

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 1 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	1.47%	2.30%	1.64%	2.13%	3.36%	0.57%

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 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			4 兆 6,810 億 2,752 萬元
114 年截至 1 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	13 億 3,819 萬元 1.78%
		國內權益證券 及國外投資	170 億 4,211 萬元 1.71%
	委託經營		504 億 8,551 萬元 1.81%
	合 計		688 億 6,581 萬元 1.47%

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 1 月之保證收益率為 1.7108%。

2. 舊制勞工退休基金

114 年 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,699 億 1,988 萬元
114 年截至 1 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	4 億 2,005 萬元 1.64%
		國內權益證券 及國外投資	92 億 8,269 萬元 4.66%
	委託經營		106 億 4,469 萬元 1.97%
	合 計		203 億 4,743 萬元 2.30%

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 1 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,896,889,214,034	40.52
轉存金融機構	550,280,479,182	11.76
短期票券	105,935,797,385	2.26
公債、公司債、金融債券及特別股	237,326,647,663	5.07
股票及受益憑證投資(含期貨)	233,253,048,764	4.98
國外投資	770,093,241,040	16.45
固定收益	665,371,151,306	14.21
權益證券	51,965,887,082	1.11
另類投資	52,756,202,652	1.13
委託經營	2,784,138,309,179	59.48
國內委託經營	634,547,766,808	13.56
國外委託經營	2,149,590,542,371	45.92
固定收益	576,784,702,533	12.32
權益證券	1,107,775,650,600	23.67
另類投資	465,030,189,238	9.93
合 計	4,681,027,523,213	100.00

2. 舊制勞工退休基金

114 年 1 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	499,373,235,081	46.67
轉存金融機構	152,378,354,980	14.24
短期票券	68,866,299,217	6.43
公債、金融債券、公司債及證券化商品	80,330,613,409	7.51
股票及受益憑證投資(含期貨)	116,268,980,608	10.87
國外投資	81,528,986,867	7.62
固定收益	42,039,514,234	3.93
權益證券	31,317,812,524	2.93
另類投資	8,171,660,109	0.76
委託經營	570,546,642,002	53.33
國內委託經營	128,310,169,560	12.00
國外委託經營	442,236,472,442	41.33
固定收益	104,252,135,656	9.74
權益證券	227,957,182,136	21.31
另類投資	110,027,154,650	10.28
合 計	1,069,919,877,083	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 1 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,896,889,214,034	40.52
委託經營	2,784,138,309,179	59.48

2. 舊制勞工退休基金

114 年 1 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	499,373,235,081	46.67
委託經營	570,546,642,002	53.33

(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 1 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,761,343,739,802	37.63
國 外 投 資	2,919,683,783,411	62.37

2. 舊制勞工退休基金

114 年 1 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	546,154,417,774	51.05
國 外 投 資	523,765,459,309	48.95

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 1 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	5.53

2. 舊制勞工退休基金

114 年截至 1 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	5.68

(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 1 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	233,253,048,764	4.98

2. 舊制勞工退休基金

114 年 1 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	116,268,980,608	10.87

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	43,107,775,551	-1.23	53.56	—	14.60

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	10,381,169,160	-1.32	52.01	—	12.48

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。

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.7.16~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	25,455,695,879	25,062,786,734	-0.25	-1.54	2	3.32
保德信	7,430,070,832	7,588,191,965	-1.86	2.13	1	
合計	32,885,766,711	32,650,978,699	-0.63	-0.71	—	

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

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	13,115,772,126	0.19	25.57	—	13.44

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.15~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	37,194,541,371	1.35	27.81	—	26.92

註：本批次為相對報酬型，以臺灣就業 99 指數為指定指標。

101 年第二次委託經營(續約 3)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.7.20~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	15,198,354,580	16,034,773,663	-1.12	5.50	1	3.26
統一	20,913,151,881	21,026,618,132	-0.85	0.54	2	
合計	36,111,506,461	37,061,391,795	-0.97	2.63	—	

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

102 年第二次委託經營(續約 2) (相對報酬) 單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	22,947,881,226	2.36	58.95	1	46.50
復華	18,009,802,076	25,355,425,900	1.84	39.44	2	
合計	32,446,936,820	48,303,307,126	2.09	47.94	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	23,546,346,827	-0.22	48.64	—	14.36

