

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 11 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	16.14%	19.31%	1.50%	24.16%	20.34%	0.47%

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(112 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	12.60%	14.83%	1.21%	26.83%	22.20%	5.72%

(三) 近三年(110~112 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	5.26%	5.83%	0.96%	6.77%	5.75%	-5.51%

(四) 近五年(108~112 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	6.51%	7.90%	0.81%	13.01%	11.72%	-0.32%

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 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			4 兆 5,887 億 221 萬元
113 年截至 11 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	126 億 4,266 萬元 1.67%
		國內權益證券 及國外投資	1,999 億 7,278 萬元 21.82%
	委託經營		4,813 億 9,978 萬元 18.85%
	合 計		6,940 億 1,522 萬元 16.14%

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 11 月之保證收益率為 1.7108%。

2. 舊制勞工退休基金

113 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,558 億 5,341 萬元
113 年截至 11 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	40 億 9,832 萬元 1.55%
		國內權益證券 及國外投資	791 億 645 萬元 36.06%
	委託經營		868 億 6,589 萬元 16.62%
	合 計		1,700 億 7,066 萬元 19.31%

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 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,840,488,239,225	40.11
轉存金融機構	521,069,683,856	11.36
短期票券	103,928,982,313	2.27
公債、公司債、金融債券及特別股	239,662,266,692	5.22
股票及受益憑證投資(含期貨)	232,292,750,042	5.06
國外投資	743,534,556,322	16.20
固定收益	635,714,973,360	13.85
權益證券	55,345,282,715	1.21
另類投資	52,474,300,247	1.14
委託經營	2,748,213,974,106	59.89
國內委託經營	631,711,624,194	13.77
國外委託經營	2,116,502,349,912	46.12
固定收益	565,408,068,888	12.32
權益證券	1,094,022,339,870	23.84
另類投資	457,071,941,154	9.96
合 計	4,588,702,213,331	100.00

2. 舊制勞工退休基金

113 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	498,105,778,394	47.18
轉存金融機構	152,310,933,012	14.43
短期票券	57,962,053,915	5.49
公債、金融債券、公司債及證券化商品	78,072,817,081	7.39
股票及受益憑證投資(含期貨)	122,119,537,276	11.57
國外投資	87,640,437,110	8.30
固定收益	44,854,926,946	4.25
權益證券	34,247,755,282	3.24
另類投資	8,537,754,882	0.81
委託經營	557,747,629,433	52.82
國內委託經營	122,761,365,269	11.62
國外委託經營	434,986,264,164	41.20
固定收益	102,985,369,611	9.75
權益證券	223,672,174,961	21.19
另類投資	108,328,719,592	10.26
合 計	1,055,853,407,827	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 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	1,840,488,239,225	40.11
委 託 經 營	2,748,213,974,106	59.89

2. 舊制勞工退休基金

113 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	498,105,778,394	47.18
委 託 經 營	557,747,629,433	52.82

(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 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,728,665,307,097	37.68
國 外 投 資	2,860,036,906,234	62.32

2. 舊制勞工退休基金

113 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	533,226,706,553	50.50
國 外 投 資	522,626,701,274	49.50

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 11 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	53.19

2. 舊制勞工退休基金

113 年截至 11 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	49.17

(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 11 月 30 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	232,292,750,042	5.06

2. 舊制勞工退休基金

113 年 11 月 30 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	122,119,537,276	11.57

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	41,846,247,140	20.69	49.06	—	13.58

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	9,974,217,066	22.71	46.06	—	11.46

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.7.16~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	25,455,695,879	24,172,372,238	-5.04	-5.04	2	2.30
保德信	7,430,070,832	7,371,650,616	-0.79	-0.79	1	
合計	32,885,766,711	31,544,022,854	-4.08	-4.08	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	12,699,687,647	10.53	21.58	—	12.42

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.15~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	35,699,018,897	17.14	22.67	—	22.64

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.7.20~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	15,198,354,580	15,461,081,192	1.73	1.73	1	2.24
統一	20,913,151,881	20,054,902,198	-4.10	-4.10	2	
合計	36,111,506,461	35,515,983,390	-1.65	-1.65	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	21,274,998,286	32.47	47.36	1	38.34
復華	18,009,802,076	24,012,192,386	28.24	32.05	2	
合計	32,446,936,820	45,287,190,672	30.18	38.70	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	22,332,072,995	14.14	40.97	—	13.34

