

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

(一) 114 年截至 2 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	1.59%	1.96%	1.62%	0.08%	2.73%	2.01%

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

114 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			4 兆 7,261 億 5,162 萬元
114 年截至 2 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	26 億 3,306 萬元 1.82%
		國內權益證券 及國外投資	91 億 2,853 萬元 0.91%
	委託經營		624 億 6,516 萬元 2.24%
	合 計		742 億 2,675 萬元 1.59%

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 3：114 年 2 月之保證收益率為 1.7108%。

2. 舊制勞工退休基金

114 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,715 億 994 萬元
114 年截至 2 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	8 億 1,047 萬元 1.67%
		國內權益證券 及國外投資	10 億 3,325 萬元 0.52%
	委託經營		154 億 9,976 萬元 2.86%
	合 計		173 億 4,348 萬元 1.96%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷114 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

114 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,926,050,880,511	40.75
轉存金融機構	561,026,211,132	11.87
短期票券	107,952,639,207	2.28
公債、公司債、金融債券及特別股	237,172,031,476	5.02
股票及受益憑證投資(含期貨)	234,020,919,470	4.95
國外投資	785,879,079,226	16.63
固定收益	680,710,611,557	14.40
權益證券	52,158,328,193	1.11
另類投資	53,010,139,476	1.12
委託經營	2,800,100,740,956	59.25
國內委託經營	636,524,999,419	13.47
國外委託經營	2,163,575,741,537	45.78
固定收益	580,915,354,662	12.29
權益證券	1,118,876,348,554	23.68
另類投資	463,784,038,321	9.81
合 計	4,726,151,621,467	100.00

2. 舊制勞工退休基金

114 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	500,011,340,747	46.66
轉存金融機構	152,613,271,207	14.24
短期票券	67,959,818,602	6.34
公債、金融債券、公司債及證券化商品	79,891,160,381	7.46
股票及受益憑證投資(含期貨)	117,567,439,936	10.97
國外投資	81,979,650,621	7.65
固定收益	43,949,144,682	4.10
權益證券	29,980,915,621	2.80
另類投資	8,049,590,318	0.75
委託經營	571,498,603,911	53.34
國內委託經營	127,970,851,230	11.95
國外委託經營	443,527,752,681	41.39
固定收益	104,950,723,887	9.79
權益證券	228,129,557,458	21.29
另類投資	110,447,471,336	10.31
合 計	1,071,509,944,658	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

114 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,926,050,880,511	40.75
委託經營	2,800,100,740,956	59.25

2. 舊制勞工退休基金

114 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	500,011,340,747	46.66
委託經營	571,498,603,911	53.34

(四)基金國內投資與國外投資比率

1. 新制勞工退休基金

114 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,776,696,800,704	37.59
國 外 投 資	2,949,454,820,763	62.41

2. 舊制勞工退休基金

114 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	546,002,541,356	50.96
國 外 投 資	525,507,403,302	49.04

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

114 年截至 2 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-1.79

2. 舊制勞工退休基金

114 年截至 2 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-1.05

(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

114 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	234,020,919,470	4.95

2. 舊制勞工退休基金

114 年 2 月 28 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	117,567,439,936	10.97

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	41,868,254,112	-4.07	49.14	—	15.04

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。

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	10,215,789,773	-2.89	49.59	—	12.93

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。

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 7. 16~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	25, 455, 695, 879	24, 250, 961, 345	-3. 48	-4. 73	2	3. 77
保德信	7, 430, 070, 832	7, 395, 674, 418	-4. 35	-0. 46	1	
合計	32, 885, 766, 711	31, 646, 635, 763	-3. 68	-3. 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。

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 12. 5~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10, 445, 113, 310	12, 935, 473, 799	-1. 19	23. 84	—	13. 88

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 7. 15~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29, 101, 525, 086	36, 953, 189, 358	0. 69	26. 98	—	27. 28

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 7. 20~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	15, 198, 354, 580	15, 505, 710, 063	-4. 38	2. 02	1	3. 70
統一	20, 913, 151, 881	20, 737, 944, 108	-2. 21	-0. 84	2	
合計	36, 111, 506, 461	36, 243, 654, 171	-3. 15	0. 37	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	21,724,778,380	-3.10	50.48	1	43.56
復華	18,009,802,076	24,401,302,500	-1.99	34.19	2	
合計	32,446,936,820	46,126,080,880	-2.51	41.27	—	

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。

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	22,740,498,902	-3.63	43.55	—	14.81

