

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 9 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	14.45%	17.31%	1.49%	23.95%	18.66%	3.60%

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	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	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	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	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	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	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 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			4 兆 4,428 億 753 萬元
113 年截至 9 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	100 億 1,791 萬元 1.63%
		國內權益證券 及國外投資	1,714 億 9,091 萬元 18.96%
	委託經營		4,337 億 2,299 萬元 17.14%
	合 計		6,152 億 3,181 萬元 14.45%

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 9 月之保證收益率為 1.7108%。

2. 舊制勞工退休基金

113 年 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,411 億 7,131 萬元
113 年截至 9 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	33 億 2,669 萬元 1.54%
		國內權益證券 及國外投資	714 億 5,340 萬元 32.46%
	委託經營		776 億 2,296 萬元 14.90%
	合 計		1,524 億 305 萬元 17.31%

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 9 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,823,657,661,986	41.05
轉存金融機構	523,765,819,416	11.79
短期票券	90,796,936,868	2.04
公債、公司債、金融債券及特別股	236,292,908,488	5.32
股票及受益憑證投資(含期貨)	231,877,372,544	5.22
國外投資	740,924,624,670	16.68
固定收益	633,522,463,253	14.26
權益證券	55,416,336,722	1.25
另類投資	51,985,824,695	1.17
委託經營	2,619,149,867,700	58.95
國內委託經營	615,894,474,621	13.86
國外委託經營	2,003,255,393,079	45.09
固定收益	525,159,390,698	11.82
權益證券	1,034,994,580,535	23.30
另類投資	443,101,421,846	9.97
合 計	4,442,807,529,686	100.00

2. 舊制勞工退休基金

113 年 9 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	504,507,837,607	48.46
轉存金融機構	152,920,388,915	14.69
短期票券	56,927,598,030	5.47
公債、金融債券、公司債及證券化商品	75,659,482,284	7.27
股票及受益憑證投資(含期貨)	122,325,936,473	11.75
國外投資	96,674,431,905	9.28
固定收益	52,726,817,372	5.06
權益證券	35,315,274,251	3.39
另類投資	8,632,340,282	0.83
委託經營	536,663,476,969	51.54
國內委託經營	116,884,296,964	11.22
國外委託經營	419,779,180,005	40.32
固定收益	101,380,580,429	9.74
權益證券	213,339,082,346	20.49
另類投資	105,059,517,230	10.09
合 計	1,041,171,314,576	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 9 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	1,823,657,661,986	41.05
委 託 經 營	2,619,149,867,700	58.95

2. 舊制勞工退休基金

113 年 9 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	504,507,837,607	48.46
委 託 經 營	536,663,476,969	51.54

(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 9 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,698,627,511,937	38.23
國 外 投 資	2,744,180,017,749	61.77

2. 舊制勞工退休基金

113 年 9 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	524,717,702,666	50.40
國 外 投 資	516,453,611,910	49.60

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 9 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	49.68

2. 舊制勞工退休基金

113 年截至 9 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	46.98

(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 9 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	231,877,372,544	5.22

2. 舊制勞工退休基金

113 年 9 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	122,325,936,473	11.75

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	40,127,222,894	15.74	42.94	—	12.56

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 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	9,722,280,734	19.61	42.37	—	10.44

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。

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 7. 16~113. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	25, 455, 695, 879	23, 502, 976, 348	-7. 67	-7. 67	2	1. 29
保德信	7, 430, 070, 832	7, 117, 798, 727	-4. 20	-4. 20	1	
合計	32, 885, 766, 711	30, 620, 775, 075	-6. 89	-6. 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 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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 12. 5~113. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10, 445, 113, 310	12, 870, 294, 267	12. 01	23. 22	—	11. 40

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 7. 15~113. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29, 101, 525, 086	35, 792, 995, 456	17. 44	22. 99	—	24. 34

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 7. 20~113. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	15, 198, 354, 580	14, 743, 278, 091	-2. 99	-2. 99	1	1. 22
統一	20, 913, 151, 881	19, 750, 325, 553	-5. 56	-5. 56	2	
合計	36, 111, 506, 461	34, 493, 603, 644	-4. 48	-4. 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。

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	20,495,051,180	27.62	41.96	1	38.10
復華	18,009,802,076	23,713,247,370	26.64	30.41	2	
合計	32,446,936,820	44,208,298,550	27.08	35.40	—	

