

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

(一) 本年度迄今(109 年 2 月)績效

基金別	收益率	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
新制基金	-3.74%	0.59%	-5.88%	-9.09%	1.96%
舊制基金	-4.02%				

註：股、債指數係依據勞動部 103 年 12 月 15 日勞動福 4 字第 1030136646 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。

(二) 近一年(108 年)績效

基金別	收益率	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
新制基金	11.45%	0.72%	23.33%	26.60%	6.84%
舊制基金	13.47%				

(三) 近三年(106~108 年)平均績效

基金別	收益率	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
新制基金	5.94%	0.91%	9.04%	12.44%	4.27%
舊制基金	6.42%				

(四) 近五年(104~108 年)平均績效

基金別	收益率	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
新制基金	4.54%	0.99%	5.21%	8.41%	2.31%
舊制基金	4.88%				

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

至 109 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 5,000 億 4,608 萬元
109 年截至 2 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	國內固定收益	13 億 8,918 萬元 1.13%
		國內權益證券 及國外投資	-102 億 4,491 萬元 -3.20%
	委託經營		-836 億 92 萬元 -5.98%
	合 計		-924 億 5,665 萬元 -3.74%

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：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷109 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。

註 3：109 年 2 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,492 億 2,694 萬元
109 年截至 2 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	國內固定收益	4 億 129 萬元 0.93%
		國內權益證券 及國外投資	-90 億 2,910 萬元 -4.46%
	委託經營		-255 億 6,054 萬元 -5.50%
	合 計		-341 億 8,835 萬元 -4.02%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷109 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

截至 109 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,078,268,122,059	43.13
轉存金融機構	507,252,203,990	20.29
短期票券	38,162,359,716	1.53
公債、公司債、金融債券及特別股	205,038,375,708	8.20
股票及受益憑證投資(含期貨)	100,213,163,556	4.01
國外投資	227,602,019,089	9.10
固定收益	150,148,609,134	6.01
權益證券	42,103,161,242	1.68
另類投資	35,350,248,713	1.41
委託經營	1,421,777,953,887	56.87
國內委託經營	357,791,693,509	14.32
國外委託經營	1,063,986,260,378	42.55
固定收益	269,617,489,218	10.78
權益證券	545,010,852,035	21.80
另類投資	249,357,919,125	9.97
合 計	2,500,046,075,946	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	463,357,930,126	48.81
轉存金融機構	158,265,051,650	16.67
短期票券	35,535,046,372	3.74
公債、金融債券、公司債及證券化商品	61,610,978,306	6.49
股票及受益憑證投資(含期貨)	89,464,686,005	9.43
國外投資	118,482,167,793	12.48
固定收益	58,764,590,528	6.19
權益證券	41,615,035,044	4.38
另類投資	18,102,542,221	1.91
委託經營	485,869,009,503	51.19
國內委託經營	115,290,787,638	12.15
國外委託經營	370,578,221,865	39.04
固定收益	110,333,070,199	11.62
權益證券	185,018,405,249	19.49
另類投資	75,226,746,417	7.93
合 計	949,226,939,629	100.00

(三) 基金自營投資與委外投資比例

1. 新制勞工退休基金

截至 109 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	1,078,268,122,059	43.13
委 託 經 營	1,421,777,953,887	56.87

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	463,357,930,126	48.81
委 託 經 營	485,869,009,503	51.19

(四)基金國內投資與國外投資比例

1. 新制勞工退休基金

截至 109 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,208,457,796,479	48.35
國 外 投 資	1,291,588,279,467	51.65

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	460,166,549,971	48.48
國 外 投 資	489,060,389,658	51.52

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

截至 109 年 2 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-6.08

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 2 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-6.79

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

1. 新制勞工退休基金

截至 109 年 2 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	100,213,163,556	4.01

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 2 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	89,464,686,005	9.43

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 4)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	19,109,212,854	-5.84	2.84	—	3.86/2.71

97 年第一次委託經營(續約 4)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	8,701,887,037	-5.34	-5.34	—	-6.60/0.70

98 年第一次委託經營(續約 3)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	14,021,266,208	-5.96	8.35	1	3.94/10.27
保德信	5,153,416,157	5,337,629,392	-4.58	3.57	2	
合計	18,094,277,828	19,358,895,600	-5.58	6.99	—	

99 年第二次委託經營(續約 2)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	6,628,708,998	-2.79	1.10	—	14.20/7.92

