

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 4 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	7.56%	8.82%	1.34%	13.75%	4.63%	-4.55%

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 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			4 兆 2,662 億 2,610 萬元
113 年截至 4 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	37 億 8,297 萬元 1.45%
		國內權益證券 及國外投資	956 億 7,306 萬元 11.05%
	委託經營		2,095 億 6,886 萬元 8.60%
	合 計		3,090 億 2,489 萬元 7.56%

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 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,409 億 3,442 萬元
113 年截至 4 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	13 億 9,958 萬元 1.48%
		國內權益證券 及國外投資	356 億 4,355 萬元 16.28%
	委託經營		385 億 4,050 萬元 7.49%
	合 計		755 億 8,363 萬元 8.82%

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 4 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,732,692,444,004	40.61
轉存金融機構	510,201,684,692	11.96
短期票券	87,104,769,916	2.04
公債、公司債、金融債券及特別股	236,193,598,948	5.54
股票及受益憑證投資(含期貨)	227,623,637,903	5.33
國外投資	671,568,752,545	15.74
固定收益	552,988,369,169	12.96
權益證券	58,871,195,384	1.38
另類投資	59,709,187,992	1.40
委託經營	2,533,533,655,558	59.39
國內委託經營	542,205,030,660	12.71
國外委託經營	1,991,328,624,898	46.68
固定收益	528,295,984,911	12.39
權益證券	1,016,287,438,147	23.82
另類投資	446,745,201,840	10.47
合 計	4,266,226,099,562	100.00

2. 舊制勞工退休基金

113 年 4 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	514,486,509,156	49.43
轉存金融機構	154,684,190,354	14.86
短期票券	58,941,561,420	5.66
公債、金融債券、公司債及證券化商品	79,295,528,161	7.62
股票及受益憑證投資(含期貨)	115,712,378,875	11.12
國外投資	105,852,850,346	10.17
固定收益	58,999,020,530	5.67
權益證券	37,065,271,282	3.56
另類投資	9,788,558,534	0.94
委託經營	526,447,909,624	50.57
國內委託經營	108,746,461,050	10.45
國外委託經營	417,701,448,574	40.12
固定收益	107,062,756,687	10.28
權益證券	210,468,487,528	20.22
另類投資	100,170,204,359	9.62
合 計	1,040,934,418,780	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 4 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	1,732,692,444,004	40.61
委 託 經 營	2,533,533,655,558	59.39

2. 舊制勞工退休基金

113 年 4 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	514,486,509,156	49.43
委 託 經 營	526,447,909,624	50.57

(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 4 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,603,328,722,119	37.58
國 外 投 資	2,662,897,377,443	62.42

2. 舊制勞工退休基金

113 年 4 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	517,380,119,860	49.70
國 外 投 資	523,554,298,920	50.30

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 4 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	23.37

2. 舊制勞工退休基金

113 年截至 4 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	22.50

(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 4 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	227,623,637,903	5.33

2. 舊制勞工退休基金

113 年 4 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	115,712,378,875	11.12

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	38,597,106,931	11.32	37.49	—	10.01

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。

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	9,114,398,202	12.13	33.46	—	7.89

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.16~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	22,113,165,595	10.11	15.82	2	15.76
保德信	6,277,574,114	7,362,490,971	7.15	17.28	1	
合計	25,370,898,094	29,475,656,566	9.36	16.18	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	12,106,462,945	5.36	15.91	—	8.85

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.15~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	33,001,373,357	8.28	13.40	—	13.98

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 2)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	13,823,185,553	11.11	52.62	2	21.73
統一	12,294,643,442	19,212,243,315	9.68	56.27	1	
合計	21,351,901,146	33,035,428,868	10.27	54.72	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	18,501,299,281	15.20	28.15	1	24.23
復華	19,009,802,076	21,554,717,009	15.12	18.54	2	
合計	33,446,936,820	40,056,016,290	15.14	22.68	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	21,231,773,925	8.52	34.03	—	9.77