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	22,151,643,819	0.52	51.06	4	54.62
統一	11,353,734,691	17,496,379,126	0.64	54.10	1	
復華	10,890,868,617	16,675,684,276	0.70	53.12	2	
滙豐	10,790,827,015	16,370,226,622	0.58	51.71	3	
安聯	15,017,345,063	22,436,397,968	0.61	50.99	5	
合計	62,889,258,047	95,130,331,811	0.60	52.07	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	6,582,473,005	0.33	37.16	1	11.33
安聯	3,601,238,896	4,769,553,869	0.64	32.44	2	
合計	8,400,360,408	11,352,026,874	0.46	35.14	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,088,712,403	21,132,710,810	0.40	42.82	1	12.34
國泰	6,318,453,600	8,110,348,710	-0.25	28.36	4	
群益	6,382,621,945	8,304,669,466	-0.10	30.11	3	
滙豐	7,096,535,878	9,299,696,223	1.48	31.05	2	
合計	34,886,323,826	46,847,425,209	0.41	35.24	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	12,793,012,693	1.76	54.98	1	54.04
安聯	12,775,472,416	19,613,644,589	1.85	53.53	4	
保德信	9,403,481,285	14,545,633,374	1.85	54.68	2	
統一	12,635,490,783	19,385,402,465	2.06	53.42	5	
國泰	10,445,956,159	15,997,376,095	1.91	53.14	7	
復華	7,235,716,436	11,092,848,916	2.01	53.31	6	
群益	4,439,275,178	6,859,880,915	1.66	54.53	3	
合計	65,190,086,308	100,287,799,047	1.89	53.84	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.5.24~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	11,613,817,760	12,428,837,581	0.44	7.02	5	4.21
施罗德	11,400,361,947	12,438,718,688	0.02	9.11	4	
統一	11,638,402,860	12,365,471,959	-1.02	6.25	6	
野村	18,601,693,072	20,707,768,543	-1.05	11.32	2	
國泰	19,457,627,824	22,015,685,251	0.92	13.15	1	
復華	9,724,896,734	10,760,562,558	0.22	10.65	3	
合計	82,436,800,197	90,717,044,580	-0.07	10.04	—	

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。

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	11,310,613,979	-0.41	41.38	2	21.40
安聯	8,000,000,000	11,095,130,282	-0.03	38.69	4	
保德信	8,000,000,000	10,340,356,046	0.37	29.25	5	
國泰	8,000,000,000	12,360,922,205	-0.21	54.51	1	
野村	8,000,000,000	11,212,519,001	-1.38	40.16	3	
合計	40,000,000,000	56,319,541,513	-0.34	40.80	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,859,890,967	0.82	56.26	4	66.22
保德信	3,000,000,000	4,963,148,557	1.03	60.85	1	
野村	3,000,000,000	5,022,402,628	0.92	59.20	2	
國泰	3,000,000,000	4,946,224,147	0.86	58.31	3	
富邦	3,000,000,000	4,787,600,372	0.95	52.18	5	
合計	15,000,000,000	24,579,266,671	0.92	57.36	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	8,000,000,000	10,106,382,293	0.40	30.09	3	19.43
保德信	8,000,000,000	9,869,726,179	-1.86	25.80	5	
國泰	8,000,000,000	10,812,898,316	0.77	41.84	1	
第一金	8,000,000,000	8,474,989,383	-1.31	5.72	6	
野村	8,000,000,000	10,066,791,729	-1.61	27.01	4	
富邦	8,000,000,000	10,327,434,167	-0.61	31.61	2	
合計	48,000,000,000	59,658,222,067	-0.67	26.95	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~114.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	4,000,000,000	4,550,860,022	0.24	24.80	3	8.15
施罗德	4,000,000,000	4,638,681,828	0.04	28.42	2	
國泰	4,000,000,000	4,727,220,546	0.56	35.29	1	
第一金	4,000,000,000	4,036,780,278	-1.14	2.54	7	
野村	4,000,000,000	4,485,847,688	-1.69	23.53	4	
華南 永昌	4,000,000,000	4,275,839,789	0.90	13.41	6	
滙豐	4,000,000,000	4,453,787,976	1.44	19.70	5	
合計	28,000,000,000	31,169,018,127	0.05	21.07	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (114.1.28~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	15,603,507,854	15,603,513,142	0.00003	0.00003	2	0.07
統一	13,492,877,440	13,493,032,175	0.00115	0.00115	1	
合計	29,096,385,294	29,096,545,317	0.00055	0.00055	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.11.2~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	6,530,798,735	6,838,019,481	1.78	4.70	—	3.50

