	—	

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。

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	12,571,955,880	37.40	52.30	1	51.07
安聯	12,775,472,416	19,256,885,888	36.68	50.73	4	
保德信	9,403,481,285	14,282,008,997	37.65	51.88	3	
統一	12,635,490,783	18,994,151,177	36.16	50.32	5	
國泰	10,445,956,159	15,697,631,788	36.69	50.27	7	
復華	7,235,716,436	10,874,223,302	36.12	50.29	6	
群益	4,439,275,178	6,748,069,304	37.77	52.01	2	
合計	65,190,086,308	98,424,926,336	36.83	50.98	—	

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（續約）

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.5.24~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	11,613,817,760	12,374,168,621	6.55	6.55	6	3.71
施罗德	11,400,361,947	12,436,463,578	9.09	9.09	4	
統一	11,638,402,860	12,492,708,386	7.34	7.34	5	
野村	18,601,693,072	20,927,562,341	12.50	12.50	1	
國泰	19,457,627,824	21,814,528,473	12.11	12.11	2	
復華	9,724,896,734	10,737,289,307	10.41	10.41	3	
合計	82,436,800,197	90,782,720,706	10.12	10.12	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 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。

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	11,357,190,113	22.00	41.96	3	20.95
安聯	8,000,000,000	11,098,298,201	23.78	38.73	4	
保德信	8,000,000,000	10,301,931,966	19.27	28.77	5	
國泰	8,000,000,000	12,387,182,146	30.80	54.84	1	
野村	8,000,000,000	11,369,707,420	27.22	42.12	2	
合計	40,000,000,000	56,514,309,846	24.70	41.29	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,820,226,306	3.31	54.99	4	64.54
保德信	3,000,000,000	4,912,623,914	3.78	59.21	1	
野村	3,000,000,000	4,976,454,562	4.33	57.74	2	
國泰	3,000,000,000	4,903,909,992	4.93	56.96	3	
富邦	3,000,000,000	4,742,725,129	2.87	50.75	5	
合計	15,000,000,000	24,355,939,903	3.85	55.93	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	8,000,000,000	10,065,992,065	22.23	29.57	3	18.93
保德信	8,000,000,000	10,057,119,180	11.82	28.19	5	
國泰	8,000,000,000	10,730,275,032	28.91	40.75	1	
第一金	8,000,000,000	8,587,055,160	0.79	7.12	6	
野村	8,000,000,000	10,231,139,208	26.36	29.09	4	
富邦	8,000,000,000	10,390,336,867	25.80	32.41	2	
合計	48,000,000,000	60,061,917,512	19.16	27.81	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.12.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	4,000,000,000	4,540,018,868	21.74	24.50	4	7.65
施罗德	4,000,000,000	4,636,840,370	26.55	28.37	2	
國泰	4,000,000,000	4,700,791,713	23.39	34.54	1	
第一金	4,000,000,000	4,083,379,483	-0.31	3.73	7	
野村	4,000,000,000	4,562,754,412	24.98	25.65	3	
華南 永昌	4,000,000,000	4,237,510,016	6.28	12.39	6	
滙豐	4,000,000,000	4,390,688,193	13.02	18.00	5	
合計	28,000,000,000	31,151,983,055	16.44	21.00	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.28~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	15,697,793,419	24.80	28.07	2	17.80
統一	10,364,185,361	13,638,390,269	17.12	31.59	1	
合計	22,621,053,324	29,336,183,688	21.11	29.69	—	

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 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 3)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.11.2~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	6,530,798,735	6,718,135,095	2.87	2.87	—	1.28

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 3)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.05.04~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	27,357,530,009	32,148,713,753	17.51	17.51	—	4.04

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 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 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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	6,561,986,408	23.20	36.70	1	10.83
安聯	3,601,947,821	4,740,329,661	22.12	31.60	2	
合計	8,402,055,797	11,302,316,069	22.74	34.52	—	