100 年第一次委託經營(續約 2)(相對報酬)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	20,379,973,166	-6.13	4.54	—	4.32/5.11

註：本次委託為相對報酬委託經營，以就業 99 指數為指定指標。

100 年第二次委託經營(續約 2)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	22,264,692,828	-5.37	3.45	—	7.60/3.52

101 年第一次委託經營(續約)(相對報酬)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	8,375,325,403	-5.74	55.47	1	29.79/52.91
滙豐中華	10,927,481,593	16,462,873,598	-5.25	50.66	2	
合計	16,314,617,249	24,838,199,001	-5.42	52.25	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，以加權股價報酬指數為指定指標。

101 年第二次委託經營(續約)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	9,165,050,523	-5.92	33.78	2	26.17/22.16
統一	8,019,680,328	10,856,300,004	-4.88	39.90	1	
合計	14,870,678,823	20,021,350,527	-5.36	36.69	—	

102 年第一次委託經營(續約)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,556,100,098	-5.77	43.82	1	10.64/16.93
復華	6,481,866,342	8,070,854,205	-5.83	24.51	2	
合計	10,608,118,441	13,626,954,303	-5.80	31.10	—	

102 年第二次委託經營(續約) (相對報酬)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	8,599,439,647	-6.89	22.68	1	1.27/10.23
復華	10,038,542,112	10,869,632,134	-6.41	9.36	3	
群益	6,918,664,544	7,920,666,125	-7.19	14.48	2	
滙豐中華	5,006,530,255	5,335,937,125	-5.45	8.02	4	
合計	28,973,334,502	32,725,675,031	-6.57	12.81	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，以加權股價報酬指數為指定指標。

103 年第一次委託經營第一期(續約)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	9,945,719,419	-6.10	9.94	1	2.81/9.80
復華	8,967,102,893	9,135,574,054	-6.48	1.88	2	
合計	18,013,877,886	19,081,293,473	-6.28	5.93	—	

103 年第一次委託經營第二期(續約)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	9,291,858,210	-3.29	17.10	1	7.37/8.86
群益	8,622,603,994	9,470,744,908	-6.21	9.84	2	
合計	16,557,277,720	18,762,603,118	-4.79	13.32	—	

103 年第二次委託經營(相對報酬)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	6,629,180,990	-6.21	13.68	1	6.93/15.50
統一	6,000,000,000	6,614,750,652	-5.45	13.25	2	
復華	6,000,000,000	6,566,712,723	-5.72	11.89	4	
滙豐中華	6,000,000,000	6,580,300,599	-5.60	11.98	3	
安聯	6,000,000,000	6,580,822,535	-5.83	11.78	5	
合計	30,000,000,000	32,971,767,499	-5.77	12.52	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，採分批撥款，上述績效係採幾何報酬率計算；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）

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	8,923,162,768	-5.78	7.69	3	6.12/5.86
復華	3,651,168,229	4,191,349,499	-3.76	14.79	1	
安聯	2,973,766,298	3,204,517,716	-4.54	7.76	2	
合計	14,910,980,611	16,319,029,983	-5.02	9.44	—	

106 年第一次委託經營

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	5,096,779,199	-4.28	-3.46	7	8.54/12.60
安聯	5,000,000,000	6,093,237,433	-4.24	24.70	1	
保德信	5,000,000,000	5,433,966,953	-5.31	7.63	4	
國泰	5,000,000,000	4,990,916,633	-1.75	-2.26	6	
復華	5,000,000,000	5,733,745,088	-6.82	14.72	2	
群益	5,000,000,000	5,183,654,049	-5.10	3.63	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,571,461,061	-3.47	12.62	3	
合計	35,000,000,000	38,103,760,416	-4.49	8.15	—	

107 年第一次委託經營(相對報酬)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,520,696,454	-5.61	26.03	1	15.52/21.14
安聯	2,000,000,000	2,498,772,871	-5.54	24.94	2	
保德信	2,000,000,000	2,436,033,910	-5.43	21.80	6	
統一	2,000,000,000	2,429,553,274	-5.77	21.48	7	
國泰	2,000,000,000	2,453,261,848	-5.44	22.66	5	
復華	2,000,000,000	2,460,148,399	-5.47	23.01	3	
群益	2,000,000,000	2,453,433,598	-5.53	22.67	4	
合計	14,000,000,000	17,251,900,354	-5.54	23.23	—	

