

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 1 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	1.37%	1.32%	1.23%	-0.23%	0.59%	-1.38%

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 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			4 兆 457 億 5,079 萬元
113 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	10 億 4,371 萬元 1.58%
		國內權益證券 及國外投資	121 億 5,340 萬元 1.47%
	委託經營		411 億 5,721 萬元 1.74%
	合 計		543 億 5,432 萬元 1.37%

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 1 月之保證收益率為 1.5866%。

2. 舊制勞工退休基金

113 年 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			1 兆 24 億 4,371 萬元
113 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	3 億 5,101 萬元 1.46%
		國內權益證券 及國外投資	19 億 9,925 萬元 0.93%
	委託經營		87 億 305 萬元 1.68%
	合 計		110 億 5,331 萬元 1.32%

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 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	1,625,729,974,873	40.18
轉存金融機構	460,840,716,060	11.39
短期票券	87,248,280,935	2.16
公債、公司債、金融債券及特別股	227,315,292,643	5.62
股票及受益憑證投資(含期貨)	238,717,218,137	5.90
國外投資	611,608,467,098	15.11
固定收益	493,704,861,096	12.20
權益證券	58,747,959,963	1.45
另類投資	59,155,646,039	1.46
委託經營	2,420,020,815,915	59.82
國內委託經營	551,717,915,017	13.64
國外委託經營	1,868,302,900,898	46.18
固定收益	486,752,977,236	12.03
權益證券	958,616,618,990	23.70
另類投資	422,933,304,672	10.45
合 計	4,045,750,790,788	100.00

2. 舊制勞工退休基金

113 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	499,728,914,510	49.85
轉存金融機構	154,793,508,104	15.44
短期票券	52,167,479,789	5.20
公債、金融債券、公司債及證券化商品	78,644,503,162	7.85
股票及受益憑證投資(含期貨)	114,927,260,379	11.46
國外投資	99,196,163,076	9.90
固定收益	51,296,829,724	5.12
權益證券	37,965,928,677	3.79
另類投資	9,933,404,675	0.99
委託經營	502,714,794,335	50.15
國內委託經營	104,280,180,227	10.40
國外委託經營	398,434,614,108	39.75
固定收益	97,175,739,525	9.70
權益證券	206,300,834,421	20.58
另類投資	94,958,040,162	9.47
合 計	1,002,443,708,845	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 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	1,625,729,974,873	40.18
委 託 經 營	2,420,020,815,915	59.82

2. 舊制勞工退休基金

113 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	499,728,914,510	49.85
委 託 經 營	502,714,794,335	50.15

(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 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	1,565,839,422,792	38.71
國 外 投 資	2,479,911,367,996	61.29

2. 舊制勞工退休基金

113 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	504,812,931,661	50.35
國 外 投 資	497,630,777,184	49.65

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 1 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	0.84

2. 舊制勞工退休基金

113 年截至 1 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-0.10

(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 1 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	238,717,218,137	5.90

2. 舊制勞工退休基金

113 年 1 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	114,927,260,379	11.46

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	36,261,478,139	4.59	29.17	—	8.50

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	8,455,777,884	4.03	23.82	—	6.39

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

98 年第一次委託經營(續約 4)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.16~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	20,760,297,735	3.38	8.73	2	14.40
保德信	6,277,574,114	6,982,211,884	1.62	11.22	1	
合計	25,370,898,094	27,742,509,619	2.93	9.35	—	

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	11,260,541,310	-2.00	7.81	—	7.34

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

100 年第一次委託經營(續約 3)(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.15~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	30,412,994,025	-0.21	4.51	—	5.82

註：本批次為相對報酬型，以臺灣就業 99 指數為指定指標。

101 年第一次委託經營(續約 2)(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	15,515,338,221	-0.11	93.58	1	94.69
滙豐	9,927,481,593	19,345,582,271	0.69	87.24	2	
合計	17,942,353,094	34,860,920,492	0.33	89.88	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。

101 年第二次委託經營(續約 2)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	13,045,981,093	4.86	44.04	2	20.37
統一	12,294,643,442	17,865,156,538	1.99	45.31	1	
合計	21,351,901,146	30,911,137,631	3.18	44.77	—	

