

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 11 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	13.70%	20.07%	1.48%	19.93%	21.07%	7.89%

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 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			5 兆 1,006 億 4,276 萬元
114 年截至 11 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	145 億 3,713 萬元 1.82%
		國內權益證券 及國外投資	1,476 億 6,210 萬元 14.37%
	委託經營		4,889 億 6,940 萬元 17.12%
	合 計		6,511 億 6,864 萬元 13.70%

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 11 月之保證收益率為 1.7108%。

2. 舊制勞工退休基金

114 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,584 億 9,843 萬元
114 年截至 11 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	41 億 4,112 萬元 1.69%
		國內權益證券 及國外投資	745 億 8,023 萬元 35.82%
	委託經營		1,046 億 6,299 萬元 17.93%
	合 計		1,833 億 8,434 萬元 20.07%

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 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,949,123,637,130	38.21
轉存金融機構	542,328,272,601	10.63
短期票券	100,253,447,079	1.97
公債、公司債、金融債券及特別股	236,467,578,193	4.64
股票及受益憑證投資(含期貨)	256,518,389,678	5.03
國外投資	813,555,949,579	15.94
固定收益	715,933,602,964	14.03
權益證券	49,448,499,127	0.97
另類投資	48,173,847,488	0.94
委託經營	3,151,519,121,344	61.79
國內委託經營	760,343,497,298	14.91
國外委託經營	2,391,175,624,046	46.88
固定收益	579,345,517,055	11.36
權益證券	1,309,995,540,036	25.68
另類投資	501,834,566,955	9.84
合 計	5,100,642,758,474	100.00

2. 舊制勞工退休基金

114 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	462,036,430,086	43.65
轉存金融機構	130,068,499,260	12.29
短期票券	36,524,773,048	3.45
公債、金融債券、公司債及證券化商品	88,611,573,788	8.37
股票及受益憑證投資(含期貨)	123,737,866,461	11.69
國外投資	83,093,717,529	7.85
固定收益	44,331,349,152	4.19
權益證券	31,645,160,176	2.99
另類投資	7,117,208,201	0.67
委託經營	596,461,995,239	56.35
國內委託經營	146,147,802,674	13.81
國外委託經營	450,314,192,565	42.54
固定收益	102,170,551,929	9.65
權益證券	238,835,090,223	22.56
另類投資	109,308,550,413	10.33
合 計	1,058,498,425,325	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 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,949,123,637,130	38.21
委託經營	3,151,519,121,344	61.79

2. 舊制勞工退休基金

114 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	462,036,430,086	43.65
委託經營	596,461,995,239	56.35

(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 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,895,911,184,849	37.18
國 外 投 資	3,204,731,573,625	62.82

2. 舊制勞工退休基金

114 年 11 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	525,090,515,231	49.61
國 外 投 資	533,407,910,094	50.39

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 11 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	50.07

2. 舊制勞工退休基金

114 年截至 11 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	50.28

(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 11 月 30 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	256,518,389,678	5.03

2. 舊制勞工退休基金

114 年 11 月 30 日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	123,737,866,461	11.69

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 6)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (114.9.27~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	53,037,175,831	61,604,633,961	16.15	16.15	—	1.13

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 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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	14,018,035,215	33.25	105.27	—	17.32

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.7.16~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	25,455,695,879	34,948,175,435	39.10	37.29	1	8.16
玉山	7,430,070,832	9,011,475,622	16.54	21.28	2	
合計	32,885,766,711	43,959,651,057	33.79	33.67	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.5~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10,445,113,310	16,197,168,416	23.73	55.07	—	18.28

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.7.15~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29,101,525,086	45,691,399,837	24.50	57.01	—	50.10

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.7.20~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	15,198,354,580	23,174,273,220	42.91	52.48	1	8.10
統一	20,913,151,881	26,852,684,314	26.62	28.40	2	
合計	36,111,506,461	50,026,957,534	33.68	38.53	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	29,316,413,162	30.77	103.06	1	76.78
復華	18,009,802,076	32,878,703,172	32.06	80.82	2	
合計	32,446,936,820	62,195,116,334	31.45	90.48	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	27,291,417,152	15.65	72.28	—	19.20