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。

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	19,278,018,426	8.92	31.47	5	35.35
統一	11,353,734,691	15,114,411,613	8.36	33.12	1	
復華	10,890,868,617	14,470,621,892	8.96	32.87	2	
滙豐	10,790,827,015	14,224,715,686	8.67	31.82	4	
安聯	15,017,345,063	19,595,331,435	8.52	31.87	3	
合計	62,889,258,047	82,683,099,052	8.69	32.18	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	5,923,986,656	11.24	23.44	1	6.74
安聯	3,601,238,896	4,196,893,972	8.14	16.54	2	
合計	8,400,360,408	10,120,880,628	9.93	20.48	—	

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。

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	18,580,282,183	12.87	31.88	1	7.75
國泰	6,318,453,600	7,476,971,259	5.57	18.34	3	
群益	6,382,621,945	7,734,474,042	4.33	21.18	2	
滙豐	7,096,535,878	8,326,620,895	5.35	17.33	4	
合計	33,886,323,826	42,118,348,379	8.38	24.29	—	

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 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	10,489,073,148	14.63	27.07	1	26.99
安聯	12,775,472,416	16,131,896,675	14.50	26.27	4	
保德信	9,403,481,285	11,945,446,029	15.13	27.03	2	
統一	12,635,490,783	15,882,983,077	13.86	25.70	6	
國泰	10,445,956,159	13,035,577,632	13.51	24.79	7	
復華	7,235,716,436	9,160,272,808	14.67	26.60	3	
群益	4,439,275,178	5,601,701,047	14.36	26.19	5	
合計	65,190,086,308	82,246,950,416	14.34	26.16	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	11,459,597,503	12.98	99.61	1	29.45
施罗德	6,000,000,000	11,094,388,356	15.76	91.39	5	
統一	6,000,000,000	11,260,875,293	6.86	95.27	2	
野村	11,000,000,000	17,796,850,891	11.27	93.47	4	
國泰	11,000,000,000	18,663,443,166	12.07	95.04	3	
復華	6,000,000,000	9,689,912,826	11.10	71.06	6	
合計	46,000,000,000	79,965,068,035	11.63	90.78	—	

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 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	10,109,288,983	8.60	26.37	2	17.19
安聯	8,000,000,000	10,069,666,069	12.31	25.87	3	
保德信	8,000,000,000	9,493,021,770	9.91	18.66	5	
國泰	8,000,000,000	10,676,604,060	12.73	33.46	1	
野村	8,000,000,000	9,984,616,940	11.72	24.81	4	
合計	40,000,000,000	50,333,197,822	11.06	25.83	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	5,049,456,890	8.22	62.36	3	73.30
保德信	3,000,000,000	5,099,616,300	7.73	65.27	2	
野村	3,000,000,000	5,219,110,735	9.42	65.43	1	
國泰	3,000,000,000	4,996,693,550	6.92	59.93	4	
富邦	3,000,000,000	4,998,845,570	8.42	58.89	5	
合計	15,000,000,000	25,363,723,045	8.15	62.38	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	7,343,006,042	12.61	19.37	3	14.84
保德信	6,000,000,000	7,593,975,691	7.19	22.88	1	
國泰	6,000,000,000	7,401,678,618	11.09	21.29	2	
第一金	6,000,000,000	6,729,766,941	1.98	8.38	6	
野村	6,000,000,000	7,122,914,527	11.73	14.14	5	
富邦	6,000,000,000	7,245,198,209	10.41	16.21	4	
合計	36,000,000,000	43,436,540,028	9.12	17.04	—	

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。

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.4.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	2,000,000,000	2,199,205,599	7.52	9.96	5	3.56
施罗德	2,000,000,000	2,317,494,600	14.23	15.87	2	
國泰	2,000,000,000	2,399,287,869	10.03	19.96	1	
第一金	2,000,000,000	2,120,182,593	1.88	6.01	7	
野村	2,000,000,000	2,208,218,807	9.83	10.41	4	
華南 永昌	2,000,000,000	2,251,075,481	6.44	12.55	3	
滙豐	2,000,000,000	2,191,271,669	4.94	9.56	6	
合計	14,000,000,000	15,686,736,618	7.82	12.05	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.28~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	13,845,282,421	10.08	12.96	2	13.75
統一	10,364,185,361	12,389,399,395	6.40	19.54	1	
合計	22,621,053,324	26,234,681,816	8.31	15.97	—	

