

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 3 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	-0.74%	-1.88%	1.63%	-10.15%	-1.32%	2.64%

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 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			4 兆 7,945 億 9,357 萬元
114 年截至 3 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	40 億 8,411 萬元 1.85%
		國內權益證券 及國外投資	-245 億 4,288 萬元 -2.44%
	委託經營		-143 億 5,880 萬元 -0.51%
	合 計		-348 億 1,757 萬元 -0.74%

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 3 月之保證收益率為 1.7108%。

2. 舊制勞工退休基金

114 年 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			10,802 億 142 萬元
114 年截至 3 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	12 億 2,902 萬元 1.67%
		國內權益證券 及國外投資	-220 億 4,784 萬元 -11.06%
	委託經營		41 億 7,478 萬元 0.77%
	合 計		-166 億 4,404 萬元 -1.88%

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 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,906,548,495,391	39.76
轉存金融機構	529,050,870,948	11.03
短期票券	119,442,833,568	2.49
公債、公司債、金融債券及特別股	238,266,947,998	4.97
股票及受益憑證投資(含期貨)	238,564,874,575	4.98
國外投資	781,222,968,302	16.29
固定收益	675,921,436,054	14.10
權益證券	51,691,907,001	1.08
另類投資	53,609,625,247	1.11
委託經營	2,888,045,070,393	60.24
國內委託經營	664,036,942,566	13.85
國外委託經營	2,224,008,127,827	46.39
固定收益	589,639,066,417	12.30
權益證券	1,154,419,988,228	24.08
另類投資	479,949,073,182	10.01
合 計	4,794,593,565,784	100.00

2. 舊制勞工退休基金

114 年 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	486,564,023,613	45.04
轉存金融機構	139,898,207,004	12.95
短期票券	61,367,563,759	5.68
公債、金融債券、公司債及證券化商品	81,854,756,762	7.58
股票及受益憑證投資(含期貨)	124,050,079,255	11.48
國外投資	79,393,416,833	7.35
固定收益	41,888,897,773	3.87
權益證券	29,454,928,742	2.73
另類投資	8,049,590,318	0.75
委託經營	593,637,397,228	54.96
國內委託經營	141,484,848,501	13.10
國外委託經營	452,152,548,727	41.86
固定收益	106,795,454,748	9.89
權益證券	233,544,555,582	21.62
另類投資	111,812,538,397	10.35
合 計	1,080,201,420,841	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 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,906,548,495,391	39.76
委託經營	2,888,045,070,393	60.24

2. 舊制勞工退休基金

114 年 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	486,564,023,613	45.04
委託經營	593,637,397,228	54.96

(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 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,789,362,469,655	37.32
國 外 投 資	3,005,231,096,129	62.68

2. 舊制勞工退休基金

114 年 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	548,655,455,281	50.79
國 外 投 資	531,545,965,560	49.21

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 3 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-19.87

2. 舊制勞工退休基金

114 年截至 3 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-19.13

(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 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	238,564,874,575	4.98

2. 舊制勞工退休基金

114 年 3 月 31 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	124,050,079,255	11.48

四、基金國內委外投資概況表

(一)基金國內委外投資績效、績效指標及排名表

1. 新制勞工退休基金

96 年第一次委託經營(續約 5)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.9.27~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	37,446,675,273	-14.20	33.39	—	15.54

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

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.1.30~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	6,829,066,771	8,925,395,255	-15.16	30.70	—	13.42

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 7. 16~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	25, 455, 695, 879	21, 630, 100, 641	-13. 91	-15. 03	2	4. 26
保德信	7, 430, 070, 832	6, 743, 647, 114	-12. 79	-9. 24	1	
合計	32, 885, 766, 711	28, 373, 747, 755	-13. 65	-13. 72	—	

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

99 年第二次委託經營(續約 3)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 12. 5~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
國泰	10, 445, 113, 310	11, 835, 721, 245	-9. 59	13. 31	—	14. 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。