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 250 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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,089,937,312	21,051,878,080	21.75	42.26	1	11.84
國泰	6,319,107,110	8,131,658,989	14.80	28.68	4	
群益	6,384,957,618	8,321,597,127	12.19	30.33	2	
滙豐	7,097,524,598	9,165,842,869	15.95	29.14	3	
合計	34,891,526,638	46,670,977,065	17.46	34.71	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,606,940,351	3.31	55.05	4	64.54
保德信	1,000,000,000	1,637,682,239	3.79	59.22	1	
野村	1,000,000,000	1,658,973,456	4.33	57.76	2	
國泰	1,000,000,000	1,634,827,109	4.94	57.00	3	
富邦	1,000,000,000	1,580,980,849	2.87	50.85	5	
合計	5,000,000,000	8,119,404,004	3.85	55.98	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,130,468,358	21.21	23.85	4	7.65
施羅德	1,000,000,000	1,159,334,376	26.58	28.39	2	
國泰	1,000,000,000	1,175,614,462	23.48	34.62	1	
第一金	1,000,000,000	1,020,794,657	-0.32	3.72	7	
野村	1,000,000,000	1,140,829,193	25.03	25.67	3	
華南 永昌	1,000,000,000	1,059,409,616	6.28	12.40	6	
滙豐	1,000,000,000	1,097,626,671	13.02	18.00	5	
合計	7,000,000,000	7,784,077,333	16.38	20.93	—	

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。

(二) 113 年 12 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. 受託機構經營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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	755,917,825	-2.68	-16.71	2	-16.61
富蘭克林 坦伯頓	1,251,737,838	1,145,267,800	-3.77	-13.86	1	
合計	2,159,350,859	1,901,185,625	-3.33	-15.38	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,308,967,886	2,105,050,802	-2.02	-11.70	—	-13.48

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	2,216,067,489	18.27	27.74	1	23.01
JPMorgan	1,485,120,883	1,862,388,659	16.64	25.40	2	
合計	3,219,926,421	4,078,456,148	17.52	26.66	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	799,912,630	11.89	21.84	—	20.01

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,241,092,316	1,649,854,971	17.30	37.63	2	37.33
道富	1,663,655,177	2,219,775,905	18.07	38.64	1	
合計	2,904,747,493	3,869,630,876	17.74	38.21	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,168,261,717	11.83	25.01	1	22.97
貝萊德	939,726,931	1,167,903,144	11.20	24.28	2	
合計	1,874,292,536	2,336,164,861	11.52	24.64	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,555,932,432	2,372,859,429	1.04	-8.81	1	-10.78
景順	1,567,127,452	1,391,879,627	-2.33	-11.91	2	
合計	4,123,059,884	3,764,739,056	-0.25	-9.98	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.31~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	689,780,118	-0.54	11.98	—	13.06

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1,163,392,347	1,326,135,166	10.91	14.34	2	13.82
貝萊德	1,252,011,599	1,423,893,221	10.89	14.52	1	
合計	2,415,403,946	2,750,028,387	10.90	14.43	—	

102-1 全球高股利增值股票型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,796,000,834	1,955,828,121	9.47	9.47	1	8.98
MFS	1,164,480,846	1,257,808,728	8.51	8.51	2	
威靈頓	1,507,914,919	1,624,712,545	8.36	8.36	3	
合計	4,468,396,599	4,838,349,394	8.85	8.85	—	

102-1 全球信用主動債券型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.4.25~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1,186,559,371	1,239,437,038	5.02	5.02	1	3.94
貝萊德	670,392,768	697,992,825	4.12	4.12	2	
盧米斯	941,561,542	975,432,669	3.91	3.91	3	
合計	2,798,513,681	2,912,862,532	4.42	4.42	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,846,617,127	2,899,738,305	19.82	69.72	1	67.37
LGIM	1,845,083,447	2,891,364,604	19.66	69.17	3	
Geode	1,825,075,832	2,869,737,951	19.62	69.70	2	
合計	5,516,776,406	8,660,840,860	19.70	69.53	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,287,520,518	1,649,844,540	4.31	25.89	2	40.40
RREEF	926,848,763	1,314,075,259	12.56	41.78	1	
合計	2,214,369,281	2,963,919,799	7.85	32.40	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	662,251,377	-10.17	-20.92	2	-16.66
盧米斯	471,104,127	421,464,257	-3.92	-13.64	1	
合計	1,292,280,210	1,083,715,634	-7.84	-18.37	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	678,698,278	716,769,949	7.08	4.29	3	12.46/29.74
JPMorgan	1,645,715,430	1,757,179,094	10.10	6.77	2	
DWS	1,025,711,371	1,095,993,505	2.92	6.82	1	
柏瑞	765,326,657	745,120,537	4.98	-2.64	4	
合計	4,115,451,736	4,315,063,085	6.78	4.45	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	1,027,290,042	9.68	8.23	—	5.88