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	113 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
匯豐	3,685,000,000	7,554,672,798	13.25	73.96	—	82.40

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	32,407,115,844	10.44	68.15	—	23.04

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 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	5,925,168,917	11.24	23.44	1	6.74
安聯	3,601,947,821	4,197,730,904	8.14	16.54	2	
合計	8,402,055,797	10,122,899,821	9.93	20.48	—	

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 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	18,582,171,558	12.87	31.88	1	7.75
國泰	6,319,107,110	7,477,968,848	5.58	18.34	3	
群益	6,384,957,618	7,740,214,544	4.35	21.23	2	
滙豐	7,097,524,598	8,327,954,795	5.35	17.34	4	
合計	33,891,526,638	42,128,309,745	8.39	24.30	—	

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。

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,683,296,978	8.22	62.41	3	73.30
保德信	1,000,000,000	1,699,958,890	7.74	65.27	2	
野村	1,000,000,000	1,739,802,898	9.42	65.45	1	
國泰	1,000,000,000	1,665,700,884	6.92	59.97	4	
富邦	1,000,000,000	1,666,290,270	8.43	58.99	5	
合計	5,000,000,000	8,455,049,920	8.15	62.43	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	500,000,000	548,753,063	7.41	9.75	5	3.56
施羅德	500,000,000	579,400,255	14.24	15.88	2	
國泰	500,000,000	599,760,601	10.03	19.95	1	
第一金	500,000,000	530,052,442	1.88	6.01	7	
野村	500,000,000	552,128,826	9.86	10.43	4	
華南 永昌	500,000,000	562,944,503	6.46	12.59	3	
滙豐	500,000,000	547,823,558	4.94	9.56	6	
合計	3,500,000,000	3,920,863,248	7.81	12.02	—	

(二) 113 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	113 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	737,980,600	-4.99	-18.69	2	-18.88
富蘭克林 坦伯頓	1,251,737,838	1,122,968,009	-5.64	-15.54	1	
合計	2,159,350,859	1,860,948,609	-5.38	-17.17	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,906,065,773	-4.53	-13.96	—	-15.83

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	1,979,219,119	5.63	14.09	1	9.54
摩根	1,485,120,883	1,681,716,918	5.33	13.24	2	
合計	3,219,926,421	3,660,936,037	5.49	13.70	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	742,840,679	3.90	13.15	—	11.69

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,141,092,316	1,382,833,898	4.54	22.66	2	22.30
道富	1,513,655,177	1,841,188,670	4.89	23.17	1	
合計	2,654,747,493	3,224,022,568	4.74	22.95	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,094,768,672	4.80	17.14	1	15.50
貝萊德	939,726,931	1,096,756,259	4.43	16.71	2	
合計	1,874,292,536	2,191,524,931	4.61	16.93	—	

100-1 全球不動產有價證券型（續約 2） 單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,485,932,432	2,138,031,427	-6.19	-15.33	1	-17.48
景順	1,567,127,452	1,329,656,518	-6.69	-15.85	2	
合計	4,053,059,884	3,467,687,945	-6.38	-15.51	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 31~113. 4. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618, 843, 493	669, 802, 412	-3. 42	8. 74	—	9. 33