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。

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.1~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	25,658,255,796	16.43	74.98	4	78.21
統一	11,353,734,691	20,210,724,588	16.25	78.01	2	
復華	10,890,868,617	19,554,752,074	18.09	79.55	1	
滙豐	10,790,827,015	18,812,903,049	15.59	74.34	5	
安聯	15,017,345,063	26,098,049,298	17.03	75.63	3	
合計	62,889,258,047	110,334,684,805	16.68	76.38	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.4.6~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	8,198,540,559	24.97	70.83	1	16.17
安聯	3,601,238,896	5,705,877,377	20.39	58.44	2	
合計	8,400,360,408	13,904,417,936	23.05	65.52	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,088,712,403	28,998,827,753	37.77	95.98	1	17.18
國泰	5,018,453,600	8,093,460,401	15.66	48.83	4	
群益	6,382,621,945	9,548,276,417	14.86	49.60	2	
滙豐	7,096,535,878	10,579,924,305	15.45	49.09	3	
合計	33,586,323,826	57,220,488,876	25.51	69.06	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.24~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	15,558,301,815	23.75	88.48	4	87.08
安聯	12,775,472,416	24,045,465,996	24.87	88.22	6	
玉山	9,403,481,285	18,117,465,861	26.86	92.67	2	
統一	12,635,490,783	23,517,334,804	23.81	86.12	7	
國泰	10,445,956,159	19,960,086,586	27.15	91.08	3	
復華	7,235,716,436	13,623,605,616	25.28	88.28	5	
群益	4,439,275,178	8,565,286,298	26.93	92.94	1	
合計	65,190,086,308	123,387,546,976	25.36	89.27	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.5.24~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	13,613,817,760	19,842,878,612	37.43	46.42	3	9.05
施羅德	11,400,361,947	17,755,016,453	42.77	55.74	2	
統一	13,638,402,860	18,636,927,658	27.70	37.07	5	
野村	20,601,693,072	32,687,734,375	41.80	59.53	1	
國泰	19,457,627,824	25,085,507,880	14.99	28.92	6	
復華	9,724,896,734	13,439,524,505	25.17	38.20	4	
合計	88,436,800,197	127,447,589,483	31.36	44.66	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 5. 13~114. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	12,749,898,501	12.26	59.37	4	25.83
安聯	8,000,000,000	13,871,254,640	24.99	73.39	2	
玉山	8,000,000,000	12,528,738,499	21.62	56.61	5	
國泰	8,000,000,000	13,569,595,537	9.55	69.62	3	
野村	8,000,000,000	16,252,062,239	42.94	103.15	1	
合計	40,000,000,000	68,971,549,416	22.04	72.43	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 5. 13~114. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,930,963,436	2.30	58.55	5	68.10
玉山	3,000,000,000	5,044,369,131	2.68	63.48	3	
野村	3,000,000,000	5,189,540,184	4.28	64.50	2	
國泰	3,000,000,000	5,222,504,470	6.50	67.15	1	
富邦	3,000,000,000	5,021,289,201	5.87	59.61	4	
合計	15,000,000,000	25,408,666,422	4.32	62.67	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	8,000,000,000	13,854,617,734	37.64	78.34	2	24.27
玉山	8,000,000,000	11,658,329,173	15.92	48.60	5	
國泰	8,000,000,000	12,295,881,282	14.59	61.29	4	
第一金	8,000,000,000	10,354,886,109	20.59	29.18	6	
野村	8,000,000,000	14,720,977,113	43.88	85.74	1	
富邦	8,000,000,000	13,751,765,875	32.35	75.25	3	
合計	48,000,000,000	76,636,457,286	27.60	63.08	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.5~114.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	7,000,000,000	9,236,377,565	20.97	50.61	4	12.99
施罗德	7,000,000,000	11,082,841,564	42.14	82.46	1	
國泰	7,000,000,000	9,633,987,088	21.76	63.81	3	
第一金	7,000,000,000	9,295,917,123	26.24	30.94	6	
野村	7,000,000,000	11,173,309,741	43.43	80.21	2	
華南 永昌	7,000,000,000	7,202,548,103	-1.55	10.65	7	
滙豐	7,000,000,000	8,956,007,085	20.57	42.27	5	
合計	49,000,000,000	66,580,988,269	25.09	51.37	—	

