

# 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 12 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	15. 60%	22. 53%	1. 47%	25. 74%	22. 34%	8. 17%

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(114 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	15. 60%	22. 53%	1. 47%	25. 74%	22. 34%	8. 17%

### (三) 近三年(112~114 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	14. 91%	19. 00%	1. 40%	27. 01%	20. 65%	3. 98%

### (四) 近五年(110~114 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	10. 28%	12. 12%	1. 17%	14. 48%	11. 19%	-2. 15%

## 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 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			5 兆 1,794 億 5,563 萬元
114 年 截至 12 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	157 億 6,556 萬元 1.81%
		國內權益證券 及國外投資	1,828 億 5,079 萬元 17.73%
	委託經營		5,482 億 8,178 萬元 19.02%
	合計		7,468 億 9,813 萬元 15.60%
夏普指標(Sharpe ratio)			1.89

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 12 月之保證收益率為 1.7108%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

114 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,657 億 8,880 萬元
114 年 截至 12 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	45 億 1,036 萬元 1.69%
		國內權益證券 及國外投資	889 億 3,779 萬元 42.77%
	委託經營		1,122 億 6,149 萬元 19.18%
	合計		2,057 億 964 萬元 22.53%
夏普指標(Sharpe ratio)			1.51

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 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	1,978,742,670,624	38.20
轉存金融機構	544,921,274,077	10.52
短期票券	119,399,198,975	2.30
公債、公司債、金融債券及特別股	241,812,585,475	4.67
股票及受益憑證投資（含期貨）	260,514,050,188	5.03
國外投資	812,095,561,909	15.68
固定收益	714,702,541,027	13.80
權益證券	49,369,979,219	0.95
另類投資	48,023,041,663	0.93
委託經營	3,200,712,955,692	61.80
國內委託經營	786,623,935,647	15.19
國外委託經營	2,414,089,020,045	46.61
固定收益	582,582,074,134	11.25
權益證券	1,324,642,291,407	25.57
另類投資	506,864,654,504	9.79
合 計	5,179,455,626,316	100.00

## 2. 舊制勞工退休基金

114 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	461,741,751,971	43.32
轉存金融機構	126,150,456,814	11.84
短期票券	39,478,696,257	3.70
公債、金融債券、公司債及證券化商品	90,270,605,830	8.47
股票及受益憑證投資(含期貨)	124,837,379,142	11.71
國外投資	81,004,613,928	7.60
固定收益	45,191,860,323	4.24
權益證券	31,449,904,030	2.95
另類投資	4,362,849,575	0.41
委託經營	604,047,051,778	56.68
國內委託經營	146,905,741,955	13.79
國外委託經營	457,141,309,823	42.89
固定收益	102,484,428,565	9.62
權益證券	241,409,170,838	22.65
另類投資	113,247,710,420	10.62
合 計	1,065,788,803,749	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 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 領	占基金運用比率 (%)
自行運用	1,978,742,670,624	38.20
委託經營	3,200,712,955,692	61.80

#### 2. 舊制勞工退休基金

114 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 領	占基金運用比率 (%)
自行運用	461,741,751,971	43.32
委託經營	604,047,051,778	56.68

## (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 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 頭	占基金運用比率 (%)
國 內 投 資	1,953,271,044,362	37.71
國 外 投 資	3,226,184,581,954	62.29

### 2. 舊制勞工退休基金

114 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 頭	占基金運用比率 (%)
國 內 投 資	527,642,879,998	49.51
國 外 投 資	538,145,923,751	50.49

## 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 12 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	62.85

#### 2. 舊制勞工退休基金

114 年 截至 12 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	62.38

## (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 12 月 31 日 單位：新臺幣元

項 目	金 領	比 率 (%)
國內權益證券	260,514,050,188	5.03

### 2. 舊制勞工退休基金

114 年 12 月 31 日 單位：新臺幣元

項 目	金 領	比 率 (%)
國內權益證券	124,837,379,142	11.71

## 四、基金國內外委外投資概況表

### (一)基金國內外委外投資績效、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 6)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (114.9.27~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	53,037,175,831	63,231,956,070	19.22	19.22	—	1.66