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	21,629,699,333	10.55	36.54	—	12.32

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。

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	21,427,638,052	21.06	46.13	5	50.74
統一	11,353,734,691	16,918,000,144	21.29	49.01	1	
復華	10,890,868,617	16,117,946,830	21.37	48.00	2	
滙豐	10,790,827,015	15,855,138,392	21.12	46.93	3	
安聯	15,017,345,063	21,787,849,786	20.66	46.62	4	
合計	62,889,258,047	92,106,573,204	21.07	47.24	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	6,278,011,274	17.89	30.82	1	9.29
安聯	3,601,238,896	4,598,325,986	18.48	27.69	2	
合計	8,400,360,408	10,876,337,260	18.14	29.47	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,088,712,403	19,282,766,089	17.14	36.87	1	10.30
國泰	6,318,453,600	8,003,253,485	13.01	26.66	2	
群益	6,382,621,945	7,949,700,402	7.23	24.55	4	
滙豐	7,096,535,878	8,867,547,304	12.20	24.96	3	
合計	33,886,323,826	44,103,267,280	13.49	30.15	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	11,906,392,980	30.12	44.24	1	44.29
安聯	12,775,472,416	18,270,320,395	29.67	43.01	4	
保德信	9,403,481,285	13,523,530,873	30.34	43.81	2	
統一	12,635,490,783	18,057,933,217	29.45	42.91	5	
國泰	10,445,956,159	14,709,657,234	28.09	40.82	7	
復華	7,235,716,436	10,362,147,967	29.71	43.21	3	
群益	4,439,275,178	6,320,374,392	29.04	42.37	6	
合計	65,190,086,308	93,150,357,058	29.49	42.89	—	

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.5.24~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	11,613,817,760	11,886,935,958	2.35	2.35	3	2.17
施罗德	11,400,361,947	11,491,833,587	0.80	0.80	6	
統一	11,638,402,860	11,851,731,028	1.83	1.83	5	
野村	18,601,693,072	19,009,280,340	2.19	2.19	4	
國泰	19,457,627,824	20,292,430,287	4.29	4.29	2	
復華	9,724,896,734	10,263,834,304	5.54	5.54	1	
合計	82,436,800,197	84,796,045,504	2.86	2.86	—	

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	10,344,005,861	11.12	29.30	4	19.53
安聯	8,000,000,000	10,596,370,705	18.18	32.45	2	
保德信	8,000,000,000	9,693,695,136	12.23	21.17	5	
國泰	8,000,000,000	11,543,453,276	21.89	44.29	1	
野村	8,000,000,000	10,414,534,802	16.53	30.18	3	
合計	40,000,000,000	52,592,059,780	16.05	31.48	—	

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。

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,952,664,877	6.14	59.25	3	70.15
保德信	3,000,000,000	5,073,271,652	7.18	64.42	1	
野村	3,000,000,000	5,108,483,238	7.10	61.93	2	
國泰	3,000,000,000	4,947,080,356	5.86	58.34	4	
富邦	3,000,000,000	4,868,041,706	5.59	54.73	5	
合計	15,000,000,000	24,949,541,829	6.38	59.73	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	8,000,000,000	9,682,828,313	17.58	24.64	3	17.39
保德信	8,000,000,000	9,323,990,328	3.66	18.84	5	
國泰	8,000,000,000	10,016,863,481	20.34	31.39	1	
第一金	8,000,000,000	8,562,423,752	0.50	6.82	6	
野村	8,000,000,000	9,423,712,964	16.39	18.90	4	
富邦	8,000,000,000	9,871,882,660	19.52	25.80	2	
合計	48,000,000,000	56,881,701,498	12.85	21.04	—	

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。

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	2,000,000,000	2,403,562,949	17.51	20.18	2	6.12
施羅德	2,000,000,000	2,393,130,056	17.96	19.66	3	
國泰	2,000,000,000	2,620,259,328	20.16	31.01	1	
第一金	2,000,000,000	2,076,350,511	-0.22	3.82	7	
野村	2,000,000,000	2,328,521,881	15.81	16.43	4	
華南 永昌	2,000,000,000	2,216,018,983	4.78	10.80	6	
滙豐	2,000,000,000	2,281,926,707	9.28	14.10	5	
合計	14,000,000,000	16,319,770,415	12.17	16.57	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.28~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	14,950,396,172	18.86	21.98	2	16.28
統一	10,364,185,361	12,992,204,240	11.57	25.36	1	
合計	22,621,053,324	27,942,600,412	15.36	23.52	—	