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112. 7. 15~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
復華	29, 101, 525, 086	33, 679, 013, 420	-8. 23	15. 73	—	17. 27

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 7. 20~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	15, 198, 354, 580	13, 760, 062, 633	-15. 15	-9. 46	2	4. 20
統一	20, 913, 151, 881	18, 951, 328, 118	-10. 64	-9. 38	1	
合計	36, 111, 506, 461	32, 711, 390, 751	-12. 59	-9. 42	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	19,229,318,776	-14.23	33.19	1	29.18
復華	18,009,802,076	21,676,619,238	-12.93	19.21	2	
合計	32,446,936,820	40,905,938,014	-13.55	25.28	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.10.11~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	15,841,461,125	20,219,506,703	-14.32	27.64	—	15.30

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	20,739,283,605	-5.89	41.43	5	46.02
統一	11,353,734,691	16,438,834,632	-5.45	44.79	1	
復華	10,890,868,617	15,589,879,511	-5.85	43.15	3	
滙豐	10,790,827,015	15,451,617,691	-5.06	43.19	2	
安聯	15,017,345,063	21,073,767,165	-5.50	41.82	4	
合計	62,889,258,047	89,293,382,604	-5.57	42.74	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.4.6~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,799,121,512	5,799,093,890	-11.61	20.84	2	12.27
安聯	3,601,238,896	4,471,969,435	-5.64	24.18	1	
合計	8,400,360,408	10,271,063,325	-9.11	22.27	—	

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。

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,088,712,403	19,009,401,398	-9.69	28.47	1	13.28
國泰	6,318,453,600	7,219,247,185	-11.21	14.26	4	
群益	6,382,621,945	7,651,326,430	-7.96	19.88	3	
滙豐	7,096,535,878	8,566,151,101	-6.53	20.71	2	
合計	34,886,323,826	42,446,126,114	-9.03	22.54	—	

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

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.24~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	8,254,694,051	11,363,201,795	-9.61	37.66	1	37.01
安聯	12,775,472,416	17,278,565,225	-10.27	35.25	6	
保德信	9,403,481,285	12,898,061,636	-9.69	37.16	2	
統一	12,635,490,783	17,132,065,644	-9.80	35.59	4	
國泰	10,445,956,159	14,098,219,217	-10.19	34.96	7	
復華	7,235,716,436	9,796,054,002	-9.91	35.38	5	
群益	4,439,275,178	6,059,331,188	-10.21	36.49	3	
合計	65,190,086,308	88,625,498,707	-9.96	35.95	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣永續報酬指數為指定指標。

107 年第二次委託經營（續約）

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113.5.24~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	13,613,817,760	13,115,625,694	-9.16	-3.22	3	5.15
施罗德	11,400,361,947	10,692,839,657	-14.02	-6.21	6	
統一	13,638,402,860	12,863,737,657	-11.86	-5.39	5	
野村	20,601,693,072	19,714,502,547	-14.48	-3.79	4	
國泰	19,457,627,824	19,431,884,663	-10.92	-0.13	1	
復華	9,724,896,734	9,473,179,681	-11.77	-2.59	2	
合計	88,436,800,197	85,291,769,899	-12.09	-3.19	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	9,656,084,651	-14.98	20.70	4	22.27
安聯	8,000,000,000	10,236,664,541	-7.76	27.96	2	
保德信	8,000,000,000	9,230,465,352	-10.40	15.38	5	
國泰	8,000,000,000	10,590,689,711	-14.50	32.38	1	
野村	8,000,000,000	9,662,456,678	-15.02	20.78	3	
合計	40,000,000,000	49,376,360,933	-12.63	23.44	—	