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。

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	14,301,116,455	35.94	109.42	—	17.82

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	25,455,695,879	35,996,261,365	43.27	41.41	1	8.66
玉山	7,430,070,832	9,389,979,026	21.44	26.38	2	
合計	32,885,766,711	45,386,240,391	38.13	38.01	—	

註：1.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.保德信投信於 114.10.1 正式更名為玉山投信。

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	16,700,324,956	27.57	59.89	—	18.77

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。

## 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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	48,494,781,373	32.14	66.64	—	59.99

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	15,198,354,580	23,906,630,286	47.42	57.30	1	8.59
統一	20,913,151,881	27,680,136,354	30.53	32.36	2	
合計	36,111,506,461	51,586,766,640	37.85	42.85	—	

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。

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	31,440,097,809	40.24	117.77	1	85.61
復華	18,009,802,076	34,860,512,911	40.02	91.72	2	
合計	32,446,936,820	66,300,610,720	40.13	103.06	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	28,164,784,533	19.35	77.79	—	19.70

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 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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (114. 12. 1~114. 12. 31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	23, 658, 255, 796	24, 963, 094, 523	5. 52	5. 52	2	5. 42
統一	20, 210, 724, 588	21, 323, 116, 162	5. 50	5. 50	3	
復華	19, 554, 752, 074	20, 753, 915, 571	6. 13	6. 13	1	
匯豐	16, 812, 903, 049	17, 732, 387, 578	5. 47	5. 47	4	
安聯	24, 098, 049, 298	25, 390, 583, 732	5. 36	5. 36	5	
合計	104, 334, 684, 805	110, 163, 097, 566	5. 59	5. 59	—	

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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112. 4. 6~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4, 799, 121, 512	8, 520, 906, 786	29. 88	77. 55	1	16. 66
安聯	3, 601, 238, 896	5, 811, 481, 805	22. 62	61. 37	2	
合計	8, 400, 360, 408	14, 332, 388, 591	26. 84	70. 62	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 2. 7~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15, 088, 712, 403	29, 709, 013, 800	41. 14	100. 78	1	17. 68
國泰	5, 018, 453, 600	8, 262, 348, 395	18. 07	51. 93	4	
群益	6, 382, 621, 945	9, 822, 633, 462	18. 16	53. 90	3	
匯豐	7, 096, 535, 878	11, 100, 180, 701	21. 12	56. 42	2	
合計	33, 586, 323, 826	58, 894, 176, 358	29. 18	74. 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。

## 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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.24~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	16,282,409,621	29.51	97.25	5	95.90
安聯	12,775,472,416	25,179,015,678	30.75	97.09	6	
玉山	9,403,481,285	18,950,614,594	32.69	101.53	2	
統一	12,635,490,783	24,696,197,041	30.02	95.45	7	
國泰	10,445,956,159	20,987,270,900	33.70	100.91	3	
復華	7,235,716,436	14,303,576,438	31.54	97.68	4	
群益	4,439,275,178	9,007,874,804	33.49	102.91	1	
合計	65,190,086,308	129,406,959,076	31.48	98.51	—	

註：1.本批次為相對報酬型，以臺灣永續報酬指數為指定指標。

2.保德信投信於 114.10.1 正式更名為玉山投信。

## 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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.5.24~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	13,613,817,760	20,315,657,150	40.70	49.91	3	9.54
施羅德	11,400,361,947	18,485,402,632	48.64	62.15	2	
統一	13,638,402,860	19,472,163,266	33.42	43.22	5	
野村	20,601,693,072	33,710,679,967	46.24	64.52	1	
國泰	19,457,627,824	25,917,386,803	18.81	33.20	6	
復華	9,724,896,734	13,951,197,584	29.93	43.46	4	
合計	88,436,800,197	131,852,487,402	35.90	49.66	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	13,076,525,431	15.14	63.46	4	26.28
安聯	8,000,000,000	14,443,330,961	30.14	80.54	2	
玉山	8,000,000,000	12,975,657,004	25.95	62.20	5	
國泰	8,000,000,000	13,828,280,224	11.63	72.85	3	
野村	8,000,000,000	16,671,503,172	46.63	108.39	1	
合計	40,000,000,000	70,995,296,792	25.62	77.49	—	