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。

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	22,319,039,652	1.28	52.21	4	56.45
統一	11,353,734,691	17,629,876,286	1.40	55.28	1	
復華	10,890,868,617	16,778,290,500	1.32	54.06	2	
滙豐	10,790,827,015	16,536,566,923	1.60	53.25	3	
安聯	15,017,345,063	22,582,702,956	1.27	51.97	5	
合計	62,889,258,047	95,846,476,317	1.36	53.22	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	6,448,092,639	-1.71	34.36	1	11.78
安聯	3,601,238,896	4,694,954,675	-0.94	30.37	2	
合計	8,400,360,408	11,143,047,314	-1.39	32.65	—	

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。

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,088,712,403	20,693,981,161	-1.69	39.86	1	12.79
國泰	6,318,453,600	7,953,214,032	-2.18	25.87	4	
群益	6,382,621,945	8,223,741,387	-1.07	28.85	3	
滙豐	7,096,535,878	9,204,810,087	0.44	29.71	2	
合計	34,886,323,826	46,075,746,667	-1.25	33.02	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	12,501,878,244	-0.56	51.45	1	51.09
安聯	12,775,472,416	19,130,727,635	-0.66	49.75	5	
保德信	9,403,481,285	14,189,257,370	-0.65	50.89	2	
統一	12,635,490,783	18,937,710,536	-0.30	49.88	4	
國泰	10,445,956,159	15,595,801,476	-0.65	49.30	7	
復華	7,235,716,436	10,833,786,634	-0.37	49.73	6	
群益	4,439,275,178	6,697,678,944	-0.75	50.87	3	
合計	65,190,086,308	97,886,840,839	-0.55	50.16	—	

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（續約）

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.5.24~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	11,613,817,760	12,167,194,225	-1.67	4.76	5	4.65
施罗德	11,400,361,947	12,273,784,814	-1.31	7.66	3	
統一	11,638,402,860	12,092,147,496	-3.21	3.90	6	
野村	18,601,693,072	20,011,871,779	-4.38	7.58	4	
國泰	19,457,627,824	21,600,030,669	-0.98	11.01	1	
復華	9,724,896,734	10,542,973,498	-1.81	8.41	2	
合計	82,436,800,197	88,688,002,481	-2.31	7.58	—	

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。

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	10,903,459,363	-4.00	36.29	4	21.81
安聯	8,000,000,000	10,941,682,645	-1.41	36.77	2	
保德信	8,000,000,000	10,127,438,136	-1.69	26.59	5	
國泰	8,000,000,000	11,889,236,813	-4.02	48.62	1	
野村	8,000,000,000	10,913,121,806	-4.02	36.41	3	
合計	40,000,000,000	54,774,938,763	-3.08	36.94	—	

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 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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	5,017,080,801	4.08	61.32	4	72.46
保德信	3,000,000,000	5,140,751,875	4.64	66.60	1	
野村	3,000,000,000	5,192,468,092	4.34	64.59	2	
國泰	3,000,000,000	5,049,507,561	2.97	61.62	3	
富邦	3,000,000,000	4,939,121,599	4.14	56.99	5	
合計	15,000,000,000	25,338,929,928	4.04	62.22	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	8,000,000,000	9,904,425,540	-1.61	27.49	2	19.88
保德信	8,000,000,000	9,620,462,023	-4.34	22.62	5	
國泰	8,000,000,000	10,644,766,926	-0.80	39.63	1	
第一金	8,000,000,000	8,183,027,036	-4.71	2.08	6	
野村	8,000,000,000	9,836,145,452	-3.86	24.10	4	
富邦	8,000,000,000	9,978,374,640	-3.96	27.16	3	
合計	48,000,000,000	58,167,201,617	-3.15	23.78	—	

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。

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~114.2.28)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	4,000,000,000	4,467,490,036	-1.60	22.51	3	8.60
施罗德	4,000,000,000	4,596,519,729	-0.87	27.25	2	
國泰	4,000,000,000	4,590,473,747	-2.35	31.38	1	
第一金	4,000,000,000	3,906,785,462	-4.32	-0.76	7	
野村	4,000,000,000	4,406,259,750	-3.43	21.34	4	
華南 永昌	4,000,000,000	4,239,401,219	0.04	12.44	6	
滙豐	4,000,000,000	4,439,831,212	1.12	19.32	5	
合計	28,000,000,000	30,646,761,155	-1.62	19.04	—	