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 4. 18~113. 4. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1, 163, 392, 347	1, 220, 463, 057	2. 07	5. 22	2	4. 76
貝萊德	1, 252, 011, 599	1, 310, 892, 775	2. 09	5. 43	1	
合計	2, 415, 403, 946	2, 531, 355, 832	2. 08	5. 33	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 22~113. 4. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 716, 000, 834	1, 732, 697, 090	0. 97	0. 97	3	3. 74
MFS	1, 114, 480, 846	1, 189, 380, 587	6. 72	6. 72	1	
威靈頓	1, 427, 914, 919	1, 490, 814, 821	4. 41	4. 41	2	
合計	4, 258, 396, 599	4, 412, 892, 498	3. 63	3. 63	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1,086,559,371	1,086,174,614	-0.04	-0.04	3	0.01
貝萊德	670,392,768	670,561,474	0.03	0.03	1	
盧米斯	891,561,542	891,784,176	0.02	0.02	2	
合計	2,648,513,681	2,648,520,264	0.0002	0.0002	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,796,617,127	2,558,717,736	7.55	52.34	2	50.77
LGIM	1,795,083,447	2,555,842,146	7.61	52.13	3	
Geode	1,775,075,832	2,536,809,194	7.59	52.63	1	
合計	5,366,776,406	7,651,369,076	7.58	52.37	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,287,520,518	1,531,125,757	-3.19	16.83	2	23.47
RREEF	926,848,763	1,147,354,745	-1.73	23.79	1	
合計	2,214,369,281	2,678,480,502	-2.53	19.65	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	671,052,417	-8.97	-19.87	2	-18.64
盧米斯	471,104,127	413,578,621	-5.72	-15.25	1	
合計	1,292,280,210	1,084,631,038	-7.76	-18.30	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	678,698,278	684,311,975	2.23	-0.44	2	8.94/22.86
摩根	1,645,715,430	1,627,694,922	1.98	-1.09	3	
DWS	1,025,711,371	1,063,969,421	-0.08	3.69	1	
柏瑞	765,326,657	698,639,424	-1.57	-8.71	4	
合計	4,115,451,736	4,074,615,742	0.83	-1.37	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	963,591,765	2.88	1.52	—	0.88

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601,552,002	738,789,543	2.38	24.89	4	24.56
DWS	648,715,051	821,916,475	3.18	26.99	2	
道富	749,045,562	924,607,231	3.21	27.00	1	
北美信託	702,047,560	867,163,410	2.83	25.34	3	
合計	2,701,360,175	3,352,476,659	2.92	26.09	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	452,843,371	-0.67	5.96	3	8.43/12.86
富達	965,211,657	1,094,637,726	1.52	13.41	1	
TCW	1,039,618,153	1,107,593,300	-0.49	6.52	2	
合計	2,432,190,430	2,655,074,397	0.30	9.21	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	786,698,949	823,556,754	4.69	4.69	3	1.40/2.76
威靈頓	787,219,463	808,296,002	2.68	2.68	4	
CPR	778,885,217	821,045,793	5.41	5.41	1	
道富	706,462,703	739,831,554	4.72	4.72	2	
合計	3,059,266,332	3,192,730,103	4.36	4.36	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	480,775,293	4.42	10.40	4	13.78
DWS	400,000,000	449,254,086	2.66	5.46	5	
Nomura	400,000,000	534,162,460	2.98	23.34	3	
荷寶	300,000,000	450,648,309	6.62	31.93	1	
道富	300,000,000	436,093,457	5.42	26.66	2	
合計	1,800,000,000	2,350,933,605	4.34	18.69	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	570,135,951	-2.62	-10.74	4	-9.86
INSIGHT	700,000,000	684,342,097	-2.20	-8.99	1	
摩根	400,000,000	366,214,186	-2.33	-10.23	2	
PIMCO	480,000,000	448,727,754	-2.42	-10.28	3	
WESTERN	400,000,000	360,232,077	-2.82	-11.38	5	
合計	2,580,000,000	2,429,652,065	-2.45	-10.30	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	342,913,301	-2.33	-1.50	3	0.58
Clearbridge	450,000,000	439,343,661	-4.08	-0.27	1	
Magellan	350,000,000	336,057,613	-3.37	-5.43	4	
RREEF	350,000,000	345,490,729	1.07	-0.96	2	
合計	1,500,000,000	1,463,805,304	-2.33	-2.07	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	369,156,340	2.49	-8.09	5	8.93/21.66
摩根	400,000,000	389,222,920	2.03	-2.87	4	
Ninety One	400,000,000	403,442,722	-0.51	0.33	1	
Schroders	400,000,000	401,551,428	1.97	-0.02	2	
T. Rowe Price	400,000,000	400,881,112	2.64	-0.96	3	
合計	2,000,000,000	1,964,254,522	1.69	-2.32	—	

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 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
匯豐	200,000,000	227,373,950	3.51	16.66	4	17.40
LGIM	200,000,000	228,817,618	3.74	16.95	3	
摩根士坦利	200,000,000	225,762,234	3.80	14.71	5	
Schroders	200,000,000	231,511,392	5.19	19.69	2	
威靈頓	200,000,000	236,237,676	6.96	21.55	1	
合計	1,000,000,000	1,149,702,870	4.64	17.91	—	