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 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	3,685,000,000	8,260,702,257	23.84	90.22	—	102.76

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.05.04~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	27,357,530,009	29,240,537,161	6.88	6.88	—	2.50

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。

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	6,279,375,774	17.89	30.82	1	9.29
安聯	3,601,947,821	4,599,230,911	18.48	27.69	2	
合計	8,402,055,797	10,878,606,685	18.14	29.48	—	

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。

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	14,089,937,312	19,284,997,744	17.14	36.87	1	10.30
國泰	6,319,107,110	8,004,362,858	13.01	26.67	2	
群益	6,384,957,618	7,955,738,022	7.26	24.60	4	
滙豐	7,097,524,598	8,868,984,763	12.20	24.96	3	
合計	33,891,526,638	44,114,083,387	13.50	30.16	—	

註：本批次為絕對報酬型，112.2.7 加碼安聯 30 億元，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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,651,066,208	6.15	59.30	3	70.15
保德信	1,000,000,000	1,691,210,509	7.18	64.42	1	
野村	1,000,000,000	1,702,961,782	7.10	61.94	2	
國泰	1,000,000,000	1,649,196,410	5.86	58.38	4	
富邦	1,000,000,000	1,622,731,772	5.59	54.84	5	
合計	5,000,000,000	8,317,166,681	6.38	59.78	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	500,000,000	599,872,720	17.42	19.97	2	6.12
施羅德	500,000,000	598,396,753	17.99	19.68	3	
國泰	500,000,000	655,457,756	20.24	31.09	1	
第一金	500,000,000	519,068,065	-0.23	3.81	7	
野村	500,000,000	582,278,295	15.86	16.46	4	
華南 永昌	500,000,000	554,075,430	4.78	10.82	6	
滙豐	500,000,000	570,500,084	9.28	14.10	5	
合計	3,500,000,000	4,079,649,103	12.18	16.56	—	

(二) 113 年 9 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	802,055,774	3.26	-11.63	2	-11.72
富蘭克林 坦伯頓	1,251,737,838	1,228,159,936	3.20	-7.63	1	
合計	2,159,350,859	2,030,215,710	3.23	-9.64	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,158,967,886	2,066,689,529	3.51	-6.71	—	-8.40

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,734,805,538	2,243,670,059	19.74	29.33	1	24.24
JPMorgan	1,485,120,883	1,895,689,831	18.73	27.65	2	
合計	3,219,926,421	4,139,359,890	19.28	28.55	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	862,355,413	20.62	31.35	—	30.68

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,141,092,316	1,568,089,696	18.55	39.09	2	38.70
道富	1,513,655,177	2,090,522,667	19.10	39.85	1	
合計	2,654,747,493	3,658,612,363	18.86	39.52	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,213,681,542	16.18	29.87	1	27.91
貝萊德	939,726,931	1,214,359,107	15.63	29.22	2	
合計	1,874,292,536	2,428,040,649	15.90	29.54	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,485,932,432	2,579,018,253	13.16	2.13	1	-1.00
景順	1,567,127,452	1,554,625,947	9.09	-1.61	2	
合計	4,053,059,884	4,133,644,200	11.60	0.71	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 31~113. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618, 843, 493	729, 025, 455	5. 12	18. 35	—	18. 89

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 4. 18~113. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1, 163, 392, 347	1, 383, 798, 986	15. 74	19. 31	2	18. 82
貝萊德	1, 252, 011, 599	1, 486, 419, 171	15. 76	19. 55	1	
合計	2, 415, 403, 946	2, 870, 218, 157	15. 75	19. 43	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 22~113. 9. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 716, 000, 834	1, 931, 418, 972	12. 55	12. 55	3	15. 79
MFS	1, 114, 480, 846	1, 295, 861, 538	16. 27	16. 27	1	
威靈頓	1, 427, 914, 919	1, 641, 980, 503	14. 99	14. 99	2	
合計	4, 258, 396, 599	4, 869, 261, 013	14. 34	14. 34	—	