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。

2. 舊制勞工退休基金

國內 98 年第二次委託經營(續約 5)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (114.1.28~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	15,603,507,854	15,072,429,723	-3.40	-3.40	2	0.55
統一	13,492,877,440	13,212,681,423	-2.08	-2.08	1	
合計	29,096,385,294	28,285,111,146	-2.79	-2.79	—	

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 300 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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.11.2~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	6,530,798,735	6,638,597,618	-1.18	1.65	—	1.42

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.05.04~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	27,357,530,009	30,694,600,764	-4.52	12.20	—	4.99

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

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	6,449,562,725	-1.71	34.36	1	11.78
安聯	3,601,947,821	4,695,923,950	-0.94	30.37	2	
合計	8,402,055,797	11,145,486,675	-1.39	32.65	—	

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。

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,089,937,312	20,696,536,624	-1.69	39.86	1	12.79
國泰	6,319,107,110	7,954,462,180	-2.18	25.88	4	
群益	6,384,957,618	8,230,918,387	-1.09	28.91	3	
滙豐	7,097,524,598	9,206,396,209	0.44	29.71	2	
合計	34,891,526,638	46,088,313,400	-1.25	33.03	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,672,571,606	4.08	61.38	4	72.46
保德信	1,000,000,000	1,713,738,304	4.64	66.61	1	
野村	1,000,000,000	1,730,991,592	4.34	64.61	2	
國泰	1,000,000,000	1,683,372,957	2.97	61.67	3	
富邦	1,000,000,000	1,646,464,511	4.14	57.10	5	
合計	5,000,000,000	8,447,138,970	4.04	62.27	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,114,874,949	-1.38	22.15	3	8.60
施羅德	1,000,000,000	1,149,262,531	-0.87	27.28	2	
國泰	1,000,000,000	1,148,091,539	-2.34	31.47	1	
第一金	1,000,000,000	976,715,507	-4.32	-0.76	7	
野村	1,000,000,000	1,101,568,278	-3.44	21.35	4	
華南 永昌	1,000,000,000	1,059,933,023	0.05	12.45	6	
滙豐	1,000,000,000	1,109,806,824	1.11	19.31	5	
合計	7,000,000,000	7,660,252,651	-1.59	19.01	—	

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。

(二) 114 年 2 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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	775,127,161	2.54	-14.60	2	-14.73
富蘭克林 坦伯頓	1,251,737,838	1,171,800,601	2.32	-11.86	1	
合計	2,159,350,859	1,946,927,762	2.41	-13.34	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,308,967,886	2,162,876,769	2.75	-9.27	—	-11.52

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,834,805,538	2,400,884,825	3.66	32.42	1	26.37
JPMorgan	1,585,120,883	2,016,883,092	2.74	28.84	2	
合計	3,419,926,421	4,417,767,917	3.24	30.77	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	816,264,324	2.04	24.33	—	21.91

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,241,092,316	1,695,924,418	2.79	41.47	2	41.09
道富	1,663,655,177	2,281,042,161	2.76	42.47	1	
合計	2,904,747,493	3,976,966,579	2.77	42.04	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,231,416,942	5.41	31.76	1	29.63
貝萊德	939,726,931	1,232,385,021	5.52	31.14	2	
合計	1,874,292,536	2,463,801,963	5.46	31.45	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,555,932,432	2,468,029,884	4.01	-5.15	1	-7.53
景順	1,567,127,452	1,442,520,961	3.64	-8.71	2	
合計	4,123,059,884	3,910,550,845	3.87	-6.50	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 31~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618, 843, 493	706, 886, 453	2. 48	14. 76	—	15. 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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 4. 18~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1, 163, 392, 347	1, 405, 561, 590	5. 99	21. 18	2	20. 44
貝萊德	1, 252, 011, 599	1, 509, 497, 042	6. 01	21. 40	1	
合計	2, 415, 403, 946	2, 915, 058, 632	6. 00	21. 29	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 22~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 796, 000, 834	2, 069, 556, 711	5. 81	15. 84	1	15. 16
MFS	1, 164, 480, 846	1, 314, 293, 535	4. 49	13. 39	3	
威靈頓	1, 507, 914, 919	1, 718, 892, 709	5. 80	14. 64	2	
合計	4, 468, 396, 599	5, 102, 742, 955	5. 46	14. 80	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.4.25~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1,186,559,371	1,265,769,686	2.12	7.25	1	6.21
貝萊德	670,392,768	712,309,546	2.05	6.25	2	
盧米斯	941,561,542	996,663,801	2.18	6.17	3	
合計	2,798,513,681	2,974,743,033	2.12	6.64	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,846,617,127	2,960,084,935	2.08	73.25	2	71.19
LGIM	1,845,083,447	2,953,554,804	2.15	72.81	3	
Geode	1,825,075,832	2,931,714,440	2.16	73.37	1	
合計	5,516,776,406	8,845,354,179	2.13	73.14	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,137,520,518	1,561,517,413	3.94	30.85	2	44.80
RREEF	926,848,763	1,352,969,405	2.96	45.98	1	
合計	2,164,369,281	2,914,486,818	3.54	37.08	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	687,459,996	3.81	-17.91	2	-14.62
盧米斯	471,104,127	432,592,608	2.64	-11.36	1	
合計	1,292,280,210	1,120,052,604	3.35	-15.63	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	678,698,278	726,659,555	1.38	5.72	3	13.22/31.30
JPMorgan	1,645,715,430	1,785,255,606	1.60	8.48	2	
DWS	1,025,711,371	1,141,124,145	4.12	11.21	1	
柏瑞	765,326,657	757,989,564	1.73	-0.96	4	
合計	4,115,451,736	4,411,028,870	2.22	6.77	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	1,026,471,792	-0.08	8.14	—	5.01