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 4 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (112.7.19~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	400,000,000	415,480,560	0.68	5.21	2	4.14/6.11
Ninety One	400,000,000	417,873,427	1.29	4.87	3	
PIMCO	400,000,000	417,455,906	0.65	4.55	4	
PGIM	400,000,000	417,740,802	2.79	6.73	1	
T. Rowe Price	400,000,000	406,748,273	2.38	2.40	6	
威靈頓	400,000,000	408,580,352	1.52	3.67	5	
合計	2,400,000,000	2,483,879,320	1.54	4.59	—	

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 4 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.6.24~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	686,579,222	925,572,923	0.70	28.12	—	30.59

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 4 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	863,447,007	-4.52	-13.98	1	-15.83
盧米斯	1,018,693,762	863,166,820	-5.39	-16.35	2	
合計	2,022,418,498	1,726,613,827	-4.94	-15.13	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,320,574,763	5.64	14.14	—	9.54

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	231,124,998	265,827,042	3.66	12.77	—	11.69

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	360,252,958	4.44	18.12	3	16.93
道富	360,436,214	427,317,949	4.78	18.56	1	
瑞銀	308,879,836	365,825,985	4.51	18.44	2	
Nomura	360,147,608	424,824,118	4.35	17.96	4	
合計	1,334,460,824	1,578,221,010	4.52	18.27	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	793,365,464	2.12	5.50	—	4.76

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	418,052,678	0.97	0.97	3	3.74
MFS	315,296,707	336,468,352	6.71	6.71	1	
威靈頓	704,502,354	735,528,304	4.40	4.40	2	
合計	1,433,855,129	1,490,049,334	3.92	3.92	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	713,987,041	938,269,196	-1.66	32.42	—	16.30

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	610,886,182	606,738,818	-7.02	-3.93	2	-8.05
Macquarie	126,937,100	125,885,467	-6.41	-0.83	1	
合計	737,823,282	732,624,285	-6.91	-3.34	—	

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	155,020,144	2.23	-0.28	2	8.94/22.86
摩根	594,592,070	590,538,006	2.04	-0.68	3	
DWS	311,387,682	323,076,738	-0.10	3.75	1	
柏瑞	254,823,294	232,485,553	-1.57	-8.77	4	
合計	1,316,251,021	1,301,120,441	0.86	-1.15	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month T-Bill（指標報酬率）加計 500 個基點為基準。

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	158,736,161	2.39	24.69	4	24.56
DWS	147,528,441	187,225,715	3.18	26.91	2	
道富	157,982,595	200,698,366	3.19	27.04	1	
北美信託	158,484,700	198,390,874	2.84	25.18	3	
合計	591,299,260	745,051,116	2.92	26.00	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	338,671,637	-0.68	5.96	3	8.43/12.86
富達	299,785,344	341,636,945	1.65	13.96	1	
TCW	328,000,470	349,992,974	-0.41	6.71	2	
合計	947,421,608	1,030,301,556	0.17	8.75	—	

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	122,452,683	4.68	4.68	2	1.40/2.76
威靈頓	107,476,614	110,348,559	2.67	2.67	3	
CPR	115,110,097	121,341,965	5.41	5.41	1	
合計	339,564,550	354,143,207	4.29	4.29	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~113.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	30,000,000	29,569,550	-2.33	-1.43	3	0.58
ClearBridge	30,000,000	29,957,391	-4.09	-0.14	1	
Magellan	30,000,000	28,528,155	-3.40	-4.91	4	
RREEF	30,000,000	29,889,954	1.07	-0.37	2	
合計	120,000,000	117,945,050	-2.21	-1.71	—	

(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 4 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 4 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 4 月份	-24,071,683,919	72,954,215,138	97,025,899,057

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
113 年 4 月份	-9,147,847,565	-8,993,809,751	154,037,814

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 4 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	223,933,321,304	
現金支出	221,944,255,022	
現金增(減)數		1,989,066,282

(二)舊制勞工退休基金

113 年 4 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	47,117,512,755	
現金支出	47,117,579,013	
現金增(減)數		-66,258