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	16,416,370,006	2.22	13.71	1	11.68
復華	19,009,802,076	19,801,921,384	1.16	4.17	2	
合計	33,446,936,820	36,218,291,390	1.64	8.29	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。

103 年第一次委託經營第二期(續約 2)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	19,725,675,626	0.82	24.52	—	8.27

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

103 年第二次委託經營(續約) (相對報酬)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	113 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	17,477,349,392	-1.26	19.19	5	22.36
統一	11,353,734,691	13,733,509,083	-1.54	20.96	1	
復華	10,890,868,617	13,078,840,330	-1.52	20.09	2	
滙豐	10,790,827,015	12,940,886,781	-1.14	19.92	3	
安聯	15,017,345,063	17,763,427,374	-1.63	19.54	4	
合計	62,889,258,047	74,994,012,960	-1.42	19.88	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	5,412,312,133	1.63	12.78	1	5.24
安聯	3,601,238,896	3,868,468,842	-0.32	7.42	2	
合計	8,400,360,408	9,280,780,975	0.81	10.48	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	17,193,574,571	4.45	22.04	1	6.25
國泰	6,318,453,600	6,941,330,439	-1.99	9.86	4	
群益	6,382,621,945	7,361,198,505	-0.71	15.33	2	
滙豐	7,096,535,878	7,926,628,672	0.29	11.70	3	
合計	33,886,323,826	39,422,732,187	1.45	16.34	—	

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

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	9,144,177,480	-0.06	10.78	1	10.47
安聯	12,775,472,416	14,061,938,835	-0.19	10.07	5	
保德信	9,403,481,285	10,412,208,131	0.35	10.73	2	
統一	12,635,490,783	13,895,528,670	-0.39	9.97	6	
國泰	10,445,956,159	11,465,867,580	-0.16	9.76	7	
復華	7,235,716,436	7,971,926,710	-0.21	10.17	4	
群益	4,439,275,178	4,915,452,984	0.35	10.73	3	
合計	65,190,086,308	71,867,100,390	-0.09	10.24	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	10,614,551,481	4.65	84.89	1	28.07
施罗德	6,000,000,000	10,046,649,092	4.83	73.32	5	
統一	6,000,000,000	10,655,201,969	1.11	84.76	2	
野村	11,000,000,000	16,773,867,314	4.87	82.34	3	
國泰	11,000,000,000	16,905,950,230	1.52	76.67	4	
復華	6,000,000,000	8,869,973,201	1.70	56.58	6	
合計	46,000,000,000	73,866,193,287	3.11	76.23	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	9,373,641,659	0.69	17.17	2	15.81
安聯	8,000,000,000	9,149,074,344	2.04	14.36	4	
保德信	8,000,000,000	8,776,155,960	1.61	9.70	5	
國泰	8,000,000,000	9,698,874,476	2.41	21.24	1	
野村	8,000,000,000	9,359,495,054	4.73	16.99	3	
合計	40,000,000,000	46,357,241,493	2.29	15.89	—	

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,596,738,218	-1.48	47.80	3	57.68
保德信	3,000,000,000	4,652,764,617	-1.71	50.79	1	
野村	3,000,000,000	4,717,557,706	-1.10	49.54	2	
國泰	3,000,000,000	4,603,628,277	-1.49	47.35	4	
富邦	3,000,000,000	4,549,715,346	-1.32	44.62	5	
合計	15,000,000,000	23,120,404,164	-1.42	48.02	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	6,757,551,931	3.63	9.86	3	13.34
保德信	6,000,000,000	7,200,915,624	1.64	16.52	1	
國泰	6,000,000,000	6,751,371,976	1.33	10.64	2	
第一金	6,000,000,000	6,609,654,534	0.16	6.45	6	
野村	6,000,000,000	6,675,696,773	4.72	6.98	5	
富邦	6,000,000,000	6,704,512,404	2.17	7.54	4	
合計	36,000,000,000	40,699,703,242	2.25	9.67	—	

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	2,000,000,000	2,041,100,054	-0.21	2.06	7	2.06
施罗德	2,000,000,000	2,106,099,331	3.81	5.30	4	
國泰	2,000,000,000	2,203,620,424	1.05	10.18	1	
第一金	2,000,000,000	2,084,482,533	0.17	4.22	6	
野村	2,000,000,000	2,101,217,546	4.51	5.06	5	
華南 永昌	2,000,000,000	2,147,962,556	1.56	7.40	2	
滙豐	2,000,000,000	2,107,733,185	0.94	5.39	3	
合計	14,000,000,000	14,792,215,629	1.67	5.66	—	