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.05.04~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	27,357,530,009	31,864,289,509	-0.88	16.47	—	4.54

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	6,583,923,925	0.33	37.16	1	11.33
安聯	3,601,947,821	4,770,511,643	0.64	32.44	2	
合計	8,402,055,797	11,354,435,568	0.46	35.14	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,089,937,312	21,135,205,180	0.40	42.83	1	12.34
國泰	6,319,107,110	8,111,574,257	-0.25	28.37	4	
群益	6,384,957,618	8,312,975,960	-0.10	30.20	3	
滙豐	7,097,524,598	9,301,255,368	1.48	31.05	2	
合計	34,891,526,638	46,861,010,765	0.41	35.26	—	

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,620,168,687	0.82	56.32	4	66.22
保德信	1,000,000,000	1,654,530,706	1.03	60.86	1	
野村	1,000,000,000	1,674,296,517	0.92	59.22	2	
國泰	1,000,000,000	1,648,938,728	0.86	58.36	3	
富邦	1,000,000,000	1,595,946,993	0.95	52.28	5	
合計	5,000,000,000	8,193,881,631	0.92	57.41	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,133,705,563	0.29	24.21	3	8.15
施羅德	1,000,000,000	1,159,799,030	0.04	28.44	2	
國泰	1,000,000,000	1,182,230,371	0.56	35.38	1	
第一金	1,000,000,000	1,009,165,793	-1.14	2.54	7	
野村	1,000,000,000	1,121,597,393	-1.69	23.55	4	
華南 永昌	1,000,000,000	1,068,873,399	0.89	13.40	6	
滙豐	1,000,000,000	1,113,345,987	1.43	19.69	5	
合計	7,000,000,000	7,788,717,536	0.06	21.00	—	

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

(二) 114 年 1 月被提前收回之國內委外投資帳戶

1. 基金國內委外投資被提前收回帳戶經理人名單及收回原因

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

2. 受託機構經營本基金帳戶被主管機關懲處之相關資訊

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

五、基金國外委外投資概況表

(一)基金國外委外投資績效、績效指標及排名表

1. 新制勞工退休基金

97-1 全球主動債券型（續約 3）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	761,580,381	0.75	-16.09	2	-16.15
富蘭克林 坦伯頓	1,251,737,838	1,151,293,062	0.53	-13.41	1	
合計	2,159,350,859	1,912,873,443	0.61	-14.86	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,308,967,886	2,122,950,513	0.85	-10.94	—	-13.00

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,834,805,538	2,406,470,589	3.90	32.73	1	27.14
JPMorgan	1,585,120,883	2,021,619,363	2.98	29.14	2	
合計	3,419,926,421	4,428,089,952	3.48	31.07	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	813,010,573	1.64	23.84	—	21.67

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,241,092,316	1,704,221,921	3.30	42.17	2	41.94
道富	1,663,655,177	2,293,825,231	3.34	43.26	1	
合計	2,904,747,493	3,998,047,152	3.32	42.79	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,216,916,054	4.16	30.21	1	28.07
貝萊德	939,726,931	1,216,384,870	4.15	29.44	2	
合計	1,874,292,536	2,433,300,924	4.16	29.83	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,555,932,432	2,416,207,431	1.83	-7.14	1	-9.52
景順	1,567,127,452	1,408,321,855	1.18	-10.87	2	
合計	4,123,059,884	3,824,529,286	1.59	-8.55	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 31~114. 1. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618, 843, 493	696, 550, 890	0. 98	13. 08	—	14. 32