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	21,482,193,758	21.37	46.50	5	50.44
統一	11,353,734,691	16,988,397,507	21.80	49.63	1	
復華	10,890,868,617	16,185,942,202	21.88	48.62	2	
滙豐	10,790,827,015	15,912,944,477	21.56	47.47	3	
安聯	15,017,345,063	21,814,216,122	20.81	46.80	4	
合計	62,889,258,047	92,383,694,066	21.44	47.68	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	6,388,244,408	19.96	33.11	1	10.31
安聯	3,601,238,896	4,597,232,789	18.45	27.66	2	
合計	8,400,360,408	10,985,477,197	19.32	30.77	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,088,712,403	20,640,830,837	19.39	39.50	1	11.32
國泰	6,318,453,600	7,896,514,213	11.50	24.98	4	
群益	6,382,621,945	8,025,142,858	8.25	25.73	3	
滙豐	7,096,535,878	8,924,981,714	12.92	25.77	2	
合計	34,886,323,826	45,487,469,622	14.51	31.32	—	

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

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	12,030,521,846	31.48	45.74	1	45.38
安聯	12,775,472,416	18,439,148,956	30.87	44.33	5	
保德信	9,403,481,285	13,688,031,157	31.93	45.56	2	
統一	12,635,490,783	18,226,603,537	30.66	44.25	6	
國泰	10,445,956,159	15,002,049,159	30.64	43.62	7	
復華	7,235,716,436	10,464,010,487	30.99	44.62	4	
群益	4,439,275,178	6,445,254,867	31.59	45.19	3	
合計	65,190,086,308	94,295,620,009	31.08	44.65	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.5.24~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	11,613,817,760	12,128,129,076	4.43	4.43	4	3.19
施罗德	11,400,361,947	11,879,958,425	4.21	4.21	5	
統一	11,638,402,860	11,832,061,007	1.66	1.66	6	
野村	18,601,693,072	19,947,124,857	7.23	7.23	2	
國泰	19,457,627,824	20,710,024,505	6.44	6.44	3	
復華	9,724,896,734	10,453,034,728	7.49	7.49	1	
合計	82,436,800,197	86,950,332,598	5.48	5.48	—	

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

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	10,726,885,608	15.23	34.09	3	20.47
安聯	8,000,000,000	10,706,512,919	19.41	33.83	4	
保德信	8,000,000,000	10,022,428,995	16.04	25.28	5	
國泰	8,000,000,000	11,937,912,848	26.05	49.22	1	
野村	8,000,000,000	10,892,118,007	21.88	36.15	2	
合計	40,000,000,000	54,285,858,377	19.78	35.71	—	

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 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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,871,498,058	4.40	56.64	4	66.78
保德信	3,000,000,000	4,975,499,131	5.11	61.25	1	
野村	3,000,000,000	5,013,059,070	5.10	58.90	2	
國泰	3,000,000,000	4,911,844,194	5.10	57.21	3	
富邦	3,000,000,000	4,787,353,556	3.84	52.17	5	
合計	15,000,000,000	24,559,254,009	4.72	57.23	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	8,000,000,000	9,876,814,579	19.93	27.14	3	18.41
保德信	8,000,000,000	9,607,410,584	6.82	22.46	5	
國泰	8,000,000,000	10,210,520,791	22.67	33.93	1	
第一金	8,000,000,000	8,338,355,874	-2.13	4.02	6	
野村	8,000,000,000	9,836,409,829	21.49	24.11	4	
富邦	8,000,000,000	10,032,114,123	21.46	27.85	2	
合計	48,000,000,000	57,901,625,780	14.87	23.21	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	4,000,000,000	4,395,905,007	17.87	20.55	4	7.13
施羅德	4,000,000,000	4,435,041,839	21.04	22.78	2	
國泰	4,000,000,000	4,557,535,150	19.63	30.44	1	
第一金	4,000,000,000	3,969,057,885	-3.10	0.82	7	
野村	4,000,000,000	4,404,921,581	20.66	21.30	3	
華南 永昌	4,000,000,000	4,257,392,345	6.78	12.92	6	
滙豐	4,000,000,000	4,261,979,733	9.71	14.54	5	
合計	28,000,000,000	30,281,833,540	13.18	17.63	—	

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。

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.28~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	15,106,589,680	20.10	23.25	2	17.29
統一	10,364,185,361	12,966,654,730	11.35	25.11	1	
合計	22,621,053,324	28,073,244,410	15.90	24.10	—	