註：1.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。  
 2.保德信投信於 114.10.1 正式更名為玉山投信。

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	5,091,433,871	5.63	63.71	5	73.20
玉山	3,000,000,000	5,196,172,334	5.77	68.40	3	
野村	3,000,000,000	5,319,231,355	6.89	68.61	2	
國泰	3,000,000,000	5,392,567,516	9.96	72.60	1	
富邦	3,000,000,000	5,166,602,912	8.94	64.22	4	
合計	15,000,000,000	26,166,007,988	7.43	67.52	—	

註：1.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。  
 2.保德信投信於 114.10.1 正式更名為玉山投信。

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(110.12.15~114.12.31)	投資報酬率 (%)	目標報酬率 (%)
安聯	8,000,000,000	14,171,110,247	40.78	82.41	2	24.77
玉山	8,000,000,000	12,134,206,934	20.65	54.66	5	
國泰	8,000,000,000	12,652,584,515	17.91	65.97	4	
第一金	8,000,000,000	10,523,845,827	22.55	31.28	6	
野村	8,000,000,000	15,070,098,151	47.30	90.14	1	
富邦	8,000,000,000	14,143,584,352	36.12	80.24	3	
合計	48,000,000,000	78,695,430,026	31.02	67.46	—	

註：1.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.保德信投信於 114.10.1 正式更名為玉山投信。

## 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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今		
				(112.10.5~114.12.31)	投資 報酬率 (%)	指標報酬率 (%)
安聯	7,000,000,000	9,383,235,988	22.89	53.00	4	13.49
施羅德	7,000,000,000	11,543,237,293	48.05	90.04	1	
國泰	7,000,000,000	9,957,422,505	25.85	69.31	3	
第一金	7,000,000,000	9,462,241,672	28.50	33.29	6	
野村	7,000,000,000	11,517,346,030	47.84	85.76	2	
華南 永昌	7,000,000,000	7,348,840,301	0.45	12.90	7	
匯豐	7,000,000,000	9,401,139,195	26.56	49.34	5	
合計	49,000,000,000	68,613,462,984	28.91	55.99	—	

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。

## 112 年第一次委託經營 (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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (114. 4. 1~114. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	4,000,000,000	5,409,066,354	60.09	60.09	1	43.69
兆豐 國際	4,000,000,000	5,206,614,307	51.79	51.79	2	
宏利	4,000,000,000	5,108,436,559	45.80	45.80	4	
施羅德	4,000,000,000	5,058,528,634	43.92	43.92	6	
野村	4,000,000,000	5,081,108,620	44.62	44.62	5	
摩根	4,000,000,000	5,155,183,978	47.13	47.13	3	
合計	24,000,000,000	31,018,938,452	48.89	48.89	—	

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。

## 113 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (114. 11. 14~114. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	4,500,000,000	4,725,780,619	4.48	4.48	3	0.83
貝萊德	4,500,000,000	4,711,976,728	3.69	3.69	5	
施羅德	4,500,000,000	4,868,119,573	6.56	6.56	1	
野村	4,500,000,000	4,742,989,580	4.71	4.71	2	
摩根	4,500,000,000	4,778,289,428	3.87	3.87	4	
合計	22,500,000,000	23,827,155,928	4.67	4.67	—	

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。

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(114. 1. 28~114. 12. 31)	投資報酬率 (%)	排名
富邦	15, 603, 507, 854	21, 284, 786, 381	36. 41	36. 41	1	5. 86
統一	13, 492, 877, 440	18, 097, 344, 451	34. 13	34. 13	2	
合計	29, 096, 385, 294	39, 382, 130, 832	35. 35	35. 35	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(113. 11. 2~114. 12. 31)	投資報酬率 (%)	指標報酬率 (%)
滙豐	6, 530, 798, 735	8, 767, 145, 364	30. 50	34. 24	—	31. 13