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。

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.28~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	12,931,765,900	2.81	5.51	2	12.26
統一	10,364,185,361	11,753,553,915	0.94	13.41	1	
合計	22,621,053,324	24,685,319,815	1.91	9.13	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
匯豐	3,685,000,000	6,716,187,318	0.68	54.66	—	59.53

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	30,771,406,703	4.87	59.66	—	21.68

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	5,413,440,244	1.63	12.78	1	5.24
安聯	3,601,947,821	3,869,270,951	-0.32	7.42	2	
合計	8,402,055,797	9,282,711,195	0.81	10.48	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	17,195,286,131	4.45	22.04	1	6.25
國泰	6,319,107,110	6,942,242,316	-1.99	9.86	4	
群益	6,384,957,618	7,364,534,182	-0.71	15.34	2	
滙豐	7,097,524,598	7,927,879,954	0.29	11.70	3	
合計	33,891,526,638	39,429,942,583	1.44	16.34	—	

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

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,532,370,792	-1.48	47.85	3	57.68
保德信	1,000,000,000	1,550,988,275	-1.71	50.79	1	
野村	1,000,000,000	1,572,598,211	-1.10	49.55	2	
國泰	1,000,000,000	1,534,659,517	-1.49	47.38	4	
富邦	1,000,000,000	1,516,554,915	-1.32	44.71	5	
合計	5,000,000,000	7,707,171,710	-1.42	48.06	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	500,000,000	509,951,331	-0.18	1.99	7	2.06
施羅德	500,000,000	526,514,326	3.81	5.30	4	
國泰	500,000,000	550,856,113	1.05	10.17	1	
第一金	500,000,000	521,126,134	0.17	4.23	6	
野村	500,000,000	525,372,663	4.54	5.07	5	
華南 永昌	500,000,000	537,132,215	1.58	7.43	2	
滙豐	500,000,000	526,938,450	0.94	5.39	3	
合計	3,500,000,000	3,697,891,232	1.68	5.65	—	

(二) 113 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	766,007,656	-1.38	-15.60	2	-15.85
富蘭克林 坦伯頓	1,151,737,838	1,069,430,480	-1.73	-12.04	1	
合計	2,059,350,859	1,835,438,136	-1.58	-13.85	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	1,958,555,663	-1.90	-11.59	—	-12.69

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	1,881,798,749	0.43	8.47	1	5.31
摩根	1,485,120,883	1,608,572,525	0.75	8.31	2	
合計	3,219,926,421	3,490,371,274	0.57	8.40	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	678,605,674	-5.08	3.37	—	3.74

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,141,092,316	1,330,577,973	0.59	18.02	2	17.58
道富	1,513,655,177	1,766,814,606	0.66	18.19	1	
合計	2,654,747,493	3,097,392,579	0.63	18.12	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,044,712,197	0.01	11.79	1	10.51
貝萊德	939,726,931	1,049,270,434	-0.09	11.66	2	
合計	1,874,292,536	2,093,982,631	-0.04	11.72	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,410,932,432	2,109,797,748	-4.14	-13.48	1	-14.98
景順	1,487,127,452	1,279,432,678	-4.60	-13.97	2	
合計	3,898,059,884	3,389,230,426	-4.31	-13.65	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 31~113. 1. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618, 843, 493	684, 027, 103	-1. 37	11. 05	—	11. 53

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 4. 18~113. 1. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1, 113, 392, 347	1, 166, 446, 600	1. 63	4. 77	2	4. 41
貝萊德	1, 132, 011, 599	1, 188, 069, 477	1. 63	4. 95	1	
合計	2, 245, 403, 946	2, 354, 516, 077	1. 63	4. 86	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 22~113. 1. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 716, 000, 834	1, 731, 399, 670	0. 90	0. 90	3	1. 68
MFS	1, 114, 480, 846	1, 136, 184, 925	1. 95	1. 95	1	
威靈頓	1, 427, 914, 919	1, 448, 674, 376	1. 45	1. 45	2	
合計	4, 258, 396, 599	4, 316, 258, 971	1. 36	1. 36	—	