註：本批次委託為相對報酬委託經營，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：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	6,264,968,726	-4.06	9.12	3	9.54/4.83
施罗德	6,000,000,000	6,089,694,163	-6.34	5.05	6	
統一	6,000,000,000	6,219,803,327	-6.22	7.85	4	
野村	6,000,000,000	6,361,658,664	-5.60	13.57	1	
國泰	6,000,000,000	6,054,521,750	-6.40	3.07	7	
復華	6,000,000,000	6,336,079,247	-3.82	11.85	2	
群益	6,000,000,000	6,133,897,871	-6.45	6.24	5	
合計	42,000,000,000	43,460,623,748	-5.55	8.11	—	

2. 舊制勞工退休基金

國內 98 年第二次委託經營(續約 3)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	6,493,130,159	-4.91	8.98	2	13.27/6.97
統一	6,491,384,983	7,189,958,562	-5.19	10.76	1	
合計	12,449,319,135	13,683,088,721	-5.06	9.91	—	

國內 101 年第一次委託經營(相對報酬)(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	5,684,367,652	7,602,811,348	-5.62	33.75	—	21.33/37.26

註：本次委託為相對報酬委託經營，採分批撥款，上述績效係採幾何報酬率計算；以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)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.05.03~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	25,027,492,863	-5.36	50.31	—	34.79/23.39

國內 102 年第一次委託經營(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 6. 7~109. 2. 29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4, 126, 679, 953	5, 557, 064, 417	-5. 77	43. 83	1	10. 64/16. 93
復華	12, 007, 032, 629	14, 971, 242, 065	-5. 81	24. 69	2	
合計	16, 133, 712, 582	20, 528, 306, 482	-5. 79	28. 87	—	

國內 104 年第一次委託經營(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108. 4. 1~109. 2. 29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8, 286, 785, 149	8, 924, 232, 284	-5. 78	7. 69	3	6. 12/5. 86
復華	3, 651, 419, 951	4, 191, 743, 948	-3. 76	14. 80	1	
安聯	2, 974, 008, 140	3, 204, 867, 626	-4. 54	7. 76	2	
合計	14, 912, 213, 240	16, 320, 843, 858	-5. 02	9. 45	—	

國內 106 年第一次委託經營

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2. 7~109. 2. 29)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5, 000, 000, 000	5, 096, 982, 092	-4. 28	-3. 46	7	8. 54/12. 60
安聯	5, 000, 000, 000	6, 093, 591, 008	-4. 24	24. 71	1	
保德信	5, 000, 000, 000	5, 434, 242, 233	-5. 31	7. 63	4	
國泰	5, 000, 000, 000	4, 991, 043, 347	-1. 75	-2. 25	6	
復華	5, 000, 000, 000	5, 734, 032, 951	-6. 82	14. 73	2	
群益	5, 000, 000, 000	5, 184, 053, 104	-5. 10	3. 63	5	
匯豐中華	5, 000, 000, 000	5, 571, 857, 972	-3. 46	12. 63	3	
合計	35, 000, 000, 000	38, 105, 802, 707	-4. 49	8. 16	—	

(二) 109 年 2 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 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	862,397,323	1.95	8.74	2	9.59
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	812,427,100	1.20	9.14	1	
合計	1,537,506,788	1,674,824,423	1.59	8.93	—	

97-2 全球增值債券型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,219,586,290	1,376,452,159	1.32	15.72	—	15.06

97-2 全球增值股票型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,223,892,730	-9.06	26.52	1	24.82
摩根	802,177,668	1,006,165,730	-9.14	25.43	2	
合計	1,769,526,261	2,230,058,460	-9.09	26.03	—	

98-1 亞太（日本除外）主動股票型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	554,133,390	-9.47	-4.79	—	-2.94

98-1 全球被動股票型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	572,986,245	-9.09	7.00	2	6.35
道富	728,826,441	781,491,913	-9.13	7.23	1	
合計	1,264,315,729	1,354,478,158	-9.11	7.13	—	

99-1 全球新興市場主動股票型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	753,627,035	-9.52	-0.48	—	-1.98

100-1 全球基本面指數被動股票型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	822,034,687	-12.00	28.99	1	27.87
貝萊德	666,301,910	825,675,017	-12.01	28.74	2	
合計	1,328,482,484	1,647,709,704	-12.00	28.87	—	