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。

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (114. 4. 1~114. 11. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	4, 000, 000, 000	5, 131, 316, 363	51. 87	51. 87	1	36. 86
兆豐 國際	4, 000, 000, 000	4, 960, 151, 567	44. 60	44. 60	2	
宏利	4, 000, 000, 000	4, 860, 191, 414	38. 71	38. 71	4	
施羅德	4, 000, 000, 000	4, 843, 339, 348	37. 80	37. 80	6	
野村	4, 000, 000, 000	4, 845, 865, 217	37. 92	37. 92	5	
摩根	4, 000, 000, 000	4, 870, 437, 903	39. 00	39. 00	3	
合計	24, 000, 000, 000	29, 511, 301, 812	41. 65	41. 65	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (114. 11. 14~114. 11. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	4, 500, 000, 000	4, 567, 934, 419	0. 99	0. 99	2	0. 29
貝萊德	4, 500, 000, 000	4, 551, 294, 042	0. 15	0. 15	4	
施羅德	4, 500, 000, 000	4, 607, 799, 743	0. 86	0. 86	3	
野村	4, 500, 000, 000	4, 640, 122, 235	2. 44	2. 44	1	
摩根	4, 500, 000, 000	4, 566, 049, 460	-0. 74	-0. 74	5	
合計	22, 500, 000, 000	22, 933, 199, 899	0. 74	0. 74	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (114.1.28~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	15,603,507,854	20,683,406,750	32.56	32.56	1	5.32
統一	13,492,877,440	17,304,729,279	28.25	28.25	2	
合計	29,096,385,294	37,988,136,029	30.56	30.56	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.11.2~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	6,530,798,735	8,333,059,325	24.04	27.60	—	24.89

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。

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.05.04~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	27,357,530,009	45,412,595,636	41.26	66.00	—	9.38

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	8,200,230,378	24.97	70.83	1	16.17
安聯	3,601,947,821	5,706,969,178	20.39	58.44	2	
合計	8,402,055,797	13,907,199,556	23.05	65.52	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,089,937,312	29,002,076,052	37.76	95.99	1	17.18
國泰	5,019,107,110	8,094,914,386	15.66	48.84	4	
群益	6,384,957,618	9,554,872,571	14.82	49.65	2	
滙豐	7,097,524,598	10,581,798,310	15.45	49.09	3	
合計	33,591,526,638	57,233,661,319	25.50	69.07	—	

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。

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,643,926,570	2.30	58.62	5	68.10
玉山	1,000,000,000	1,681,666,416	2.69	63.49	3	
野村	1,000,000,000	1,730,072,525	4.29	64.52	2	
國泰	1,000,000,000	1,741,095,075	6.50	67.21	1	
富邦	1,000,000,000	1,673,999,867	5.88	59.73	4	
合計	5,000,000,000	8,470,760,453	4.33	62.73	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	3,901,919,289	22.32	51.50	4	12.99
施羅德	3,000,000,000	4,663,645,497	42.75	83.29	1	
國泰	3,000,000,000	4,098,564,522	23.81	66.68	3	
第一金	3,000,000,000	4,071,532,792	26.88	31.60	6	
野村	3,000,000,000	4,699,839,323	42.83	79.50	2	
華南 永昌	3,000,000,000	3,132,079,321	0.85	13.36	7	
滙豐	3,000,000,000	3,791,258,659	21.43	43.29	5	
合計	21,000,000,000	28,358,839,403	26.13	52.53	—	

