

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 3 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	8.22%	10.11%	1.25%	13.18%	8.20%	-2.08%

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	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	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	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	5.26%	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	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	6.51%	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 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			4 兆 1,838 億 1,308 萬元
113 年截至 3 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	28 億 4,036 萬元 1.47%
		國內權益證券 及國外投資	917 億 9,709 萬元 10.70%
	委託經營		2,384 億 7,222 萬元 9.87%
	合 計		3,331 億 967 萬元 8.22%

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 2 月之保證收益率為 1.5866%。

2. 舊制勞工退休基金

113 年 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,183 億 9,401 萬元
113 年截至 3 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	10 億 3,346 萬元 1.46%
		國內權益證券 及國外投資	377 億 7,889 萬元 17.33%
	委託經營		459 億 1,913 萬元 8.91%
	合 計		847 億 3,148 萬元 10.11%

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 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,696,431,037,723	40.55
轉存金融機構	483,786,504,401	11.56
短期票券	85,747,000,741	2.05
公債、公司債、金融債券及特別股	231,400,595,795	5.53
股票及受益憑證投資(含期貨)	227,775,610,071	5.45
國外投資	667,721,326,715	15.96
固定收益	550,468,920,513	13.16
權益證券	58,288,451,747	1.39
另類投資	58,963,954,455	1.41
委託經營	2,487,382,042,350	59.45
國內委託經營	549,897,312,659	13.14
國外委託經營	1,937,484,729,691	46.31
固定收益	503,980,793,920	12.04
權益證券	994,770,381,789	23.78
另類投資	438,733,553,982	10.49
合 計	4,183,813,080,073	100.00

2. 舊制勞工退休基金

113 年 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	505,506,423,966	49.64
轉存金融機構	155,773,197,930	15.30
短期票券	49,264,752,764	4.83
公債、金融債券、公司債及證券化商品	78,550,750,151	7.72
股票及受益憑證投資(含期貨)	115,387,237,196	11.33
國外投資	106,530,485,925	10.46
固定收益	58,421,119,797	5.74
權益證券	38,076,782,613	3.73
另類投資	10,032,583,515	0.99
委託經營	512,887,583,569	50.36
國內委託經營	106,767,134,316	10.48
國外委託經營	406,120,449,253	39.88
固定收益	100,013,003,455	9.82
權益證券	208,110,097,495	20.44
另類投資	97,997,348,303	9.62
合 計	1,018,394,007,535	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 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	1,696,431,037,723	40.55
委 託 經 營	2,487,382,042,350	59.45

2. 舊制勞工退休基金

113 年 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	505,506,423,966	49.64
委 託 經 營	512,887,583,569	50.36

(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 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,578,607,023,667	37.73
國 外 投 資	2,605,206,056,406	62.27

2. 舊制勞工退休基金

113 年 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	505,743,072,357	49.66
國 外 投 資	512,650,935,178	50.34

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 3 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	24.04

2. 舊制勞工退休基金

113 年截至 3 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	23.64

(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 3 月 31 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	227,775,610,071	5.45

2. 舊制勞工退休基金

113 年 3 月 31 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	115,387,237,196	11.33

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	39,311,275,850	13.38	40.03	—	9.51

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 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	9,207,046,988	13.27	34.82	—	7.39

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.16~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	22,579,708,515	12.44	18.26	2	15.31
保德信	6,277,574,114	7,487,055,365	8.96	19.27	1	
合計	25,370,898,094	30,066,763,880	11.55	18.51	—	

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	12,465,266,374	8.48	19.34	—	8.34

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。

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.15~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	33,645,101,616	10.40	15.61	—	15.94

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	8,392,987,657	12.44	117.90	1	121.33
滙豐	9,927,481,593	10,776,301,504	14.12	112.22	2	
合計	17,942,353,094	19,169,289,161	13.37	114.55	—	

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	14,109,312,455	13.41	55.78	2	21.28
統一	12,294,643,442	19,326,758,788	10.33	57.20	1	
合計	21,351,901,146	33,436,071,243	11.61	56.60	—	

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	18,630,676,390	16.01	29.05	1	23.52
復華	19,009,802,076	22,542,510,486	15.16	18.58	2	
合計	33,446,936,820	41,173,186,876	15.54	23.10	—	