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(113. 05. 04~114. 12. 31)	投資報酬率 (%)	目標報酬率 (%)
野村	27, 357, 530, 009	46, 840, 477, 948	45. 70	71. 22	—	9. 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。

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(112. 4. 6~114. 12. 31)	投資報酬率 (%)	排名
復華	4,800,107,976	8,522,627,237	29.88	77.55	1	
安聯	3,601,947,821	5,812,593,282	22.62	61.37	2	
合計	8,402,055,797	14,335,220,519	26.83	70.62	—	16.66

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(112. 2. 7~114. 12. 31)	投資報酬率 (%)	排名
安聯	15,089,937,312	29,712,368,802	41.14	100.79	1	
國泰	5,019,107,110	8,263,829,113	18.07	51.94	4	
群益	6,384,957,618	9,829,343,735	18.12	53.95	3	
匯豐	7,097,524,598	11,102,097,813	21.12	56.42	2	
合計	33,591,526,638	58,907,639,463	29.17	74.01	—	17.68

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(111. 5. 13~114. 12. 31)	投資報酬率 (%)	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,697,436,090	5.63	63.78	5	
玉山	1,000,000,000	1,732,274,497	5.78	68.41	3	
野村	1,000,000,000	1,773,310,150	6.89	68.63	2	
國泰	1,000,000,000	1,797,789,835	9.97	72.65	1	
富邦	1,000,000,000	1,722,418,473	8.95	64.35	4	
合計	5,000,000,000	8,723,229,045	7.44	67.58	—	73.20

註：1. 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。

2. 保德信投信於 114.10.1 正式更名為玉山投信。

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(112.10.5~114.12.31)	投資報酬率 (%)	目標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	3,967,844,862	24.39	54.06	4	13.49
施羅德	3,000,000,000	4,857,494,744	48.69	90.90	1	
國泰	3,000,000,000	4,234,907,445	27.93	72.22	3	
第一金	3,000,000,000	4,143,836,111	29.13	33.93	6	
野村	3,000,000,000	4,846,910,777	47.30	85.11	2	
華南 永昌	3,000,000,000	3,195,877,272	2.91	15.67	7	
匯豐	3,000,000,000	3,979,662,299	27.47	50.41	5	
合計	21,000,000,000	29,226,533,510	29.99	57.20	—	

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 12 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 6. 7~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	987, 613, 021	907, 661, 671	9. 19	-9. 06	2	-9. 50
富蘭克林 坦伯頓	1, 351, 737, 838	1, 353, 841, 250	9. 27	-5. 87	1	
合計	2, 339, 350, 859	2, 261, 502, 921	9. 24	-7. 56	—	

##### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 1. 6~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2, 408, 967, 886	2, 420, 392, 976	10. 17	-2. 72	—	-6. 09

##### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 2. 6~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1, 834, 805, 538	2, 913, 714, 958	25. 80	60. 70	1	50. 49
JPMorgan	1, 585, 120, 883	2, 389, 804, 570	21. 74	52. 66	2	
合計	3, 419, 926, 421	5, 303, 519, 528	23. 94	56. 98	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	1,104,262,294	38.05	68.20	—	55.49

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,241,092,316	2,020,798,993	22.48	68.57	2	68.01
道富	1,663,655,177	2,721,420,595	22.60	69.97	1	
合計	2,904,747,493	4,742,219,588	22.55	69.37	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,491,258,175	27.65	59.57	1	56.31
貝萊德	939,726,931	1,496,478,336	28.13	59.25	2	
合計	1,874,292,536	2,987,736,511	27.89	59.41	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,555,932,432	2,635,731,145	11.08	1.30	1	-1.90
景順	1,567,127,452	1,513,278,855	8.72	-4.23	2	
合計	4,123,059,884	4,149,010,000	10.21	-0.80	—	

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	782,627,443	13.46	27.05	—	28.40

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1,263,392,347	1,583,653,518	11.79	27.81	2	26.88
貝萊德	1,352,011,599	1,693,528,429	11.83	28.06	1	
合計	2,615,403,946	3,277,181,947	11.81	27.94	—	