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601,552,002	814,844,581	4.24	37.74	4	37.85
DWS	748,715,051	1,008,626,282	3.98	40.55	2	
道富	749,045,562	1,024,008,729	4.03	40.65	1	
北美信託	702,047,560	958,366,166	4.09	38.52	3	
合計	2,701,360,175	3,805,845,758	4.08	39.43	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	487,769,052	1.92	14.14	3	12.69/19.20
富達	905,211,657	1,098,630,382	1.41	20.10	1	
TCW	1,039,618,153	1,197,441,521	1.97	15.16	2	
合計	2,372,190,430	2,783,840,955	1.74	17.01	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 23~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	906, 698, 949	1, 054, 836, 824	2. 17	18. 95	2	5. 38/10. 90
威靈頓	787, 219, 463	902, 221, 176	2. 68	14. 61	4	
CPR	858, 885, 217	980, 897, 630	2. 50	15. 80	3	
道富	706, 462, 703	842, 794, 042	6. 65	19. 30	1	
合計	3, 259, 266, 332	3, 780, 749, 672	3. 35	17. 06	—	

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（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 12. 18~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Nomura	529, 865, 985	538, 909, 017	2. 96	1. 71	3	1. 72
荷寶	456, 416, 368	464, 761, 990	2. 54	1. 83	2	
道富	441, 937, 598	450, 403, 500	3. 10	1. 92	1	
合計	1, 428, 219, 951	1, 454, 074, 507	2. 87	1. 81	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	615,053,975	2.47	-3.70	4	-2.68
Insight	700,000,000	740,289,205	2.65	-1.55	1	
JPMorgan	400,000,000	397,234,390	2.61	-2.63	3	
PIMCO	480,000,000	487,270,436	2.76	-2.58	2	
Western	400,000,000	390,667,713	2.65	-3.89	5	
合計	2,580,000,000	2,630,515,719	2.62	-2.89	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	397,671,370	4.69	14.23	1	12.92
Clearbridge	450,000,000	495,048,801	5.14	12.38	2	
Magellan	350,000,000	384,529,580	5.42	8.21	4	
RREEF	350,000,000	391,451,295	2.38	12.22	3	
合計	1,500,000,000	1,668,701,046	4.43	11.64	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	408,310,763	1.75	1.66	5	13.21/30.10
JPMorgan	400,000,000	426,958,601	1.60	6.55	3	
Ninety One	400,000,000	425,688,937	1.04	5.86	4	
Schroders	400,000,000	444,450,875	2.72	10.66	1	
T. Rowe Price	400,000,000	437,734,879	2.28	8.15	2	
合計	2,000,000,000	2,143,144,055	1.89	6.58	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	200,000,000	266,526,138	1.61	36.74	2	34.48
LGIM	200,000,000	262,515,675	1.51	34.18	4	
摩根士丹利	200,000,000	258,263,182	0.19	31.23	5	
Schroders	200,000,000	262,504,660	0.81	35.72	3	
威靈頓	200,000,000	268,480,170	1.39	38.14	1	
合計	1,000,000,000	1,318,289,825	1.10	35.20	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 7. 19~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	500,000,000	548,673,786	1.46	13.28	1	8.23/12.28
Ninety One	500,000,000	549,420,956	1.52	12.31	3	
PIMCO	500,000,000	550,867,511	2.34	12.26	4	
PGIM	500,000,000	543,962,896	0.90	12.77	2	
T. Rowe Price	500,000,000	522,636,166	1.21	5.50	6	
威靈頓	500,000,000	530,093,489	0.39	8.58	5	
合計	3,000,000,000	3,245,654,804	1.30	10.80	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 6. 27~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	100,000,000	108,111,233	2.72	8.11	4	8.24
LGIM	100,000,000	108,197,459	2.69	8.20	2	
道富	100,000,000	108,326,376	2.77	8.33	1	
北美信託	100,000,000	108,134,012	2.68	8.13	3	
合計	400,000,000	432,769,080	2.71	8.19	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (113.6.24~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	753,144,454	821,293,309	3.54	9.05	—	6.64