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 11 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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	987,613,021	905,380,760	8.91	-9.29	2	-9.64
富蘭克林 坦伯頓	1,351,737,838	1,348,746,729	8.86	-6.23	1	
合計	2,339,350,859	2,254,127,489	8.89	-7.86	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,408,967,886	2,411,755,709	9.77	-3.06	—	-6.24

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,834,805,538	2,866,056,318	23.74	58.07	1	48.93
JPMorgan	1,585,120,883	2,360,978,520	20.27	50.82	2	
合計	3,419,926,421	5,227,034,838	22.15	54.72	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	1,077,823,059	34.74	64.18	—	51.23

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,241,092,316	2,000,621,332	21.26	66.89	2	66.27
道富	1,663,655,177	2,693,488,446	21.34	68.22	1	
合計	2,904,747,493	4,694,109,778	21.31	67.65	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,461,821,414	25.13	56.42	1	53.21
貝萊德	939,726,931	1,465,913,133	25.52	55.99	2	
合計	1,874,292,536	2,927,734,547	25.32	56.20	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,555,932,432	2,678,906,674	12.90	2.96	1	-0.71
景順	1,567,127,452	1,531,801,630	10.05	-3.06	2	
合計	4,123,059,884	4,210,708,304	11.85	0.68	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.31~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618,843,493	775,908,179	12.49	25.96	—	27.29

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1,163,392,347	1,490,218,391	12.37	28.48	2	27.54
貝萊德	1,252,011,599	1,600,414,802	12.40	28.72	1	
合計	2,415,403,946	3,090,633,193	12.39	28.60	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,796,000,834	2,081,100,866	6.41	16.49	3	29.09
MFS	1,164,480,846	1,493,609,187	18.75	28.86	2	
威靈頓	1,507,914,919	1,970,064,751	21.26	31.39	1	
合計	4,468,396,599	5,544,774,804	14.60	24.74	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 4. 25~114. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1, 186, 559, 371	1, 364, 309, 435	10. 07	15. 60	1	14. 48
貝萊德	670, 392, 768	766, 412, 666	9. 80	14. 32	2	
盧米斯	941, 561, 542	1, 072, 931, 187	10. 00	14. 30	3	
合計	2, 798, 513, 681	3, 203, 653, 288	9. 98	14. 84	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (114. 8. 11~114. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	3, 222, 313, 413	3, 512, 182, 817	9. 05	9. 05	1	8. 92
LGIM	3, 208, 355, 339	3, 494, 989, 829	8. 99	8. 99	3	
Geode	3, 189, 006, 741	3, 475, 553, 266	9. 04	9. 04	2	
合計	9, 619, 675, 493	10, 482, 725, 912	9. 02	9. 02	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (114. 9. 25~114. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1, 159, 305, 130	1, 216, 395, 914	4. 92	4. 92	1	2. 26
RREEF	1, 668, 471, 152	1, 706, 442, 268	2. 28	2. 28	2	
合計	2, 827, 776, 282	2, 922, 838, 182	3. 36	3. 36	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (114.11.13~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率(%)
盧米斯	819,799,803	819,274,309	-0.06	-0.06	—	-0.001

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	678,698,278	965,243,465	34.67	40.44	1	16.68/38.5 3
JPMorgan	1,645,715,430	1,958,375,173	11.45	19.00	3	
DWS	1,025,711,371	1,298,964,970	18.52	26.60	2	
柏瑞	465,326,657	538,602,188	12.34	9.37	4	
合計	3,815,451,736	4,761,185,796	17.33	22.55	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	1,272,802,407	23.90	34.10	—	29.54