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,796,000,834	2,053,128,918	4.97	14.92	3	30.82
MFS	1,164,480,846	1,509,332,771	20.00	30.21	2	
威靈頓	1,507,914,919	2,002,179,167	23.23	33.53	1	
合計	4,468,396,599	5,564,640,856	15.01	25.19	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 4. 25~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1, 186, 559, 371	1, 369, 905, 860	10. 53	16. 08	1	14. 81
貝萊德	670, 392, 768	768, 994, 655	10. 17	14. 71	2	
盧米斯	941, 561, 542	1, 075, 936, 089	10. 30	14. 62	3	
合計	2, 798, 513, 681	3, 214, 836, 604	10. 37	15. 25	—	

## 104-1 全球高品質被動股票型 (續約 2)

單位：美元

受託 機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (114. 8. 11~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	3, 222, 313, 413	3, 540, 910, 244	9. 94	9. 94	1	9. 94
LGIM	3, 208, 355, 339	3, 522, 700, 603	9. 85	9. 85	3	
Geode	3, 189, 006, 741	3, 502, 847, 983	9. 89	9. 89	2	
合計	9, 619, 675, 493	10, 566, 458, 830	9. 89	9. 89	—	

## 104-2 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (114. 9. 25~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1, 159, 305, 130	1, 203, 430, 123	3. 81	3. 81	1	1. 20
RREEF	1, 668, 471, 152	1, 683, 580, 502	0. 91	0. 91	2	
合計	2, 827, 776, 282	2, 887, 010, 625	2. 09	2. 09	—	

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報 酬率(%)
盧米斯	819, 799, 803	827, 707, 037	0.96	0.96	—	0.85

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標報 酬率(%)
Allianz	778, 698, 278	1, 086, 746, 699	37.40	43.29	1	17.03/39.31
JPMorgan	1, 645, 715, 430	1, 975, 640, 564	12.43	20.05	3	
DWS	1, 105, 711, 371	1, 390, 285, 080	19.49	27.63	2	
柏瑞	315, 326, 657	392, 904, 699	13.45	10.45	4	
合計	3, 845, 451, 736	4, 845, 577, 042	18.68	23.96	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949, 175, 052	1, 314, 942, 746	28.00	38.54	—	33.21

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 6. 22~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601, 552, 002	952, 533, 762	21. 85	61. 02	4	60. 76
DWS	748, 715, 051	1, 181, 865, 714	21. 84	64. 69	1	
道富	749, 045, 562	1, 197, 636, 266	21. 67	64. 50	2	
北美信託	702, 047, 560	1, 126, 106, 770	22. 31	62. 76	3	
合計	2, 801, 360, 175	4, 458, 142, 512	21. 92	63. 32	—	

## 106-1 絶對報酬債券型(續約)

單位：美元

受託 機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 25~114. 12. 31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427, 360, 620	513, 765, 136	7. 35	20. 22	3	16. 49/25. 09
富達	905, 211, 657	1, 144, 770, 380	5. 67	25. 14	1	
TCW	1, 039, 618, 153	1, 264, 043, 111	7. 64	21. 57	2	
合計	2, 372, 190, 430	2, 922, 578, 627	6. 81	22. 84	—	

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 絶對報酬股票型 (續約)