100-1 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	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,251,936,411	1,517,532,156	-6.69	26.55	1	16.97
景順	1,084,104,927	1,269,550,162	-7.39	19.04	2	
合計	2,336,041,338	2,787,082,318	-7.01	22.90	—	

101-1 全球新興市場主動債券型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	493,682,020	-1.44	8.63	2	13.73
Pictet	454,291,634	514,852,263	-0.35	13.33	1	
合計	908,744,755	1,008,534,283	-0.89	10.98	—	

101-1 全球低波動指數被動股票型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	813,693,991	-8.28	2.08	1	1.86
貝萊德	794,293,722	809,559,812	-8.33	2.05	2	
合計	1,592,525,570	1,623,253,803	-8.31	2.07	—	

102-1 全球高股利增值股票型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	756,315,337	865,000,277	-7.40	14.37	1	5.28
MFS	603,318,800	619,698,400	-11.02	2.71	3	
威靈頓	631,647,315	692,734,418	-9.56	9.67	2	
合計	1,991,281,452	2,177,433,095	-9.14	9.35	—	

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	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	631,125,630	1.54	9.06	1	8.51
貝萊德	587,231,657	630,307,081	1.68	8.79	2	
盧米斯	592,703,100	634,297,753	1.53	8.42	3	
合計	1,766,273,221	1,895,730,464	1.58	8.76	—	

104-1 全球高品質被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	1,016,754,987	-7.19	54.88	1	54.19
LGIM	650,000,000	1,015,710,132	-7.19	54.47	3	
Geode	650,000,000	1,015,483,486	-7.17	54.50	2	
合計	1,950,000,000	3,047,948,605	-7.18	54.61	—	

104-2 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	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	300,000,000	418,099,888	-5.58	33.39	4	40.45
麥格理	500,000,000	635,157,037	-6.70	35.76	3	
Magellan	900,000,000	1,087,661,515	-8.57	48.35	1	
RREEF	500,000,000	652,805,813	-5.16	43.90	2	
合計	2,200,000,000	2,793,724,253	-6.92	39.96	—	

104-1 全球主權信用增值債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	150,000,000	163,651,911	-0.57	12.26	3	21.94
Brandywine	550,000,000	588,740,855	-3.71	18.19	2	
盧米斯	300,000,000	346,831,794	-1.27	18.81	1	
合計	1,000,000,000	1,099,224,560	-2.50	15.84	—	

105-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	392,885,931	-1.80	5.95	4	6.74/24.82
摩根	1,100,000,000	1,255,098,718	-3.38	25.83	1	
DWS	600,000,000	678,475,742	-3.10	16.60	2	
柏瑞	600,000,000	656,342,755	-6.20	11.43	3	
合計	2,670,000,000	2,982,803,146	-3.75	15.57	—	

註：本批次為絕對報酬型。

105-1 亞太混合指數增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	569,655,921	-9.51	15.86	1	19.04
北美信託	300,000,000	337,473,016	-9.56	6.00	3	
領航	450,000,000	484,802,112	-10.12	10.09	2	
合計	1,250,000,000	1,391,931,049	-9.74	10.65	—	

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	334,945,797	-8.28	19.31	4	19.13
DWS	350,000,000	386,963,715	-8.26	19.34	3	
道富	350,000,000	386,962,895	-8.21	19.37	2	
北美信託	350,000,000	387,585,557	-8.23	19.53	1	
合計	1,350,000,000	1,496,457,964	-8.24	19.39	—	

106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	424,542,285	0.83	6.28	3	4.75/11.26
富達	550,000,000	594,636,278	-1.74	10.37	2	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	421,820,077	0.39	6.04	4	
TCW	550,000,000	591,446,180	0.88	10.52	1	
合計	1,900,000,000	2,032,444,820	-0.01	8.27	—	

註：本批次為絕對報酬型。

107-1 絕對報酬股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	400,000,000	372,125,624	-6.88	-8.23	5	2.45/7.97
景順	400,000,000	389,096,450	-7.80	0.64	3	
威靈頓	400,000,000	415,684,897	-5.48	9.66	1	
CPR	400,000,000	388,071,246	-8.09	-0.69	4	
道富	400,000,000	397,809,337	-8.61	4.79	2	
合計	2,000,000,000	1,962,787,554	-7.37	1.22	—	