102-1 全球信用主動債券型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	113 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1,036,338,464	1,112,394,403	-0.28	11.54	1	2.13
貝萊德	687,231,657	684,158,603	-0.78	2.42	3	
盧米斯	892,703,100	912,925,644	-0.77	5.18	2	
合計	2,616,273,221	2,709,478,650	-0.57	6.30	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,696,617,127	2,345,594,698	2.58	45.29	2	43.96
LGIM	1,705,083,447	2,351,639,981	2.60	45.05	3	
Geode	1,675,075,832	2,323,931,186	2.58	45.52	1	
合計	5,076,776,406	7,021,165,865	2.58	45.29	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,706,106,691	-1.66	18.68	2	23.82
RREEF	926,848,763	1,132,920,396	-2.96	22.23	1	
合計	2,364,369,281	2,839,027,087	-2.18	20.08	—	

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	113 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	713,797,896	-3.17	-14.77	2	-15.47
盧米斯	471,104,127	429,377,728	-2.12	-12.02	1	
合計	1,292,280,210	1,143,175,624	-2.78	-13.89	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	578,698,278	574,776,201	0.33	-2.29	2	7.57/20.25
摩根	1,645,715,430	1,599,533,707	0.22	-2.81	3	
DWS	975,711,371	1,018,384,011	0.35	4.14	1	
柏瑞	765,326,657	704,642,546	-0.72	-7.93	4	
合計	3,965,451,736	3,897,336,465	0.10	-2.09	—	

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	113 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	932,013,441	-0.49	-1.81	—	-1.50

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601,552,002	727,669,079	0.84	23.01	4	22.54
DWS	648,715,051	805,010,380	1.06	24.37	1	
道富	749,045,562	905,258,037	1.05	24.34	2	
北美信託	702,047,560	851,468,417	0.97	23.07	3	
合計	2,701,360,175	3,289,405,913	0.98	23.72	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	456,855,414	0.21	6.90	3	7.07/10.88
富達	965,211,657	1,080,613,460	0.22	11.96	1	
TCW	1,039,618,153	1,117,425,180	0.40	7.47	2	
合計	2,432,190,430	2,654,894,054	0.29	9.20	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	786,698,949	789,900,842	0.41	0.41	3	0.13/0.25
威靈頓	787,219,463	788,638,081	0.18	0.18	4	
CPR	778,885,217	787,427,638	1.10	1.10	1	
道富	706,462,703	711,870,220	0.77	0.77	2	
合計	3,059,266,332	3,077,836,781	0.61	0.61	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	457,646,373	-0.61	5.09	4	7.88
DWS	400,000,000	426,103,137	-2.63	0.02	5	
Nomura	400,000,000	507,597,101	-2.14	17.21	3	
荷寶	300,000,000	422,563,679	-0.02	23.71	1	
道富	300,000,000	412,499,549	-0.28	19.81	2	
合計	1,800,000,000	2,226,409,839	-1.18	12.40	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	584,951,407	-0.09	-8.42	4	-7.59
INSIGHT	700,000,000	701,165,548	0.20	-6.75	1	
摩根	400,000,000	375,008,824	0.02	-8.08	3	
PIMCO	480,000,000	460,000,127	0.03	-8.03	2	
WESTERN	400,000,000	370,228,587	-0.12	-8.92	5	
合計	2,580,000,000	2,491,354,493	0.03	-8.03	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	339,201,460	-3.38	-2.56	2	-2.06
Clearbridge	450,000,000	443,784,250	-3.11	0.74	1	
Magellan	350,000,000	338,657,672	-2.62	-4.70	4	
RREEF	350,000,000	334,182,535	-2.24	-4.20	3	
合計	1,500,000,000	1,455,825,917	-2.86	-2.60	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	360,468,058	0.08	-10.25	5	7.56/19.05
摩根	400,000,000	382,298,278	0.22	-4.60	4	
Ninety One	400,000,000	396,904,905	-2.13	-1.30	1	
Schroders	400,000,000	395,182,694	0.35	-1.61	2	
T. Rowe Price	400,000,000	391,246,121	0.17	-3.34	3	
合計	2,000,000,000	1,926,100,056	-0.28	-4.21	—	