單位：美元

受託 機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	906,698,949	1,241,651,078	20.26	40.02	1	8.93/18.65
威靈頓	787,219,463	1,010,950,723	15.05	28.42	4	
CPR	858,885,217	1,094,789,627	14.40	29.24	3	
道富	706,462,703	959,323,692	21.40	35.79	2	
合計	3,259,266,332	4,306,715,120	17.72	33.34	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.12.18~114.12.31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Nomura	559,865,985	712,864,517	29.52	27.95	2	30.99
荷寶	506,416,368	638,454,920	27.99	27.10	3	
道富	441,937,598	569,486,812	30.35	28.86	1	
合計	1,508,219,951	1,920,806,249	29.27	27.94	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 1. 13~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	645,344,904	7.52	1.04	5	2.32
Insight	700,000,000	778,994,234	8.02	3.60	1	
JPMorgan	400,000,000	418,738,778	8.16	2.64	3	
PIMCO	480,000,000	514,451,828	8.49	2.86	2	
Western	400,000,000	412,764,390	8.46	1.54	4	
合計	2,580,000,000	2,770,294,134	8.07	2.27	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 9. 8~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	430,000,000	528,076,946	15.96	26.53	3	25.74
Clearbridge	550,000,000	713,375,146	26.67	35.39	1	
Magellan	350,000,000	451,446,615	23.76	27.04	2	
RREEF	430,000,000	521,485,808	13.68	24.60	4	
合計	1,760,000,000	2,214,384,515	20.25	28.55	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	463,056,048	15.40	15.29	5	17.02/38.10
JPMorgan	400,000,000	472,812,054	12.51	17.99	3	
Ninety One	400,000,000	477,500,522	13.34	18.74	2	
Schroders	400,000,000	500,025,235	15.56	24.49	1	
T. Rowe Price	400,000,000	475,773,808	11.17	17.54	4	
合計	2,000,000,000	2,389,167,667	13.58	18.81	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	400,000,000	552,431,891	20.92	62.73	2	59.33
LGIM	400,000,000	548,063,750	20.77	59.63	3	
摩根士 丹利	400,000,000	550,853,201	21.24	58.80	4	
Schroders	400,000,000	536,571,284	16.74	57.17	5	
威靈頓	400,000,000	560,713,903	21.48	65.50	1	
合計	2,000,000,000	2,748,634,029	20.23	60.77	—	

## 111-2 絶對報酬債券型

單位：美元

受託 機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 7. 19~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	600,000,000	681,344,013	7.34	19.85	1	
Ninety One	500,000,000	577,698,696	6.74	18.09	4	
PIMCO	500,000,000	586,609,584	8.98	19.55	2	
PGIM	600,000,000	670,755,078	5.72	18.16	3	11.88/18.02
T. Rowe Price	500,000,000	543,701,671	5.29	9.75	6	
威靈頓	500,000,000	556,461,948	5.38	13.98	5	
合計	3,200,000,000	3,616,570,990	6.58	16.58	—	

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 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 6. 27~114. 12. 31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	478,071,820	18.46	24.68	4	
LGIM	400,000,000	488,425,435	22.07	28.62	3	
道富	400,000,000	489,719,423	22.55	29.18	1	28.90
北美信託	400,000,000	489,698,213	22.48	28.98	2	
合計	1,600,000,000	1,945,914,891	21.39	27.86	—	

### 113-1 全球永續不動產有價證券型

單位：美元

受託 機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (114. 6. 18~114. 12. 31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標報 酬率(%)
貝萊德	300,000,000	301,818,276	2.20	2.20	2	2.57
Center Square	300,000,000	300,659,925	1.75	1.75	4	
富達	300,000,000	303,231,243	2.53	2.53	1	
RREEF	300,000,000	301,278,915	1.94	1.94	3	
合計	1,200,000,000	1,206,988,359	2.11	2.11	—	

### 114-1 全球氣候轉型被動股票型

單位：美元

受託 機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (114. 11. 25~114. 12. 31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標報 酬率(%)
貝萊德	100,000,000	103,274,186	3.27	3.27	1	3.16
HSBC	100,000,000	102,968,209	2.97	2.97	4	
道富	100,000,000	103,145,115	3.15	3.15	3	
UBS	100,000,000	103,153,040	3.15	3.15	2	
合計	400,000,000	412,540,550	3.14	3.14	—	

## 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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (113. 6. 24~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	753,144,454	919,920,730	15.97	22.14	—	19.61

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	977,792,711	10.39	-2.58	1	-6.09
盧米斯	1,018,693,762	965,912,986	8.51	-6.39	2	
合計	2,022,418,498	1,943,705,697	9.45	-4.46	—	

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,256,987,544	1,990,060,760	25.68	60.50	—	50.49

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~114.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報 酬率 (%)
景順	181,124,998	329,173,744	37.75	67.15	—	55.49