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601,552,002	781,712,209	8.33	32.14	4	32.28
DWS	648,715,051	874,858,281	9.83	35.17	2	
道富	749,045,562	984,339,871	9.87	35.20	1	
北美信託	702,047,560	920,726,196	9.18	33.08	3	
合計	2,701,360,175	3,561,636,557	9.34	33.96	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	478,603,413	4.98	11.99	3	11.94/18.04
富達	905,211,657	1,083,395,005	6.02	18.43	1	
TCW	1,039,618,153	1,174,283,808	5.51	12.93	2	
合計	2,372,190,430	2,736,282,226	5.62	15.01	—	

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（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	906,698,949	1,032,463,205	16.43	16.43	1	4.68/9.39
威靈頓	787,219,463	878,713,208	11.62	11.62	4	
CPR	858,885,217	956,966,151	12.97	12.97	2	
道富	706,462,703	790,223,974	11.86	11.86	3	
合計	3,259,266,332	3,658,366,538	13.27	13.27	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.12.18~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Nomura	529,865,985	523,437,279	-1.21	-1.21	3	-1.04
荷寶	456,416,368	453,254,389	-0.69	-0.69	1	
道富	441,937,598	436,879,305	-1.14	-1.14	2	
合計	1,428,219,951	1,413,570,973	-1.03	-1.03	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	600,235,263	2.52	-6.02	4	-5.13
Insight	700,000,000	721,172,883	3.06	-4.09	1	
JPMorgan	400,000,000	387,135,552	3.25	-5.11	2	
PIMCO	480,000,000	474,192,264	3.12	-5.19	3	
Western	400,000,000	380,581,063	2.67	-6.37	5	
合計	2,580,000,000	2,563,317,025	2.92	-5.37	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	379,867,864	8.20	9.12	2	9.96
Clearbridge	450,000,000	470,855,162	2.80	6.89	3	
Magellan	350,000,000	364,776,201	4.89	2.65	4	
RREEF	350,000,000	382,363,337	11.86	9.61	1	
合計	1,500,000,000	1,597,862,564	6.62	6.90	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	401,268,759	11.40	-0.09	5	12.45/28.54
JPMorgan	400,000,000	420,233,658	10.16	4.87	3	
Ninety One	400,000,000	421,315,317	3.89	4.77	4	
Schroders	400,000,000	432,681,801	9.87	7.73	1	
T. Rowe Price	400,000,000	427,974,559	9.58	5.73	2	
合計	2,000,000,000	2,103,474,094	8.90	4.61	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	200,000,000	262,315,121	19.42	34.58	3	32.62
LGIM	200,000,000	258,608,691	17.25	32.18	4	
摩根士丹利	200,000,000	257,775,078	18.52	30.98	5	
Schroders	200,000,000	260,404,925	18.31	34.63	2	
威靈頓	200,000,000	264,786,625	19.88	36.24	1	
合計	1,000,000,000	1,303,890,440	18.68	33.72	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 7. 19~113. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	500,000,000	540,790,418	6.85	11.65	2	7.51/11.15
Ninety One	500,000,000	541,219,071	6.85	10.63	3	
PIMCO	500,000,000	538,281,998	5.61	9.70	4	
PGIM	500,000,000	539,126,871	7.63	11.77	1	
T. Rowe Price	500,000,000	516,403,342	4.22	4.24	6	
威靈頓	500,000,000	528,053,315	5.91	8.16	5	
合計	3,000,000,000	3,203,875,015	6.19	9.38	—	

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 個基本點為基準。

112-1 全球被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 6. 27~113. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	100,000,000	105,248,765	5.25	5.25	4	5.36
LGIM	100,000,000	105,363,964	5.36	5.36	2	
道富	100,000,000	105,409,510	5.41	5.41	1	
北美信託	100,000,000	105,311,079	5.31	5.31	3	
合計	400,000,000	421,333,318	5.33	5.33	—	