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 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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.11.2~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	6,530,798,735	6,412,121,262	-1.82	-1.82	—	-2.27

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.05.04~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	27,357,530,009	30,639,335,924	12.00	12.00	—	3.52

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 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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	6,389,652,175	19.96	33.11	1	10.31
安聯	3,601,947,821	4,598,164,348	18.45	27.66	2	
合計	8,402,055,797	10,987,816,523	19.32	30.78	—	

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 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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,089,937,312	20,643,193,618	19.39	39.50	1	11.32
國泰	6,319,107,110	7,897,687,587	11.50	24.98	4	
群益	6,384,957,618	8,033,160,371	8.30	25.81	2	
滙豐	7,097,524,598	8,926,480,599	12.92	25.77	3	
合計	34,891,526,638	45,500,522,175	14.52	31.34	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,624,024,079	4.41	56.69	4	66.78
保德信	1,000,000,000	1,658,633,642	5.12	61.26	1	
野村	1,000,000,000	1,671,167,827	5.10	58.92	2	
國泰	1,000,000,000	1,637,464,805	5.11	57.26	3	
富邦	1,000,000,000	1,595,848,358	3.84	52.27	5	
合計	5,000,000,000	8,187,138,711	4.72	57.28	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,096,092,593	17.53	20.09	4	7.13
施羅德	1,000,000,000	1,108,880,598	21.07	22.80	2	
國泰	1,000,000,000	1,139,844,954	19.72	30.52	1	
第一金	1,000,000,000	992,220,479	-3.11	0.82	7	
野村	1,000,000,000	1,101,389,038	20.70	21.33	3	
華南 永昌	1,000,000,000	1,064,500,365	6.79	12.94	6	
滙豐	1,000,000,000	1,065,505,236	9.71	14.55	5	
合計	7,000,000,000	7,568,433,263	13.16	17.58	—	

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 11 月被提前收回之國內委外投資帳戶

1. 基金國內委外投資被提前收回帳戶經理人名單及收回原因

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

2. 受託機構經管本基金帳戶被主管機關懲處之相關資訊

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

五、基金國外委外投資概況表

(一)基金國外委外投資績效、績效指標及排名表

1. 新制勞工退休基金

97-1 全球主動債券型（續約 3）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	775,258,843	-0.19	-14.58	2	-14.49
富蘭克林 坦伯頓	1,251,737,838	1,174,744,833	-1.29	-11.64	1	
合計	2,159,350,859	1,950,003,676	-0.85	-13.21	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,308,967,886	2,149,835,620	0.06	-9.82	—	-11.27

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	2,282,602,479	21.82	31.58	1	25.99
JPMorgan	1,485,120,883	1,912,199,131	19.76	28.76	2	
合計	3,219,926,421	4,194,801,610	20.87	30.28	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	814,408,327	13.91	24.05	—	21.41

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,241,092,316	1,689,948,741	20.15	40.98	2	40.66
道富	1,663,655,177	2,273,016,061	20.90	41.96	1	
合計	2,904,747,493	3,962,964,802	20.58	41.54	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,213,726,333	16.19	29.87	1	27.81
貝萊德	939,726,931	1,213,610,710	15.56	29.15	2	
合計	1,874,292,536	2,427,337,043	15.87	29.51	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,485,932,432	2,481,503,330	8.88	-1.73	1	-4.37
景順	1,567,127,452	1,490,469,531	4.59	-5.67	2	
合計	4,053,059,884	3,971,972,861	7.23	-3.23	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.31~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	701,266,310	1.12	13.85	—	14.80