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	488,751,260	27.42	60.25	3	58.24
道富	360,436,214	581,145,509	27.60	61.23	1	
瑞銀	308,879,836	497,118,182	27.64	60.94	2	
Nomura	360,147,608	576,730,282	27.46	60.14	4	
合計	1,334,460,824	2,143,745,233	27.53	60.65	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	963,537,152	11.84	28.13	—	26.88

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報 酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	475,578,919	4.93	14.86	3	30.82
MFS	315,296,707	410,300,857	20.05	30.13	2	
威靈頓	704,502,354	940,697,151	23.23	33.53	1	
合計	1,433,855,129	1,826,576,927	17.21	27.39	—	

## 102-2 全球基礎建設有價證券型(續約 2)

單位：美元

受託 機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(113. 5. 29~114. 12. 31)	投資報酬率 (%)	指標報酬率 (%)
Lazard	954, 418, 976	1, 316, 171, 993	34. 64	37. 90	—	26. 00

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(113. 8. 27~114. 12. 31)	投資報酬率 (%)	指標報酬率 (%)
信安 環球	708, 888, 643	712, 574, 143	7. 81	0. 52	2	2. 36
Nomura	144, 937, 350	153, 618, 624	11. 75	5. 99	1	
合計	853, 825, 993	866, 192, 767	8. 49	1. 45	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今		
				(110. 7. 20~114. 12. 31)	投資報酬率 (%)	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	205, 447, 975	273, 862, 152	37. 35	43. 40	1	17. 03/39. 31
摩根	594, 592, 070	717, 788, 501	12. 52	20. 72	3	
DWS	341, 387, 682	427, 871, 443	19. 50	27. 69	2	
柏瑞	174, 823, 294	200, 986, 466	13. 48	10. 42	4	
合計	1, 316, 251, 021	1, 620, 508, 562	17. 39	23. 16	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 6. 22~114. 12. 31)	
				投資報酬率 (%)	指標報酬率 (%)
貝萊德	127, 303, 524	204, 521, 196	21. 97	60. 66	4
DWS	147, 528, 441	242, 794, 237	21. 89	64. 57	1
道富	157, 982, 595	259, 712, 756	21. 73	64. 39	2
北美信託	158, 484, 700	257, 636, 068	22. 31	62. 56	3
合計	591, 299, 260	964, 664, 257	21. 98	63. 14	—

## 106-1 絶對報酬債券型（續約）

單位：美元

受託 機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 25~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319, 635, 794	384, 110, 419	7. 32	20. 17	3	16. 49/25. 09
富達	279, 785, 344	355, 633, 372	5. 66	25. 65	1	
TCW	328, 000, 470	401, 137, 328	7. 85	22. 30	2	
合計	927, 421, 608	1, 140, 881, 119	6. 98	22. 67	—	

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 絶對報酬股票型（續約）

單位：美元

受託 機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 23~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	116, 977, 839	163, 718, 415	20. 19	39. 96	1	8. 93/18. 65
威靈頓	107, 476, 614	138, 004, 399	15. 02	28. 40	3	
CPR	115, 110, 097	148, 763, 830	14. 37	29. 24	2	
合計	339, 564, 550	450, 486, 644	16. 62	32. 67	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 9. 8~114. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	60, 000, 000	75, 209, 355	15. 95	26. 84	3	25. 74
ClearBridge	60, 000, 000	80, 112, 768	26. 82	37. 02	1	
Magellan	60, 000, 000	68, 429, 803	23. 95	27. 93	2	
RREEF	60, 000, 000	74, 334, 962	13. 69	25. 39	4	
合計	240, 000, 000	298, 086, 888	19. 49	28. 86	—	

### (二)114 年 12 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12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12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

	餘額	收入	支出
114年12月份	95,757,377,512	107,775,907,784	12,018,530,272

### (二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘額	收入	支出
114年12月份	22,325,299,156	26,733,936,957	4,408,637,801

## 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12月份

單位：新臺幣元

項 目	金 領
現金收入	106,872,001,117
現金支出	117,616,237,873
現金增(減)數	-10,744,236,756

### (二)舊制勞工退休基金

114年12月份

單位：新臺幣元

項 目	金 領
現金收入	29,208,358,594
現金支出	29,208,390,702
現金增(減)數	-32,108