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	910,386,636	2.78	-9.30	1	-11.52
盧米斯	1,018,693,762	910,959,233	2.34	-11.72	2	
合計	2,022,418,498	1,821,345,869	2.56	-10.48	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.2.6~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,531,303,671	3.64	32.35	—	26.37

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.11.17~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	181,124,998	243,376,537	1.85	23.58	—	21.91

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	404,633,892	5.49	32.67	3	31.23
道富	360,436,214	480,029,540	5.40	33.18	1	
瑞銀	308,879,836	411,032,916	5.54	33.07	2	
Nomura	360,147,608	477,331,981	5.49	32.54	4	
合計	1,334,460,824	1,773,028,329	5.48	32.86	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	913,523,743	6.03	21.48	—	20.44

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	479,542,681	5.80	15.82	1	15.16
MFS	315,296,707	357,227,550	4.52	13.30	3	
威靈頓	704,502,354	807,555,004	5.79	14.63	2	
合計	1,433,855,129	1,644,325,235	5.52	14.68	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113. 5. 29~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	954, 418, 976	1, 029, 930, 878	5. 36	7. 91	—	13. 89

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 8. 27~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	708, 888, 643	687, 200, 980	3. 97	-3. 06	2	-2. 85
Macquarie	144, 937, 350	143, 035, 319	4. 05	-1. 31	1	
合計	853, 825, 993	830, 236, 299	3. 99	-2. 76	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 7. 20~114. 2. 28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155, 447, 975	164, 511, 491	1. 37	5. 83	3	13. 22/31. 30
摩根	594, 592, 070	648, 389, 014	1. 64	9. 05	2	
DWS	311, 387, 682	346, 378, 678	4. 10	11. 24	1	
柏瑞	254, 823, 294	252, 236, 588	1. 73	-1. 02	4	
合計	1, 316, 251, 021	1, 411, 515, 771	2. 22	7. 24	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	174,858,340	4.28	37.36	4	37.85
DWS	147,528,441	207,177,262	4.01	40.43	2	
道富	157,982,595	222,035,357	4.07	40.54	1	
北美信託	158,484,700	219,288,245	4.11	38.37	3	
合計	591,299,260	823,359,204	4.11	39.25	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	364,766,750	1.92	14.12	3	12.69/19.20
富達	279,785,344	341,352,190	1.42	20.60	1	
TCW	328,000,470	379,405,636	2.01	15.67	2	
合計	927,421,608	1,085,524,576	1.79	16.72	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	116,977,839	139,140,480	2.14	18.95	1	5.38/10.90
威靈頓	107,476,614	123,216,848	2.69	14.65	3	
CPR	115,110,097	133,318,201	2.50	15.82	2	
合計	339,564,550	395,675,529	2.43	16.52	—	

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	114 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~114.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	60,000,000	67,900,928	4.68	14.51	1	12.92
ClearBridge	60,000,000	66,414,462	5.14	13.59	2	
Magellan	30,000,000	32,638,759	5.41	8.80	4	
RREEF	60,000,000	66,932,790	2.37	12.90	3	
合計	210,000,000	233,886,939	4.24	12.40	—	

(二)114 年 2 月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)

114年2月28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)

114年2月28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
114年2月份	5,444,512,884	51,573,900,757	46,129,387,873

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
114年2月份	-3,003,946,422	-2,860,126,402	143,820,020

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

114 年 2 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	186,580,493,576	
現金支出	180,610,983,594	
現金增(減)數		5,969,509,982

(二)舊制勞工退休基金

114 年 2 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	19,610,409,075	
現金支出	19,609,925,230	
現金增(減)數		483,845