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	21,311,156,512	8.93	34.53	—	9.27

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	19,447,118,305	9.87	32.62	5	36.25
統一	11,353,734,691	15,257,664,825	9.39	34.38	1	
復華	10,890,868,617	14,562,921,958	9.66	33.72	2	
滙豐	10,790,827,015	14,331,182,341	9.48	32.81	4	
安聯	15,017,345,063	19,755,985,940	9.41	32.95	3	
合計	62,889,258,047	83,354,873,369	9.57	33.25	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	5,993,136,890	12.54	24.88	1	6.24
安聯	3,601,238,896	4,200,236,575	8.22	16.63	2	
合計	8,400,360,408	10,193,373,465	10.72	21.34	—	

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。

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	18,454,482,049	12.11	30.99	1	7.25
國泰	6,318,453,600	7,699,212,893	8.71	21.85	3	
群益	6,382,621,945	7,901,109,704	6.58	23.79	2	
滙豐	7,096,535,878	8,435,124,012	6.73	18.86	4	
合計	33,886,323,826	42,489,928,658	9.34	25.39	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	10,607,706,186	15.93	28.51	2	28.30
安聯	12,775,472,416	16,304,744,848	15.72	27.63	5	
保德信	9,403,481,285	12,100,109,174	16.62	28.68	1	
統一	12,635,490,783	16,078,934,619	15.27	27.25	6	
國泰	10,445,956,159	13,231,959,880	15.22	26.67	7	
復華	7,235,716,436	9,266,303,883	15.99	28.06	3	
群益	4,439,275,178	5,676,204,421	15.89	27.86	4	
合計	65,190,086,308	83,265,963,011	15.75	27.73	—	

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	11,386,169,548	12.25	98.33	2	28.99
施罗德	6,000,000,000	10,984,871,099	14.62	89.50	5	
統一	6,000,000,000	11,554,664,045	9.65	100.36	1	
野村	11,000,000,000	18,167,238,582	13.58	97.49	3	
國泰	11,000,000,000	18,758,178,174	12.64	96.03	4	
復華	6,000,000,000	9,797,600,691	12.33	72.96	6	
合計	46,000,000,000	80,648,722,139	12.58	92.41	—	

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	10,153,708,804	9.07	26.92	3	16.73
安聯	8,000,000,000	10,055,198,990	12.15	25.69	4	
保德信	8,000,000,000	9,546,961,859	10.53	19.34	5	
國泰	8,000,000,000	10,710,179,615	13.09	33.88	1	
野村	8,000,000,000	10,161,631,468	13.70	27.02	2	
合計	40,000,000,000	50,627,680,736	11.71	26.57	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	5,079,639,146	8.87	63.33	3	74.21
保德信	3,000,000,000	5,144,319,750	8.68	66.72	1	
野村	3,000,000,000	5,230,742,663	9.66	65.80	2	
國泰	3,000,000,000	5,065,273,688	8.39	62.12	4	
富邦	3,000,000,000	5,022,855,154	8.95	59.66	5	
合計	15,000,000,000	25,542,830,401	8.91	63.53	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	7,286,564,712	11.74	18.46	3	14.34
保德信	6,000,000,000	7,724,536,766	9.03	25.00	1	
國泰	6,000,000,000	7,443,716,138	11.72	21.98	2	
第一金	6,000,000,000	6,877,366,233	4.21	10.76	6	
野村	6,000,000,000	7,248,217,716	13.70	16.15	5	
富邦	6,000,000,000	7,321,188,209	11.56	17.43	4	
合計	36,000,000,000	43,901,589,774	10.29	18.30	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.3.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	2,000,000,000	2,208,152,833	7.96	10.41	6	3.06
施罗德	2,000,000,000	2,289,670,287	12.86	14.48	2	
國泰	2,000,000,000	2,428,005,672	11.34	21.40	1	
第一金	2,000,000,000	2,165,083,463	4.04	8.25	7	
野村	2,000,000,000	2,254,803,937	12.14	12.74	4	
華南 永昌	2,000,000,000	2,267,110,808	7.20	13.36	3	
滙豐	2,000,000,000	2,224,922,532	6.55	11.25	5	
合計	14,000,000,000	15,837,749,532	8.85	13.13	—	