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1,163,392,347	1,383,362,374	15.70	19.27	2	18.69
貝萊德	1,252,011,599	1,485,347,506	15.68	19.46	1	
合計	2,415,403,946	2,868,709,880	15.69	19.37	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,716,000,834	1,933,883,032	12.70	12.70	3	13.64
MFS	1,114,480,846	1,267,581,434	13.74	13.74	1	
威靈頓	1,427,914,919	1,624,033,654	13.73	13.73	2	
合計	4,258,396,599	4,825,498,120	13.32	13.32	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.4.25~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1,086,559,371	1,162,284,417	6.97	6.97	1	6.06
貝萊德	670,392,768	711,293,996	6.10	6.10	2	
盧米斯	891,561,542	945,849,991	6.09	6.09	3	
合計	2,648,513,681	2,819,428,404	6.45	6.45	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,846,617,127	2,971,159,589	22.77	73.90	2	71.50
LGIM	1,845,083,447	2,964,201,553	22.68	73.43	3	
Geode	1,825,075,832	2,942,338,351	22.65	73.99	1	
合計	5,516,776,406	8,877,699,493	22.70	73.78	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,287,520,518	1,749,386,078	10.61	33.49	2	49.26
RREEF	926,848,763	1,406,053,676	20.43	51.70	1	
合計	2,214,369,281	3,155,439,754	14.82	40.95	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	693,595,711	-5.91	-17.18	2	-14.49
盧米斯	471,104,127	432,853,409	-1.33	-11.30	1	
合計	1,292,280,210	1,126,449,120	-4.20	-15.15	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	678,698,278	738,766,645	10.37	7.49	3	12.07/28.92
JPMorgan	1,645,715,430	1,796,052,745	12.53	9.14	2	
DWS	1,025,711,371	1,121,832,854	5.35	9.33	1	
柏瑞	765,326,657	770,407,026	8.54	0.66	4	
合計	4,115,451,736	4,427,059,270	9.56	7.16	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	1,024,997,387	9.43	7.99	—	6.04

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601,552,002	810,439,344	12.31	37.00	4	36.84
DWS	648,715,051	904,409,760	13.54	39.73	2	
道富	749,045,562	1,017,735,437	13.60	39.79	1	
北美信託	702,047,560	952,814,378	12.99	37.72	3	
合計	2,701,360,175	3,685,398,919	13.14	38.62	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	480,342,093	5.36	12.40	3	11.54/17.43
富達	905,211,657	1,077,185,613	5.41	17.75	1	
TCW	1,039,618,153	1,177,392,448	5.78	13.23	2	
合計	2,372,190,430	2,734,920,154	5.57	14.95	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	786,698,949	937,525,167	19.17	19.17	1	4.31/8.60
威靈頓	787,219,463	907,043,578	15.22	15.22	4	
CPR	778,885,217	907,850,816	16.56	16.56	2	
道富	706,462,703	823,330,916	16.54	16.54	3	
合計	3,059,266,332	3,575,750,477	16.88	16.88	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	350,000,000	435,252,697	4.98	10.99	4	16.81
DWS	300,000,000	364,503,915	5.30	8.16	5	
Nomura	400,000,000	525,853,026	1.37	21.43	3	
荷寶	300,000,000	451,630,981	6.86	32.21	1	
道富	300,000,000	438,609,676	6.03	27.39	2	
合計	1,650,000,000	2,215,850,295	4.71	19.10	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	611,186,476	4.39	-4.31	4	-3.42
Insight	700,000,000	733,164,909	4.78	-2.49	1	
JPMorgan	400,000,000	393,878,924	5.05	-3.45	2	
PIMCO	480,000,000	481,988,998	4.82	-3.63	3	
Western	400,000,000	387,370,683	4.51	-4.70	5	
合計	2,580,000,000	2,607,589,990	4.69	-3.74	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	405,700,407	15.56	16.54	2	16.79
Clearbridge	450,000,000	501,931,033	9.58	13.94	3	
Magellan	350,000,000	385,445,507	10.83	8.47	4	
RREEF	350,000,000	406,901,095	19.04	16.65	1	
合計	1,500,000,000	1,699,978,042	13.43	13.74	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	411,208,102	14.16	2.38	5	12.06/27.71
JPMorgan	400,000,000	429,550,525	12.60	7.19	3	
Ninety One	400,000,000	426,455,034	5.16	6.05	4	
Schroders	400,000,000	439,421,099	11.59	9.40	1	
T. Rowe Price	400,000,000	438,215,064	12.20	8.26	2	
合計	2,000,000,000	2,144,849,824	11.04	6.66	—	

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 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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	200,000,000	269,722,098	22.79	38.38	2	36.01
LGIM	200,000,000	265,398,053	20.33	35.65	4	
摩根士丹利	200,000,000	262,599,779	20.73	33.43	5	
Schroders	200,000,000	265,217,601	20.50	37.12	3	
威靈頓	200,000,000	270,004,686	22.25	38.92	1	
合計	1,000,000,000	1,332,942,217	21.32	36.70	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 7. 19~113. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	500,000,000	540,049,591	6.70	11.50	1	7.13/10.56
Ninety One	500,000,000	541,810,862	6.96	10.75	3	
PIMCO	500,000,000	539,293,966	5.81	9.90	4	
PGIM	500,000,000	536,672,521	7.14	11.26	2	
T. Rowe Price	500,000,000	514,777,662	3.89	3.91	6	
威靈頓	500,000,000	523,325,095	4.96	7.19	5	
合計	3,000,000,000	3,195,929,697	5.93	9.11	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 6. 27~113. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	100,000,000	107,887,385	7.89	7.89	3	7.92
LGIM	100,000,000	107,924,054	7.92	7.92	2	
道富	100,000,000	107,930,672	7.93	7.93	1	
北美信託	100,000,000	107,875,034	7.88	7.88	4	
合計	400,000,000	431,617,145	7.90	7.90	—	