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 200 個基本點為基準。

109 年第二次委託經營（相對報酬）

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	4,546,023,334	-5.69	46.17	3	56.16
保德信	3,000,000,000	4,659,480,119	-5.15	51.01	1	
野村	3,000,000,000	4,682,438,559	-5.91	48.42	2	
國泰	3,000,000,000	4,557,518,930	-7.06	45.87	4	
富邦	3,000,000,000	4,466,012,755	-5.83	41.96	5	
合計	15,000,000,000	22,911,473,697	-5.93	46.68	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣企業社會責任中小型報酬指數為指定指標。

110 年第一次委託經營

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	8,000,000,000	9,096,927,714	-9.63	17.10	2	20.37
保德信	8,000,000,000	8,809,893,565	-12.40	12.29	4	
國泰	8,000,000,000	9,600,035,939	-10.53	25.93	1	
第一金	8,000,000,000	7,178,324,902	-16.41	-10.45	6	
野村	8,000,000,000	8,740,297,179	-14.57	10.28	5	
富邦	8,000,000,000	8,825,321,942	-15.06	12.47	3	
合計	48,000,000,000	52,250,801,241	-13.01	11.19	—	

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

111 年第一次委託經營

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (112.10.5~114.3.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	7,000,000,000	7,196,501,919	-5.75	17.34	2	9.10
施羅德	7,000,000,000	6,952,045,479	-10.84	14.46	3	
國泰	7,000,000,000	6,966,249,328	-11.96	18.45	1	
第一金	7,000,000,000	6,367,185,002	-13.53	-10.31	7	
野村	7,000,000,000	6,848,928,088	-12.08	10.47	5	
華南 永昌	7,000,000,000	6,815,353,263	-6.84	4.71	6	
滙豐	7,000,000,000	7,081,435,413	-4.67	12.49	4	
合計	49,000,000,000	48,227,698,492	-9.39	9.64	—	

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

2. 舊制勞工退休基金

國內 98 年第二次委託經營(續約 5)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	114 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (114.1.28~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
富邦	15,603,507,854	13,123,948,964	-15.89	-15.89	2	1.09
統一	13,492,877,440	11,944,491,987	-11.48	-11.48	1	
合計	29,096,385,294	25,068,440,951	-13.84	-13.84	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.11.2~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	6,530,798,735	5,966,443,317	-11.19	-8.64	—	-8.74

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.05.04~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	27,357,530,009	27,126,874,531	-15.62	-0.84	—	5.48

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 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.6~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	4,800,107,976	5,800,606,767	-11.60	20.84	2	12.27
安聯	3,601,947,821	4,472,949,760	-5.64	24.18	1	
合計	8,402,055,797	10,273,556,527	-9.10	22.27	—	

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。

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.2.7~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	15,089,937,312	19,012,018,250	-9.69	28.48	1	13.28
國泰	6,319,107,110	7,220,520,924	-11.20	14.26	4	
群益	6,384,957,618	7,657,084,508	-7.99	19.92	3	
滙豐	7,097,524,598	8,567,767,693	-6.53	20.71	2	
合計	34,891,526,638	42,457,391,375	-9.03	22.55	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,515,559,390	-5.69	46.23	3	56.16
保德信	1,000,000,000	1,553,321,502	-5.15	51.02	1	
野村	1,000,000,000	1,560,988,915	-5.91	48.44	2	
國泰	1,000,000,000	1,519,383,751	-7.06	45.92	4	
富邦	1,000,000,000	1,488,776,287	-5.83	42.06	5	
合計	5,000,000,000	7,638,029,845	-5.93	46.73	—	

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。

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	3,000,000,000	3,020,900,487	-5.30	17.29	2	9.10
施羅德	3,000,000,000	2,931,212,820	-10.28	15.20	3	
國泰	3,000,000,000	2,950,396,722	-10.87	19.99	1	
第一金	3,000,000,000	2,782,905,800	-13.28	-10.05	7	
野村	3,000,000,000	2,916,358,259	-11.37	11.38	5	
華南 永昌	3,000,000,000	2,932,882,727	-5.56	6.15	6	
滙豐	3,000,000,000	2,987,279,042	-4.32	12.90	4	
合計	21,000,000,000	20,521,935,857	-8.72	10.38	—	