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。

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.28~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	14,076,053,773	11.91	14.84	2	13.26
統一	10,364,185,361	12,676,468,748	8.86	22.31	1	
合計	22,621,053,324	26,752,522,521	10.44	18.26	—	

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
匯豐	3,685,000,000	7,621,673,979	14.26	75.51	—	81.35

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。

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	33,328,704,458	13.58	72.93	—	22.59

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 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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 4. 6~113. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	5,994,300,797	12.54	24.88	1	6.24
安聯	3,601,947,821	4,201,062,539	8.22	16.63	2	
合計	8,402,055,797	10,195,363,336	10.72	21.34	—	

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 200 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 2. 7~113. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	18,456,309,872	12.10	30.99	1	7.25
國泰	6,319,107,110	7,700,181,329	8.71	21.86	3	
群益	6,384,957,618	7,906,616,566	6.60	23.83	2	
滙豐	7,097,524,598	8,436,431,548	6.73	18.86	4	
合計	33,891,526,638	42,499,539,315	9.34	25.40	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 5. 13~113. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,693,351,011	8.87	63.38	3	74.21
保德信	1,000,000,000	1,714,853,297	8.68	66.72	1	
野村	1,000,000,000	1,743,673,372	9.66	65.81	2	
國泰	1,000,000,000	1,688,554,357	8.39	62.16	4	
富邦	1,000,000,000	1,674,276,162	8.95	59.76	5	
合計	5,000,000,000	8,514,708,199	8.91	63.57	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	500,000,000	551,364,383	7.92	10.27	6	3.06
施羅德	500,000,000	572,436,164	12.87	14.49	2	
國泰	500,000,000	606,954,679	11.34	21.39	1	
第一金	500,000,000	541,279,662	4.04	8.26	7	
野村	500,000,000	563,785,688	12.18	12.76	4	
華南 永昌	500,000,000	566,911,491	7.21	13.38	3	
滙豐	500,000,000	556,236,199	6.55	11.25	5	
合計	3,500,000,000	3,958,968,266	8.86	13.11	—	

(二) 113 年 3 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	760,199,261	-2.13	-16.24	2	-16.55
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	1,159,090,482	-2.60	-12.82	1	
合計	2,059,350,859	1,919,289,743	-2.41	-14.57	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,954,304,118	-2.12	-11.78	—	-13.41

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	2,050,767,362	9.45	18.21	1	13.28
摩根	1,485,120,883	1,733,471,823	8.57	16.72	2	
合計	3,219,926,421	3,784,239,185	9.04	17.53	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	727,769,760	1.79	10.85	—	11.22

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,141,092,316	1,429,968,659	8.11	26.84	2	26.47
道富	1,513,655,177	1,902,285,094	8.37	27.26	1	
合計	2,654,747,493	3,332,253,753	8.26	27.08	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,123,295,379	7.53	20.19	1	18.68
貝萊德	939,726,931	1,126,390,690	7.25	19.86	2	
合計	1,874,292,536	2,249,686,069	7.39	20.03	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,410,932,432	2,264,819,229	-0.63	-10.31	1	-12.64
景順	1,487,127,452	1,409,458,976	-1.09	-10.80	2	
合計	3,898,059,884	3,674,278,205	-0.80	-10.48	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 31~113. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618, 843, 493	686, 293, 300	-1. 04	11. 41	—	11. 90

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 4. 18~113. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1, 113, 392, 347	1, 259, 002, 726	5. 30	8. 55	2	8. 08
貝萊德	1, 132, 011, 599	1, 351, 869, 316	5. 28	8. 73	1	
合計	2, 245, 403, 946	2, 610, 872, 042	5. 29	8. 64	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 22~113. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 716, 000, 834	1, 801, 107, 381	4. 96	4. 96	3	6. 62
MFS	1, 114, 480, 846	1, 215, 810, 752	9. 09	9. 09	1	
威靈頓	1, 427, 914, 919	1, 523, 249, 750	6. 68	6. 68	2	
合計	4, 258, 396, 599	4, 540, 167, 883	6. 62	6. 62	—	