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601,552,002	944,394,241	20.81	59.64	4	59.22
DWS	748,715,051	1,170,802,629	20.70	63.15	1	
道富	749,045,562	1,187,096,994	20.60	63.05	2	
北美信託	702,047,560	1,115,712,781	21.18	61.26	3	
合計	2,801,360,175	4,418,006,645	20.82	61.85	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	510,961,403	6.76	19.56	3	16.14/24.53
富達	905,211,657	1,143,059,823	5.51	24.96	1	
TCW	1,039,618,153	1,263,518,845	7.60	21.52	2	
合計	2,372,190,430	2,917,540,071	6.62	22.62	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	906,698,949	1,215,094,234	17.69	37.03	1	8.61/17.90
威靈頓	787,219,463	1,006,451,494	14.54	27.85	4	
CPR	858,885,217	1,087,962,916	13.69	28.44	3	
道富	706,462,703	958,541,198	21.30	35.68	2	
合計	3,259,266,332	4,268,049,842	16.67	32.15	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.12.18~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Nomura	559,865,985	698,018,740	26.83	25.29	2	27.43
荷寶	506,416,368	624,548,835	25.20	24.33	3	
道富	441,937,598	554,559,726	26.94	25.48	1	
合計	1,508,219,951	1,877,127,301	26.33	25.03	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	646,156,726	7.65	1.17	5	2.47
Insight	700,000,000	779,582,661	8.10	3.68	1	
JPMorgan	400,000,000	419,277,278	8.30	2.77	3	
PIMCO	480,000,000	515,202,739	8.65	3.01	2	
Western	400,000,000	413,037,740	8.53	1.61	4	
合計	2,580,000,000	2,773,257,144	8.19	2.38	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	430,000,000	536,018,506	17.70	28.44	3	27.95
Clearbridge	550,000,000	722,735,767	28.33	37.17	1	
Magellan	350,000,000	456,910,087	25.26	28.58	2	
RREEF	430,000,000	532,768,599	16.14	27.30	4	
合計	1,760,000,000	2,248,432,959	22.10	30.53	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	455,510,162	13.52	13.41	5	16.67/37.33
JPMorgan	400,000,000	468,378,277	11.46	16.88	3	
Ninety One	400,000,000	477,156,835	13.25	18.66	2	
Schroders	400,000,000	496,249,828	14.69	23.55	1	
T. Rowe Price	400,000,000	469,381,329	9.68	15.96	4	
合計	2,000,000,000	2,366,676,431	12.51	17.70	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	400,000,000	546,138,842	19.54	60.88	2	58.20
LGIM	400,000,000	543,449,373	19.75	58.29	3	
摩根士丹利	400,000,000	548,128,251	20.64	58.01	4	
Schroders	400,000,000	534,270,532	16.24	56.50	5	
威靈頓	400,000,000	556,587,576	20.59	64.29	1	
合計	2,000,000,000	2,728,574,574	19.35	59.60	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.19~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	600,000,000	679,245,629	7.01	19.48	1	11.54/17.48
Ninety One	500,000,000	575,510,913	6.34	17.64	3	
PIMCO	500,000,000	582,526,098	8.22	18.71	2	
PGIM	600,000,000	667,022,475	5.13	17.51	4	
T. Rowe Price	500,000,000	542,407,858	5.04	9.49	6	
威靈頓	500,000,000	550,260,400	4.21	12.71	5	
合計	3,200,000,000	3,596,973,373	6.01	15.95	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.6.27~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	473,106,667	17.23	23.38	4	27.57
LGIM	400,000,000	483,420,177	20.82	27.30	3	
道富	400,000,000	484,759,265	21.31	27.87	1	
北美信託	400,000,000	484,651,918	21.21	27.65	2	
合計	1,600,000,000	1,925,938,027	20.14	26.55	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (114.6.18~114.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	306,027,628	3.63	3.63	1	3.96
Center Square	300,000,000	305,184,595	3.28	3.28	3	
富達	300,000,000	305,481,069	3.30	3.30	2	
RREEF	300,000,000	305,080,301	3.22	3.22	4	
合計	1,200,000,000	1,221,773,593	3.36	3.36	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (114.11.25~114.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	102,412,707	2.41	2.41	2	2.44
HSBC	100,000,000	102,216,313	2.22	2.22	4	
道富	100,000,000	102,501,098	2.50	2.50	1	
UBS	100,000,000	102,407,863	2.41	2.41	3	
合計	400,000,000	409,537,981	2.38	2.38	—	