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。

(二) 114 年 3 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	779,968,262	3.18	-14.06	2	-14.16
富蘭克林 坦伯頓	1,251,737,838	1,183,518,334	3.34	-10.98	1	
合計	2,159,350,859	1,963,486,596	3.28	-12.61	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	2,308,967,886	2,178,528,626	3.49	-8.61	—	-10.94

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,834,805,538	2,315,644,445	-0.02	27.72	1	21.38
JPMorgan	1,585,120,883	1,940,810,550	-1.14	23.98	2	
合計	3,419,926,421	4,256,454,995	-0.53	25.99	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	656,507,639	834,542,671	4.33	27.12	—	21.36

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.12.4~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,241,092,316	1,630,168,325	-1.19	35.99	2	35.51
道富	1,663,655,177	2,192,771,728	-1.22	36.95	1	
合計	2,904,747,493	3,822,940,053	-1.21	36.54	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	1,219,889,930	4.42	30.53	1	28.22
貝萊德	939,726,931	1,221,106,018	4.56	29.94	2	
合計	1,874,292,536	2,440,995,948	4.49	30.24	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	2,555,932,432	2,414,921,735	1.77	-7.19	1	-9.51
景順	1,567,127,452	1,410,174,883	1.31	-10.75	2	
合計	4,123,059,884	3,825,096,618	1.60	-8.54	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 7. 31~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Pictet	618, 843, 493	712, 184, 785	3. 25	15. 62	—	17. 11

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112. 4. 18~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	1, 163, 392, 347	1, 419, 779, 248	7. 06	22. 41	2	21. 69
貝萊德	1, 252, 011, 599	1, 524, 952, 914	7. 10	22. 65	1	
合計	2, 415, 403, 946	2, 944, 732, 162	7. 08	22. 53	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 22~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 796, 000, 834	2, 010, 908, 995	2. 82	12. 56	3	15. 41
MFS	1, 164, 480, 846	1, 316, 144, 883	4. 64	13. 55	2	
威靈頓	1, 507, 914, 919	1, 723, 752, 482	6. 10	14. 96	1	
合計	4, 468, 396, 599	5, 050, 806, 360	4. 39	13. 63	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.4.25~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
RBC	1,186,559,371	1,271,921,480	2.62	7.78	1	6.88
貝萊德	670,392,768	716,165,626	2.60	6.83	2	
盧米斯	941,561,542	1,001,847,520	2.71	6.72	3	
合計	2,798,513,681	2,989,934,626	2.65	7.18	—	

104-1 全球高品質被動股票型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,846,617,127	2,796,399,387	-3.56	63.67	2	61.38
LGIM	1,845,083,447	2,790,840,638	-3.48	63.29	3	
Geode	1,825,075,832	2,769,487,696	-3.49	63.77	1	
合計	5,516,776,406	8,356,727,721	-3.51	63.58	—	

104-2 全球基礎建設有價證券型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	114 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,137,520,518	1,602,547,569	6.67	34.29	2	50.73
RREEF	966,848,763	1,447,460,182	7.09	51.83	1	
合計	2,104,369,281	3,050,007,751	6.92	41.55	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~114.3.11)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	821,176,083	696,802,147	5.22	-16.80	2	-13.85
盧米斯	471,104,127	436,315,622	3.52	-10.59	1	
合計	1,292,280,210	1,133,117,769	4.56	-14.65	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	678,698,278	733,563,547	2.34	6.73	2	13.62/32.12
JPMorgan	1,645,715,430	1,738,219,693	-1.08	5.62	3	
DWS	1,025,711,371	1,137,091,203	3.75	10.82	1	
柏瑞	765,326,657	739,947,731	-0.69	-3.32	4	
合計	4,115,451,736	4,348,822,174	0.78	5.27	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	1,038,200,657	1.06	9.38	—	5.39