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1,036,338,464	1,112,172,546	-0.30	11.51	1	1.94
貝萊德	687,231,657	684,169,000	-0.78	2.42	3	
盧米斯	892,703,100	912,563,134	-0.81	5.14	2	
合計	2,616,273,221	2,708,904,680	-0.59	6.28	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,796,617,127	2,651,919,610	11.47	57.89	2	56.41
LGIM	1,795,083,447	2,648,918,215	11.53	57.67	3	
Geode	1,775,075,832	2,629,630,101	11.52	58.21	1	
合計	5,366,776,406	7,930,467,926	11.51	57.92	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,589,256,791	0.48	21.27	2	27.20
RREEF	926,848,763	1,176,196,481	0.75	26.90	1	
合計	2,364,369,281	2,765,453,272	0.63	23.53	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	703,458,769	-4.58	-16.00	2	-15.93
盧米斯	471,104,127	427,693,419	-2.50	-12.36	1	
合計	1,292,280,210	1,131,152,188	-3.80	-14.79	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	578,698,278	708,037,166	5.78	3.01	2	8.48/21.99
摩根	1,645,715,430	1,670,965,710	4.69	1.53	3	
DWS	975,711,371	1,086,311,272	2.01	5.87	1	
柏瑞	765,326,657	722,989,856	1.86	-5.53	4	
合計	3,965,451,736	4,188,304,004	3.65	1.38	—	

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 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	983,500,407	5.00	3.62	—	3.25

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601,552,002	766,949,988	6.29	29.65	4	29.35
DWS	648,715,051	851,957,514	6.95	31.63	1	
道富	749,045,562	958,110,919	6.94	31.60	2	
北美信託	702,047,560	899,217,934	6.63	29.97	3	
合計	2,701,360,175	3,476,236,355	6.72	30.75	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	458,149,739	0.49	7.20	3	7.98/12.20
富達	965,211,657	1,101,713,708	2.17	14.14	1	
TCW	1,039,618,153	1,118,704,251	0.51	7.59	2	
合計	2,432,190,430	2,678,567,698	1.19	10.18	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 250 個基本點為基準。

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	786,698,949	844,151,031	7.30	7.30	2	0.97/1.92
威靈頓	787,219,463	831,205,418	5.59	5.59	4	
CPR	778,885,217	853,784,953	9.62	9.62	1	
道富	706,462,703	758,037,504	7.30	7.30	3	
合計	3,059,266,332	3,287,178,906	7.45	7.45	—	

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。

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	477,693,162	3.75	9.69	4	12.72
DWS	400,000,000	446,057,255	1.93	4.70	5	
Nomura	400,000,000	523,779,353	0.98	20.95	3	
荷寶	300,000,000	441,679,979	4.50	29.30	1	
道富	300,000,000	431,705,202	4.36	25.39	2	
合計	1,800,000,000	2,320,914,951	3.01	17.17	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	584,210,181	-0.22	-8.53	4	-7.69
INSIGHT	700,000,000	701,912,997	0.31	-6.65	1	
摩根	400,000,000	375,092,525	0.04	-8.06	2	
PIMCO	480,000,000	459,781,931	-0.01	-8.07	3	
WESTERN	400,000,000	369,853,524	-0.22	-9.01	5	
合計	2,580,000,000	2,490,851,158	0.01	-8.04	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	351,418,452	0.10	0.95	2	1.95
Clearbridge	450,000,000	451,237,155	-1.48	2.43	1	
Magellan	350,000,000	343,709,947	-1.17	-3.28	4	
RREEF	350,000,000	350,146,002	2.43	0.38	3	
合計	1,500,000,000	1,496,511,556	-0.15	0.12	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	379,058,967	5.24	-5.62	5	8.47/20.79
摩根	400,000,000	399,423,216	4.70	-0.32	4	
Ninety One	400,000,000	405,909,706	0.09	0.94	3	
Schroders	400,000,000	409,702,289	4.04	2.00	1	
T. Rowe Price	400,000,000	410,420,147	5.08	1.40	2	
合計	2,000,000,000	2,004,514,325	3.78	-0.31	—	