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 4. 18~114. 1. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1, 163, 392, 347	1, 369, 280, 687	3. 25	18. 05	2	17. 43
貝萊德	1, 252, 011, 599	1, 470, 202, 490	3. 25	18. 24	1	
合計	2, 415, 403, 946	2, 839, 483, 177	3. 25	18. 15	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 22~114. 1. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 796, 000, 834	2, 066, 251, 902	5. 65	15. 66	1	12. 13
MFS	1, 164, 480, 846	1, 286, 908, 531	2. 31	11. 02	3	
威靈頓	1, 507, 914, 919	1, 684, 529, 906	3. 68	12. 35	2	
合計	4, 468, 396, 599	5, 037, 690, 339	4. 12	13. 33	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.4.25~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1,186,559,371	1,245,951,163	0.53	5.58	1	4.55
貝萊德	670,392,768	701,445,226	0.49	4.63	2	
盧米斯	941,561,542	981,100,010	0.58	4.51	3	
合計	2,798,513,681	2,928,496,399	0.54	4.98	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,846,617,127	3,008,901,231	3.76	76.11	1	73.64
LGIM	1,845,083,447	3,000,193,077	3.76	75.54	3	
Geode	1,825,075,832	2,977,109,562	3.74	76.05	2	
合計	5,516,776,406	8,986,203,870	3.76	75.90	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,287,520,518	1,687,912,292	2.31	28.80	2	40.42
RREEF	926,848,763	1,304,666,366	-0.72	40.76	1	
合計	2,214,369,281	2,992,578,658	0.97	33.68	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	675,969,064	2.07	-19.29	2	-15.72
盧米斯	471,104,127	426,527,140	1.20	-12.60	1	
合計	1,292,280,210	1,102,496,204	1.73	-16.95	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	678,698,278	732,904,218	2.25	6.63	3	12.86/30.56
JPMorgan	1,645,715,430	1,792,179,374	1.99	8.90	2	
DWS	1,025,711,371	1,132,448,079	3.33	10.37	1	
柏瑞	765,326,657	766,874,129	2.92	0.20	4	
合計	4,115,451,736	4,424,405,800	2.53	7.09	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	1,033,651,853	0.62	8.90	—	6.30

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601,552,002	802,245,791	2.63	35.61	4	35.88
DWS	648,715,051	897,554,325	2.59	38.67	2	
道富	749,045,562	1,010,137,264	2.62	38.75	1	
北美信託	702,047,560	944,909,540	2.63	36.57	3	
合計	2,701,360,175	3,654,846,920	2.62	37.47	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	481,898,387	0.69	12.76	3	12.33/18.65
富達	905,211,657	1,089,967,571	0.61	19.15	1	
TCW	1,039,618,153	1,181,900,403	0.65	13.67	2	
合計	2,372,190,430	2,753,766,361	0.64	15.74	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	906,698,949	1,068,200,450	3.46	20.46	1	5.05/10.19
威靈頓	787,219,463	899,226,544	2.33	14.23	4	
CPR	858,885,217	984,590,559	2.89	16.23	3	
道富	706,462,703	822,786,163	4.12	16.47	2	
合計	3,259,266,332	3,774,803,716	3.18	16.87	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.12.18~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Nomura	529,865,985	531,698,019	1.58	0.35	3	0.23
荷寶	456,416,368	460,227,388	1.54	0.83	1	
道富	441,937,598	443,678,534	1.56	0.39	2	
合計	1,428,219,951	1,435,603,941	1.56	0.52	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	603,329,236	0.52	-5.54	4	-4.58
Insight	700,000,000	725,679,992	0.62	-3.49	1	
JPMorgan	400,000,000	389,235,937	0.54	-4.59	2	
PIMCO	480,000,000	476,755,192	0.54	-4.68	3	
Western	400,000,000	382,821,360	0.59	-5.82	5	
合計	2,580,000,000	2,577,821,717	0.57	-4.83	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	384,905,967	1.33	10.57	1	10.80
Clearbridge	450,000,000	481,360,167	2.23	9.27	3	
Magellan	350,000,000	371,210,796	1.76	4.46	4	
RREEF	350,000,000	381,990,183	-0.10	9.50	2	
合計	1,500,000,000	1,619,467,113	1.35	8.35	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	409,562,820	2.07	1.97	5	12.85/29.36
JPMorgan	400,000,000	428,477,164	1.96	6.93	3	
Ninety One	400,000,000	427,016,227	1.35	6.19	4	
Schroders	400,000,000	443,268,332	2.45	10.36	1	
T. Rowe Price	400,000,000	438,025,973	2.35	8.22	2	
合計	2,000,000,000	2,146,350,516	2.04	6.74	—	