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	601,552,002	799,938,111	2.33	35.22	4	34.99
DWS	748,715,051	988,914,362	1.95	37.80	2	
道富	749,045,562	1,004,083,540	2.01	37.91	1	
北美信託	702,047,560	939,593,382	2.05	35.81	3	
合計	2,801,360,175	3,732,529,395	2.07	36.74	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	427,360,620	487,474,009	1.85	14.07	3	13.09/19.81
富達	905,211,657	1,104,695,184	1.97	20.76	1	
TCW	1,039,618,153	1,199,192,651	2.12	15.33	2	
合計	2,372,190,430	2,791,361,844	2.01	17.32	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 1. 23~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	906, 698, 949	1, 028, 265, 915	-0. 41	15. 96	2	5. 75/11. 70
威靈頓	787, 219, 463	893, 194, 874	1. 65	13. 46	3	
CPR	858, 885, 217	946, 746, 390	-1. 07	11. 77	4	
道富	706, 462, 703	845, 218, 247	6. 96	19. 64	1	
合計	3, 259, 266, 332	3, 713, 425, 426	1. 51	14. 97	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 12. 18~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Nomura	529, 865, 985	559, 191, 357	6. 83	5. 53	1	5. 56
荷寶	456, 416, 368	478, 119, 291	5. 49	4. 76	3	
道富	441, 937, 598	466, 043, 229	6. 68	5. 45	2	
合計	1, 428, 219, 951	1, 503, 353, 877	6. 35	5. 26	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	600,000,000	613,122,702	2.15	-4.01	4	-2.91
Insight	700,000,000	738,511,533	2.40	-1.78	1	
JPMorgan	400,000,000	396,276,929	2.36	-2.86	3	
PIMCO	480,000,000	486,383,979	2.57	-2.75	2	
Western	400,000,000	389,504,879	2.34	-4.18	5	
合計	2,580,000,000	2,623,800,022	2.36	-3.14	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	430,000,000	483,301,994	6.13	15.80	2	15.25
Clearbridge	550,000,000	614,423,038	9.10	16.61	1	
Magellan	350,000,000	397,840,097	9.06	11.95	4	
RREEF	430,000,000	483,980,229	5.50	15.64	3	
合計	1,760,000,000	1,979,545,358	7.50	14.92	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	397,003,116	-1.06	-1.15	5	13.61/30.92
JPMorgan	400,000,000	415,594,807	-1.10	3.71	4	
Ninety One	400,000,000	419,602,241	-0.41	4.35	3	
Schroders	400,000,000	435,264,471	0.60	8.37	1	
T. Rowe Price	400,000,000	429,333,776	0.32	6.07	2	
合計	2,000,000,000	2,096,798,411	-0.32	4.27	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.28~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
滙豐	300,000,000	355,330,183	-2.34	31.44	1	28.31
LGIM	300,000,000	349,773,578	-3.07	28.13	4	
摩根士丹利	300,000,000	346,901,842	-3.93	25.84	5	
Schroders	300,000,000	347,747,497	-4.56	28.49	3	
威靈頓	300,000,000	353,228,936	-3.90	30.92	2	
合計	1,500,000,000	1,752,982,036	-3.56	28.97	—	

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	114 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.7.19~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
盧米斯	500,000,000	549,123,536	1.54	13.38	1	8.61/12.87
Ninety One	500,000,000	547,920,178	1.24	12.00	4	
PIMCO	500,000,000	551,847,346	2.52	12.46	3	
PGIM	500,000,000	544,730,893	1.04	12.93	2	
T. Rowe Price	500,000,000	523,098,670	1.30	5.59	6	
威靈頓	500,000,000	530,832,063	0.53	8.73	5	
合計	3,000,000,000	3,247,552,686	1.36	10.87	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.6.27~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	100,000,000	103,922,692	-1.26	3.92	4	3.97
LGIM	100,000,000	104,024,533	-1.27	4.02	2	
道富	100,000,000	104,171,333	-1.17	4.17	1	
北美信託	100,000,000	103,978,692	-1.27	3.98	3	
合計	400,000,000	416,097,250	-1.24	4.02	—	