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (113.6.24~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	753,144,454	817,384,041	8.53	8.53	—	6.27

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	904,822,956	0.05	-9.85	1	-11.27
盧米斯	1,018,693,762	912,298,031	-0.01	-11.59	2	
合計	2,022,418,498	1,817,120,987	0.04	-10.68	—	

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.2.6~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,522,002,237	21.76	31.55	—	25.99

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.11.17~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	231,124,998	291,219,072	13.56	23.54	—	21.41

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	398,532,179	15.54	30.67	3	29.39
道富	360,436,214	472,995,816	15.98	31.23	1	
瑞銀	308,879,836	404,737,515	15.63	31.03	2	
Nomura	360,147,608	470,332,178	15.53	30.59	4	
合計	1,334,460,824	1,746,597,688	15.68	30.88	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	898,750,200	15.68	19.52	—	18.69

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	466,534,057	12.67	12.67	3	13.64
MFS	315,296,707	358,219,157	13.61	13.61	2	
威靈頓	704,502,354	801,157,945	13.72	13.72	1	
合計	1,433,855,129	1,625,911,159	13.39	13.39	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.5.29~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	954,418,976	1,021,500,604	7.03	7.03	—	17.40

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.8.27~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	708,888,643	709,368,081	0.07	0.07	2	0.53
Macquarie	144,937,350	147,882,621	2.03	2.03	1	
合計	853,825,993	857,250,702	0.40	0.40	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	167,268,310	10.31	7.60	3	12.07/28.92
摩根	594,592,070	651,935,053	12.65	9.64	1	
DWS	311,387,682	340,616,310	5.32	9.39	2	
柏瑞	254,823,294	256,353,068	8.53	0.60	4	
合計	1,316,251,021	1,416,172,741	9.78	7.59	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	173,807,330	12.11	36.53	4	36.84
DWS	147,528,441	205,916,713	13.48	39.58	2	
道富	157,982,595	220,626,676	13.44	39.65	1	
北美信託	158,484,700	217,974,626	12.99	37.54	3	
合計	591,299,260	818,325,345	13.05	38.39	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 25~113. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319, 635, 794	359, 218, 464	5. 34	12. 38	3	11. 54/17. 43
富達	279, 785, 344	334, 609, 742	5. 45	18. 22	1	
TCW	328, 000, 470	372, 808, 971	6. 08	13. 66	2	
合計	927, 421, 608	1, 066, 637, 177	5. 64	14. 68	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 23~113. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	116, 977, 839	139, 386, 259	19. 16	19. 16	1	4. 31/8. 60
威靈頓	107, 476, 614	123, 851, 888	15. 24	15. 24	3	
CPR	115, 110, 097	134, 191, 830	16. 58	16. 58	2	
合計	339, 564, 550	397, 429, 977	17. 04	17. 04	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 9. 8~113. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	60, 000, 000	69, 275, 692	15. 77	16. 83	2	16. 79
ClearBridge	60, 000, 000	67, 335, 980	10. 61	15. 16	3	
Magellan	30, 000, 000	32, 723, 308	10. 80	9. 08	4	
RREEF	60, 000, 000	69, 576, 499	19. 05	17. 36	1	
合計	210, 000, 000	238, 911, 479	14. 23	14. 82	—	

(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 11 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

113 年 11 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

七、勞工退休基金財務收支表

(一)新制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
113 年 11 月份	70,021,578,300	100,518,903,324	30,497,325,024

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
113 年 11 月份	12,271,032,861	12,429,837,388	158,804,527

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 11 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	161,897,179,837	
現金支出	164,375,779,897	
現金增(減)數		-2,478,600,060

(二)舊制勞工退休基金

113 年 11 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	39,838,567,617	
現金支出	39,839,190,824	
現金增(減)數		-623,207