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 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
匯豐	200,000,000	237,504,102	8.13	21.85	3	22.37
LGIM	200,000,000	238,307,780	8.05	21.80	4	
摩根士坦利	200,000,000	234,647,435	7.88	19.23	5	
Schroders	200,000,000	240,144,343	9.11	24.16	2	
威靈頓	200,000,000	244,140,957	10.54	25.61	1	
合計	1,000,000,000	1,194,744,617	8.74	22.53	—	

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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (112. 7. 19~113. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	300,000,000	318,249,813	1.43	6.00	2	3.70/5.46
Ninety One	300,000,000	319,019,230	1.60	5.20	3	
PIMCO	300,000,000	319,698,843	1.19	5.11	4	
PGIM	300,000,000	315,206,960	2.11	6.03	1	
T. Rowe Price	300,000,000	299,606,422	0.30	0.32	6	
威靈頓	300,000,000	306,891,634	1.03	3.17	5	
合計	1,800,000,000	1,878,672,902	1.28	4.32	—	

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108. 6. 24~113. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	686,579,222	960,109,429	4.46	32.90	—	34.24

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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111. 1. 6~113. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	885,121,594	-2.13	-11.82	1	-13.41
盧米斯	948,693,762	818,723,114	-2.39	-13.70	2	
合計	1,952,418,498	1,703,844,708	-2.25	-12.73	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,368,315,083	9.46	18.27	—	13.28

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	281,124,998	260,453,499	1.56	10.49	—	11.22

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	369,899,328	7.24	21.28	3	20.15
道富	360,436,214	438,662,085	7.56	21.70	1	
瑞銀	308,879,836	375,674,281	7.33	21.62	2	
Nomura	360,147,608	436,476,739	7.21	21.19	4	
合計	1,334,460,824	1,620,712,433	7.34	21.45	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	818,137,374	5.31	8.80	—	8.08

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	434,588,349	4.96	4.96	3	6.62
MFS	315,296,707	343,898,492	9.07	9.07	1	
威靈頓	704,502,355	751,520,520	6.67	6.67	2	
合計	1,433,855,129	1,530,007,361	6.71	6.71	—	

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	713,987,041	974,534,094	2.14	37.54	—	19.81

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	113 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	610,886,182	641,940,342	-1.62	1.65	2	-2.21
Macquarie	126,937,100	133,965,652	-0.41	5.54	1	
合計	737,823,282	775,905,994	-1.41	2.37	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	160,397,281	5.77	3.18	2	8.48/21.99
摩根	594,592,070	605,937,761	4.70	1.91	3	
DWS	311,387,682	329,890,578	2.01	5.94	1	
柏瑞	254,823,294	240,571,515	1.85	-5.59	4	
合計	1,316,251,021	1,336,797,135	3.63	1.56	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	164,758,813	6.28	29.42	4	29.35
DWS	147,528,441	194,058,526	6.95	31.54	2	
道富	157,982,595	207,983,781	6.94	31.65	1	
北美信託	158,484,700	205,692,687	6.62	29.79	3	
合計	591,299,260	772,493,807	6.71	30.64	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	342,639,288	0.48	7.20	3	7.98/12.20
富達	299,785,344	343,754,998	2.28	14.67	1	
TCW	328,000,470	353,304,131	0.53	7.71	2	
合計	947,421,608	1,039,698,417	1.09	9.74	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	116,977,839	125,521,473	7.30	7.30	2	0.97/1.92
威靈頓	107,476,614	113,465,138	5.57	5.57	3	
CPR	115,110,097	126,180,826	9.62	9.62	1	
合計	339,564,550	365,167,437	7.54	7.54	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~113.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	30,000,000	30,302,517	0.09	1.01	2	1.95
ClearBridge	30,000,000	30,768,828	-1.49	2.56	1	
Magellan	30,000,000	29,178,614	-1.20	-2.74	4	
RREEF	30,000,000	30,293,885	2.43	0.98	3	
合計	120,000,000	120,543,844	-0.06	0.45	—	

(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 3 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 3 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 3 月份	159,597,927,642	167,202,997,675	7,605,070,033

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
113 年 3 月份	42,525,786,832	42,683,803,569	158,016,737

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 3 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	255,189,127,306	
現金支出	259,098,917,995	
現金增(減)數		-3,909,790,689

(二)舊制勞工退休基金

113 年 3 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	27,313,585,537	
現金支出	27,313,479,598	
現金增(減)數		105,939