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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (113.6.24~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達	753,144,454	810,163,269	2.13	7.57	—	3.87

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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	917,378,743	3.57	-8.60	1	-10.94
盧米斯	1,018,693,762	916,513,228	2.96	-11.18	2	
合計	2,022,418,498	1,833,891,971	3.27	-9.86	—	

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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.2.6~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,477,760,360	0.02	27.72	—	21.38

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 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.11.17~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	181,124,998	248,885,090	4.15	26.38	—	21.36

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	400,640,848	4.45	31.36	3	29.81
道富	360,436,214	475,438,316	4.39	31.91	1	
瑞銀	308,879,836	407,135,854	4.54	31.81	2	
Nomura	360,147,608	472,442,422	4.41	31.18	4	
合計	1,334,460,824	1,755,657,440	4.44	31.56	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	751,993,706	922,907,669	7.12	22.73	—	21.69

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	414,056,068	465,967,838	2.81	12.54	3	15.41
MFS	315,296,707	357,789,344	4.68	13.48	2	
威靈頓	704,502,354	809,860,365	6.09	14.96	1	
合計	1,433,855,129	1,633,617,547	4.83	13.93	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (113. 5. 29~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	954, 418, 976	1, 069, 903, 770	9. 45	12. 10	—	18. 56

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113. 8. 27~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	708, 888, 643	673, 048, 221	1. 83	-5. 06	2	-5. 10
Macquarie	144, 937, 350	139, 149, 717	1. 22	-3. 99	1	
合計	853, 825, 993	812, 197, 938	1. 73	-4. 88	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110. 7. 20~114. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155, 447, 975	166, 087, 540	2. 34	6. 84	2	13. 62/32. 12
摩根	594, 592, 070	631, 236, 247	-1. 05	6. 16	3	
DWS	311, 387, 682	345, 219, 618	3. 75	10. 86	1	
柏瑞	254, 823, 294	246, 242, 136	-0. 69	-3. 37	4	
合計	1, 316, 251, 021	1, 388, 785, 541	0. 57	5. 51	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	171,686,939	2.39	34.86	4	34.99
DWS	147,528,441	203,158,290	1.99	37.71	2	
道富	157,982,595	217,760,271	2.07	37.84	1	
北美信託	158,484,700	215,022,896	2.08	35.67	3	
合計	591,299,260	807,628,396	2.12	36.59	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	364,546,340	1.85	14.05	3	13.09/19.81
富達	279,785,344	343,256,482	1.99	21.27	1	
TCW	328,000,470	380,064,244	2.19	15.87	2	
合計	927,421,608	1,087,867,066	2.01	16.97	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	116,977,839	135,622,650	-0.44	15.94	1	5.75/11.70
威靈頓	107,476,614	121,994,743	1.67	13.51	2	
CPR	115,110,097	128,676,170	-1.07	11.79	3	
合計	339,564,550	386,293,563	0.01	13.76	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~114.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	60,000,000	68,858,667	6.16	16.13	3	15.25
ClearBridge	60,000,000	69,017,268	9.26	18.04	1	
Magellan	30,000,000	33,770,809	9.07	12.57	4	
RREEF	60,000,000	68,983,997	5.51	16.36	2	
合計	210,000,000	240,630,741	7.24	15.65	—	

(二)114 年 3 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3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3月31日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

七、勞工退休基金財務收支表

(一)新制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
114年3月份	-109,027,728,396	60,881,916,307	169,909,644,703

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
114年3月份	-33,987,521,658	11,072,889,783	45,060,411,441

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 3 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	235,763,110,065	
現金支出	249,228,239,708	
現金增(減)數		-13,465,129,643

(二)舊制勞工退休基金

114 年 3 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	55,379,139,973	
現金支出	55,379,142,239	
現金增(減)數		-2,266