2. 舊制勞工退休基金

96 國際平衡型(續約 4)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (113.6.24~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	753,144,454	793,234,268	5.32	5.32	—	4.26

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	885,760,868	-2.06	-11.75	1	-13.48
盧米斯	1,018,693,762	890,131,951	-2.43	-13.74	2	
合計	2,022,418,498	1,775,892,819	-2.23	-12.71	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.2.6~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,477,532,775	18.20	27.71	—	23.01

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.11.17~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	231,124,998	286,043,199	11.54	21.34	—	20.01

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	383,584,763	11.21	25.77	3	24.49
道富	360,436,214	455,436,186	11.67	26.36	1	
瑞銀	308,879,836	389,463,981	11.27	26.09	2	
Nomura	360,147,608	452,489,357	11.15	25.64	4	
合計	1,334,460,824	1,680,974,287	11.33	25.97	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	861,547,279	10.90	14.57	—	13.82

102-1 年全球高股利增值股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	453,247,835	9.47	9.47	1	8.98
MFS	315,296,707	341,788,292	8.40	8.40	2	
威靈頓	704,502,354	763,337,450	8.35	8.35	3	
合計	1,433,855,129	1,558,373,577	8.68	8.68	—	

102-2 全球基礎建設有價證券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.5.29~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	954,418,976	977,522,748	2.42	2.42	—	10.43

102-2 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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.8.27~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	708,888,643	660,947,846	-6.76	-6.76	2	-6.59
Macquarie	144,937,350	137,471,413	-5.15	-5.15	1	
合計	853,825,993	798,419,259	-6.49	-6.49	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	162,293,092	7.02	4.40	3	12.46/29.74
摩根	594,592,070	637,935,337	10.23	7.29	1	
DWS	311,387,682	332,739,707	2.89	6.86	2	
柏瑞	254,823,294	247,953,633	4.98	-2.70	4	
合計	1,316,251,021	1,380,921,769	7.05	4.91	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	167,682,794	8.16	31.72	4	32.28
DWS	147,528,441	199,186,135	9.77	35.02	2	
道富	157,982,595	213,343,721	9.69	35.04	1	
北美信託	158,484,700	210,639,257	9.19	32.91	3	
合計	591,299,260	790,851,907	9.25	33.75	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 25~113. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319, 635, 794	357, 912, 273	4. 96	11. 98	3	11. 94/18. 04
富達	279, 785, 344	336, 566, 985	6. 06	18. 91	1	
TCW	328, 000, 470	371, 930, 524	5. 83	13. 39	2	
合計	927, 421, 608	1, 066, 409, 782	5. 62	14. 66	—	

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(續約)

單位:美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 23~113. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	116, 977, 839	136, 221, 727	16. 45	16. 45	1	4. 68/9. 39
威靈頓	107, 476, 614	119, 985, 886	11. 64	11. 64	3	
CPR	115, 110, 097	130, 071, 371	13. 00	13. 00	2	
合計	339, 564, 550	386, 278, 984	13. 76	13. 76	—	

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	113 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 9. 8~113. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	60, 000, 000	64, 863, 368	8. 40	9. 39	2	9. 96
ClearBridge	60, 000, 000	63, 168, 210	3. 77	8. 04	3	
Magellan	30, 000, 000	30, 962, 197	4. 84	3. 21	4	
RREEF	60, 000, 000	65, 384, 109	11. 88	10. 29	1	
合計	210, 000, 000	224, 377, 884	7. 28	7. 83	—	

(二)113 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)

113 年 12 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)

113 年 12 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
113 年 12 月份	4,980,508,147	96,548,943,385	91,568,435,238

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
113 年 12 月份	405,721,521	2,978,320,582	2,572,599,061

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

113 年 12 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	92,516,057,067	
現金支出	89,459,249,932	
現金增(減)數		3,056,807,135

(二)舊制勞工退休基金

113 年 12 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	28,640,650,179	
現金支出	28,640,375,307	
現金增(減)數		274,872