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.4.25~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1,086,559,371	1,187,121,825	9.26	9.26	1	8.52
貝萊德	670,392,768	726,294,749	8.34	8.34	3	
盧米斯	891,561,542	966,746,158	8.43	8.43	2	
合計	2,648,513,681	2,880,162,732	8.75	8.75	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,796,617,127	2,928,280,713	23.09	74.35	2	72.23
LGIM	1,795,083,447	2,922,495,223	23.04	73.95	3	
Geode	1,775,075,832	2,899,719,128	22.98	74.46	1	
合計	5,366,776,406	8,750,495,064	23.04	74.25	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,287,520,518	1,771,509,596	12.01	35.18	2	44.90
RREEF	926,848,763	1,351,504,171	15.76	45.82	1	
合計	2,214,369,281	3,123,013,767	13.64	39.50	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	738,983,625	0.24	-11.76	2	-10.37
盧米斯	471,104,127	455,529,044	3.84	-6.66	1	
合計	1,292,280,210	1,194,512,669	1.59	-10.02	—	

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	678,698,278	741,477,464	10.77	7.88	3	11.25/27.26
JPMorgan	1,645,715,430	1,781,318,455	11.61	8.24	2	
DWS	1,025,711,371	1,151,767,283	8.16	12.25	1	
柏瑞	765,326,657	760,376,158	7.13	-0.65	4	
合計	4,115,451,736	4,434,939,360	9.75	7.35	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	1,084,766,861	15.82	14.29	—	13.36

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601,552,002	826,412,773	14.53	39.70	4	39.56
DWS	648,715,051	919,901,064	15.48	42.13	2	
道富	749,045,562	1,035,376,779	15.57	42.21	1	
北美信託	702,047,560	970,450,348	15.08	40.27	3	
合計	2,701,360,175	3,752,140,964	15.19	41.13	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	481,819,305	5.69	12.74	3	10.73/16.20
富達	965,211,657	1,148,256,636	6.49	18.96	1	
TCW	1,039,618,153	1,178,311,200	5.87	13.32	2	
合計	2,432,190,430	2,808,387,141	6.09	15.52	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	786,698,949	901,648,915	14.61	14.61	2	3.55/7.00
威靈頓	787,219,463	901,242,541	14.48	14.48	4	
CPR	778,885,217	892,508,440	14.59	14.59	3	
道富	706,462,703	816,486,743	15.57	15.57	1	
合計	3,059,266,332	3,511,886,639	14.80	14.80	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill（指標報酬率）加計 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	350,000,000	469,065,177	13.13	19.61	4	27.22
DWS	300,000,000	396,853,472	14.65	17.76	5	
Nomura	400,000,000	582,033,065	12.21	34.40	3	
荷寶	300,000,000	492,521,043	16.53	44.19	1	
道富	300,000,000	477,040,266	15.32	38.55	2	
合計	1,650,000,000	2,417,513,023	14.24	29.94	—	

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	617,546,000	5.47	-3.31	4	-2.40
Insight	700,000,000	740,933,085	5.89	-1.46	1	
JPMorgan	400,000,000	397,869,816	6.12	-2.47	2	
PIMCO	480,000,000	486,639,519	5.83	-2.70	3	
Western	400,000,000	391,787,680	5.70	-3.62	5	
合計	2,580,000,000	2,634,776,100	5.78	-2.73	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	350,000,000	401,245,083	14.29	15.26	2	16.66
Clearbridge	450,000,000	518,865,707	13.28	17.79	1	
Magellan	350,000,000	391,876,089	12.68	10.28	4	
RREEF	350,000,000	401,941,486	17.59	15.22	3	
合計	1,500,000,000	1,713,928,365	14.36	14.67	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	410,249,832	13.90	2.14	5	11.24/26.06
JPMorgan	400,000,000	425,882,622	11.64	6.28	4	
Ninety One	400,000,000	427,927,186	5.52	6.42	3	
Schroders	400,000,000	439,065,034	11.50	9.32	1	
T. Rowe Price	400,000,000	433,669,001	11.04	7.14	2	
合計	2,000,000,000	2,136,793,675	10.62	6.26	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	200,000,000	266,219,794	21.20	36.59	2	35.79
LGIM	200,000,000	265,630,108	20.43	35.77	3	
摩根士丹利	200,000,000	262,028,562	20.47	33.14	5	
Schroders	200,000,000	262,068,021	19.07	35.49	4	
威靈頓	200,000,000	269,832,161	22.17	38.83	1	
合計	1,000,000,000	1,325,778,646	20.67	35.97	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.19~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	400,000,000	441,187,174	6.91	11.72	1	6.35/9.36
Ninety One	400,000,000	438,388,167	6.26	10.02	2	
PIMCO	400,000,000	436,461,509	5.24	9.31	4	
PGIM	400,000,000	430,344,531	5.89	9.95	3	
T. Rowe Price	400,000,000	405,345,577	2.03	2.05	6	
威靈頓	400,000,000	419,217,323	4.16	6.37	5	
合計	2,400,000,000	2,570,944,281	5.10	8.25	—	