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (113.6.24~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	753,144,454	911,416,956	14.90	21.01	—	19.07

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	974,406,211	10.01	-2.92	1	-6.24
盧米斯	1,018,693,762	964,097,341	8.31	-6.57	2	
合計	2,022,418,498	1,938,503,552	9.16	-4.72	—	

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.2.6~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,256,987,544	1,957,754,053	23.64	57.90	—	48.93

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.11.17~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	181,124,998	321,347,276	34.48	63.18	—	51.23

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	479,456,211	24.99	57.20	3	55.10
道富	360,436,214	569,914,903	25.14	58.12	1	
瑞銀	308,879,836	487,387,150	25.14	57.79	2	
Nomura	360,147,608	565,782,534	25.04	57.10	4	
合計	1,334,460,824	2,102,540,798	25.08	57.56	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	968,416,685	12.40	28.78	—	27.54

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	482,061,431	6.36	16.42	3	29.09
MFS	315,296,707	406,062,799	18.81	28.79	2	
威靈頓	704,502,354	925,635,659	21.26	31.39	1	
合計	1,433,855,129	1,813,759,889	16.39	26.50	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.5.29~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	954,418,976	1,314,451,237	34.47	37.72	—	27.31

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.8.27~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	708,888,643	724,684,133	9.64	2.23	2	3.58
Macquarie	144,937,350	154,909,009	12.68	6.88	1	
合計	853,825,993	879,593,142	10.17	3.02	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	218,444,897	34.60	40.53	1	16.68/38.53
摩根	594,592,070	711,332,433	11.51	19.63	3	
DWS	311,387,682	394,372,140	18.52	26.65	2	
柏瑞	174,823,294	198,984,804	12.35	9.32	4	
合計	1,236,251,021	1,523,134,274	16.12	21.82	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	202,735,814	20.90	59.25	4	59.22
DWS	147,528,441	240,536,362	20.76	63.04	1	
道富	157,982,595	257,354,965	20.63	62.90	2	
北美信託	158,484,700	255,276,737	21.19	61.07	3	
合計	591,299,260	955,903,878	20.87	61.66	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	382,036,259	6.74	19.52	3	16.14/24.53
富達	279,785,344	355,074,027	5.50	25.45	1	
TCW	328,000,470	401,116,506	7.85	22.29	2	
合計	927,421,608	1,138,226,792	6.73	22.38	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	116,977,839	160,207,026	17.61	36.96	1	8.61/17.90
威靈頓	107,476,614	137,396,672	14.51	27.84	3	
CPR	115,110,097	147,825,912	13.65	28.42	2	
合計	339,564,550	445,429,610	15.31	31.18	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~114.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	60,000,000	76,340,436	17.69	28.74	3	27.95
ClearBridge	60,000,000	81,178,972	28.51	38.84	1	
Magellan	60,000,000	69,256,179	25.45	29.47	2	
RREEF	60,000,000	75,944,720	16.15	28.10	4	
合計	240,000,000	302,720,307	21.35	30.86	—	

(二)114 年 11 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11月30日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

114年11月30日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

七、勞工退休基金財務收支表

(一)新制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
114年11月份	92,368,317,796	124,084,231,144	31,715,913,348

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
114年11月份	13,726,211,496	3,433,649,841	-10,292,561,655

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 11 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	222,320,216,505	
現金支出	220,658,432,186	
現金增(減)數		1,661,784,319

(二)舊制勞工退休基金

114 年 11 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	25,366,511,962	
現金支出	25,366,230,814	
現金增(減)數		281,148