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	200,000,000	270,230,676	3.02	38.64	3	36.11
LGIM	200,000,000	265,572,518	2.69	35.74	4	
摩根士丹利	200,000,000	264,148,796	2.47	34.22	5	
Schroders	200,000,000	269,341,581	3.43	39.25	2	
威靈頓	200,000,000	272,374,609	2.87	40.14	1	
合計	1,000,000,000	1,341,668,180	2.90	37.60	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.19~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	500,000,000	543,844,215	0.56	12.29	2	7.89/11.74
Ninety One	500,000,000	544,841,000	0.67	11.37	3	
PIMCO	500,000,000	543,931,843	1.05	10.85	4	
PGIM	500,000,000	542,487,746	0.62	12.46	1	
T. Rowe Price	500,000,000	520,643,950	0.82	5.09	6	
威靈頓	500,000,000	529,819,757	0.33	8.52	5	
合計	3,000,000,000	3,225,568,511	0.68	10.12	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.6.27~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	100,000,000	108,772,760	3.35	8.77	4	8.90
LGIM	100,000,000	108,824,975	3.28	8.82	2	
道富	100,000,000	108,901,518	3.31	8.90	1	
北美信託	100,000,000	108,782,753	3.30	8.78	3	
合計	400,000,000	435,282,006	3.31	8.82	—	

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 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (113.6.24~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	753,144,454	813,295,971	2.53	7.99	—	6.46

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 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	893,591,019	0.88	-10.97	1	-13.00
盧米斯	1,018,693,762	895,054,217	0.55	-13.26	2	
合計	2,022,418,498	1,788,645,236	0.72	-12.08	—	

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 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.2.6~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,535,166,961	3.90	32.69	—	27.14

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 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.11.17~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	231,124,998	290,725,788	1.64	23.33	—	21.67

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	399,534,641	4.16	31.00	3	29.66
道富	360,436,214	474,332,271	4.15	31.60	1	
瑞銀	308,879,836	405,858,617	4.21	31.40	2	
Nomura	360,147,608	471,189,507	4.13	30.83	4	
合計	1,334,460,824	1,750,915,036	4.16	31.21	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	889,668,525	3.26	18.31	—	17.43

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	478,806,982	5.64	15.64	1	12.13
MFS	315,296,707	349,729,352	2.32	10.92	3	
威靈頓	704,502,354	791,429,403	3.68	12.34	2	
合計	1,433,855,129	1,619,965,737	3.95	12.98	—	

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 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.5.29~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	954,418,976	1,003,249,113	2.63	5.12	—	10.45

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.8.27~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	708,888,643	672,014,226	1.67	-5.20	2	-4.96
Macquarie	144,937,350	139,935,736	1.79	-3.45	1	
合計	853,825,993	811,949,962	1.69	-4.90	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	165,933,374	2.24	6.75	3	12.86/30.56
摩根	594,592,070	650,637,039	1.99	9.43	2	
DWS	311,387,682	343,756,918	3.31	10.40	1	
柏瑞	254,823,294	255,189,070	2.92	0.14	4	
合計	1,316,251,021	1,415,516,401	2.51	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。

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	172,106,006	2.64	35.19	4	35.88
DWS	147,528,441	204,381,904	2.61	38.54	2	
道富	157,982,595	218,987,263	2.65	38.61	1	
北美信託	158,484,700	216,206,728	2.64	36.42	3	
合計	591,299,260	811,681,901	2.63	37.27	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	360,376,913	0.69	12.75	3	12.33/18.65
富達	279,785,344	338,612,605	0.61	19.63	1	
TCW	328,000,470	374,288,455	0.63	14.11	2	
合計	927,421,608	1,073,277,973	0.64	15.40	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	116,977,839	140,922,839	3.45	20.47	1	5.05/10.19
威靈頓	107,476,614	122,789,872	2.34	14.25	3	
CPR	115,110,097	133,826,295	2.89	16.26	2	
合計	339,564,550	397,539,006	2.91	17.07	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~114.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	60,000,000	65,720,474	1.32	10.83	1	10.80
ClearBridge	60,000,000	64,577,282	2.23	10.45	2	
Magellan	30,000,000	31,508,046	1.76	5.03	4	
RREEF	60,000,000	65,319,512	-0.10	10.18	3	
合計	210,000,000	227,125,314	1.22	9.16	—	

(二)114 年 1 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1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)

114年1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
114年1月份	68,952,343,301	82,442,010,404	13,489,667,103

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
114年1月份	20,347,427,563	21,850,063,177	1,502,635,614

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 1 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	150,498,601,961	
現金支出	146,501,319,934	
現金增(減)數		3,997,282,027

(二)舊制勞工退休基金

114 年 1 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	31,449,030,255	
現金支出	31,448,977,264	
現金增(減)數		52,991