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.6.27~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	100,000,000	106,319,563	6.32	6.32	4	6.42
LGIM	100,000,000	106,354,256	6.35	6.35	2	
道富	100,000,000	106,385,464	6.39	6.39	1	
北美信託	100,000,000	106,330,884	6.33	6.33	3	
合計	400,000,000	425,390,167	6.35	6.35	—	

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (113.6.24~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	753,144,454	817,851,155	8.59	8.59	—	5.56

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	936,242,086	3.52	-6.72	1	-8.40
盧米斯	1,018,693,762	942,294,898	3.29	-8.68	2	
合計	2,022,418,498	1,878,536,984	3.42	-7.67	—	

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.2.6~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,496,509,812	19.72	29.35	—	24.24

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.11.17~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	231,124,998	308,396,005	20.26	30.83	—	30.68

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	398,923,107	15.66	30.80	3	29.49
道富	360,436,214	473,485,966	16.10	31.36	1	
瑞銀	308,879,836	404,805,796	15.65	31.06	2	
Nomura	360,147,608	470,345,106	15.53	30.60	4	
合計	1,334,460,824	1,747,559,975	15.74	30.96	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	899,409,178	15.77	19.60	—	18.82

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	466,012,107	12.55	12.55	3	15.79
MFS	315,296,707	366,282,214	16.17	16.17	1	
威靈頓	704,502,354	810,104,438	14.99	14.99	2	
合計	1,433,855,129	1,642,398,759	14.54	14.54	—	

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.5.29~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	954,418,976	1,055,130,540	10.55	10.55	—	13.97

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	113 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.8.27~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	708,888,643	731,306,491	3.16	3.16	2	3.44
Macquarie	144,937,350	150,464,712	3.81	3.81	1	
合計	853,825,993	881,771,203	3.27	3.27	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	167,886,199	10.71	8.00	3	11.25/27.26
摩根	594,592,070	646,370,571	11.69	8.71	2	
DWS	311,387,682	349,831,715	8.17	12.35	1	
柏瑞	254,823,294	253,000,667	7.11	-0.72	4	
合計	1,316,251,021	1,417,089,152	9.85	7.66	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	177,351,063	14.40	39.31	4	39.56
DWS	147,528,441	209,490,297	15.45	42.00	2	
道富	157,982,595	224,617,417	15.49	42.18	1	
北美信託	158,484,700	222,012,910	15.08	40.08	3	
合計	591,299,260	833,471,687	15.14	40.96	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	360,155,393	5.62	12.68	3	10.73/16.20
富達	299,785,344	358,128,774	6.56	19.46	1	
TCW	328,000,470	373,120,126	6.17	13.76	2	
合計	947,421,608	1,091,404,293	6.11	15.20	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	116,977,839	134,061,760	14.60	14.60	2	3.55/7.00
威靈頓	107,476,614	123,037,443	14.48	14.48	3	
CPR	115,110,097	131,929,128	14.61	14.61	1	
合計	339,564,550	389,028,331	14.57	14.57	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~113.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	60,000,000	68,506,394	14.48	15.53	3	16.66
ClearBridge	60,000,000	69,604,535	14.34	19.04	1	
Magellan	30,000,000	33,274,038	12.67	10.91	4	
RREEF	60,000,000	68,732,476	17.60	15.94	2	
合計	210,000,000	240,117,443	14.81	15.40	—	

(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9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)

113年9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
113年9月份	19,083,931,983	57,468,887,931	38,384,955,948

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
113年9月份	5,412,543,223	5,568,371,463	155,828,240

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 9 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	217,919,805,382	
現金支出	219,368,201,786	
現金增(減)數		-1,448,396,404

(二)舊制勞工退休基金

113 年 9 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	20,576,895,469	
現金支出	20,576,585,472	
現金增(減)數		309,997