註：本批次為絕對報酬型。

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	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	100,000,000	89,086,590	-11.40	-10.91	5	-10.21
DWS	100,000,000	89,823,369	-10.71	-10.18	1	
Nomura	100,000,000	89,222,540	-11.51	-10.78	4	
荷寶	100,000,000	89,685,209	-11.80	-10.31	2	
道富	100,000,000	89,567,126	-11.37	-10.43	3	
合計	500,000,000	447,384,834	-11.36	-10.52	—	

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	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	908,545,256	-2.85	2.48	—	1.97

97-1 全球增值債券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,023,576,760	1,174,185,317	1.35	15.93	1	15.06
盧米斯	798,763,197	904,794,362	1.49	14.71	2	
合計	1,822,339,957	2,078,979,679	1.41	15.40	—	

97-1 全球增值股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	957,185,172	-9.06	26.56	—	24.82

98-1 亞太(日本除外)主動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	281,463,392	-9.46	-4.71	—	-2.94

100-1 全球基本面指數被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	305,588,950	350,764,258	-12.06	10.00	4	9.09
道富	308,539,390	354,835,540	-12.06	10.22	3	
瑞銀	306,994,134	354,002,041	-11.89	10.45	1	
Nomura	307,549,840	354,536,500	-12.07	10.39	2	
合計	1,228,672,314	1,414,138,339	-12.02	10.27	—	

101-1 全球低波動指數被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	684,104,486	-8.41	1.88	—	1.92

102-1 年全球高股利增值股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	328,438,441	-7.40	14.37	1	5.28
MFS	246,618,331	253,506,577	-11.01	2.79	3	
威靈頓	503,548,464	552,449,411	-9.56	9.71	2	
合計	1,037,336,468	1,134,394,429	-9.28	9.36	—	

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	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	739,711,467	-5.44	4.39	—	3.65

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	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安環球	510,886,182	501,381,735	-6.15	-1.44	2	-2.71
AMP	126,937,100	126,409,031	-5.30	-0.42	1	
合計	637,823,282	627,790,766	-5.98	-1.25	—	

105-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	127,620,043	-1.79	6.01	4	6.74/24.82
摩根	450,000,000	500,323,341	-3.49	26.16	1	
DWS	250,000,000	273,896,509	-3.21	16.34	2	
柏瑞	200,000,000	218,377,690	-6.21	11.59	3	
合計	1,020,000,000	1,120,217,583	-3.78	15.32	—	

註：本批次為絕對報酬型。

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	168,900,702	-8.30	19.01	4	19.13
DWS	150,000,000	169,395,064	-8.25	19.47	2	
道富	150,000,000	169,641,969	-8.22	19.58	1	
北美信託	150,000,000	169,387,324	-8.23	19.34	3	
合計	600,000,000	677,325,059	-8.25	19.35	—	

106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	317,626,913	0.82	6.38	3	4.75/11.24
富達	300,000,000	331,613,947	-1.84	10.26	2	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	313,755,563	0.37	6.16	4	
TCW	300,000,000	326,153,044	0.92	10.49	1	
合計	1,200,000,000	1,289,149,467	0.04	8.34	—	

註：本批次為絕對報酬型。

107-1 絕對報酬股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	80,000,000	74,248,987	-6.98	-8.45	5	2.45/7.97
景順	80,000,000	77,929,318	-7.84	0.53	3	
威靈頓	80,000,000	82,733,504	-5.48	9.64	1	
CPR	80,000,000	77,603,170	-8.08	-0.76	4	
道富	80,000,000	79,217,660	-8.60	4.60	2	
合計	400,000,000	391,732,639	-7.39	1.10	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)109 年 2 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)

109 年 2 月 29 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.46%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109 年 2 月 29 日

1. 避險：

種類	避險比例
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：新台幣元

	餘絀	收入	支出
109 年 2 月	-74,364,429,787	10,870,078,554	85,234,508,341

註：上述金額係依權責基礎填列。

(二)舊制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
109 年 2 月	-26,831,454,206	4,271,171,284	31,102,625,490

註：上述金額係依權責基礎填列。

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

109 年 2 月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	267,612,659,583	
基金支出	270,024,798,289	
現金增(減)數	-2,412,138,706	

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

109 年 2 月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	19,298,726,870	
基金支出	19,297,907,334	
現金增(減)數	819,536	

註：本表採現金基礎。