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 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
匯豐	200,000,000	221,827,423	0.99	13.81	3	13.92
LGIM	200,000,000	221,902,560	0.61	13.42	4	
摩根士坦利	200,000,000	218,190,469	0.32	10.87	5	
Schroders	200,000,000	222,850,088	1.25	15.22	2	
威靈頓	200,000,000	224,783,315	1.77	15.65	1	
合計	1,000,000,000	1,109,553,855	0.99	13.79	—	

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 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (112.7.19~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	300,000,000	315,870,673	0.68	5.20	1	2.83/4.18
Ninety One	300,000,000	316,043,147	0.65	4.21	4	
PIMCO	300,000,000	317,177,449	0.40	4.28	3	
PGIM	300,000,000	310,701,390	0.65	4.51	2	
T. Rowe Price	300,000,000	299,869,551	0.39	0.41	6	
威靈頓	300,000,000	306,070,992	0.76	2.90	5	
合計	1,800,000,000	1,865,733,202	0.59	3.60	—	

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.6.24~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	686,579,222	918,669,109	-0.05	27.16	—	28.50

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 1 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	886,520,322	-1.97	-11.68	1	-12.69
盧米斯	948,693,762	825,998,464	-1.52	-12.93	2	
合計	1,952,418,498	1,712,518,786	-1.76	-12.29	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,255,264,394	0.42	8.49	—	5.31

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	281,124,998	290,319,287	-5.07	3.27	—	3.74

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	344,676,458	-0.07	13.01	3	11.87
道富	360,436,214	408,034,629	0.05	13.21	2	
瑞銀	308,879,836	349,908,330	-0.03	13.28	1	
Nomura	360,147,608	406,526,333	-0.14	12.88	4	
合計	1,334,460,824	1,509,145,750	-0.05	13.09	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	789,607,388	1.64	5.00	—	4.41

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	417,751,407	0.89	0.89	3	1.68
MFS	315,296,707	321,409,764	1.94	1.94	1	
威靈頓	704,502,355	714,740,836	1.45	1.45	2	
合計	1,433,855,129	1,453,902,007	1.40	1.40	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	713,987,041	951,196,284	-0.31	34.24	—	16.63

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	610,886,182	624,492,300	-4.29	-1.11	2	-4.91
Macquarie	126,937,100	129,722,596	-3.56	2.19	1	
合計	737,823,282	754,214,896	-4.17	-0.49	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	152,130,858	0.32	-2.13	2	7.57/20.25
摩根	594,592,070	580,080,073	0.23	-2.44	3	
DWS	311,387,682	324,494,214	0.34	4.21	1	
柏瑞	254,823,294	234,495,098	-0.72	-7.98	4	
合計	1,316,251,021	1,291,200,243	0.09	-1.90	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	156,349,427	0.85	22.82	4	22.54
DWS	147,528,441	183,373,530	1.06	24.30	2	
道富	157,982,595	196,536,283	1.05	24.40	1	
北美信託	158,484,700	194,776,182	0.96	22.90	3	
合計	591,299,260	731,035,422	0.99	23.63	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	341,700,915	0.21	6.90	3	7.07/10.88
富達	299,785,344	337,111,129	0.30	12.45	1	
TCW	328,000,470	352,911,101	0.42	7.59	2	
合計	947,421,608	1,031,723,145	0.31	8.90	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	116,977,839	117,456,318	0.41	0.41	2	0.13/0.25
威靈頓	107,476,614	107,669,696	0.18	0.18	3	
CPR	115,110,097	116,371,993	1.10	1.10	1	
合計	339,564,550	341,498,007	0.57	0.57	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~113.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	29,249,421	-3.39	-2.50	2	-2.06
ClearBridge	30,000,000	30,260,800	-3.11	0.87	1	
Magellan	30,000,000	28,756,028	-2.63	-4.15	4	
RREEF	30,000,000	28,915,502	-2.23	-3.62	3	
合計	120,000,000	117,181,751	-2.85	-2.35	—	

(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 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)

113 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
113 年 1 月份	54,433,663,069	115,851,748,041	61,418,084,972

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
113 年 1 月份	11,053,314,622	15,122,513,943	4,069,199,321

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 1 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	140,014,319,334	
現金支出	148,545,004,363	
現金增(減)數		-8,530,685,029

(二)舊制勞工退休基金

113 年 1 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	31,002,145,565	
現金支出	31,001,936,830	
現金增(減)數		208,735