

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8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	1.47%	0.49%	4.95%	4.75%	6.11%
舊制基金	1.98%				

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 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 6,306 億 7,011 萬元	
109 年截至 8 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	47 億 9,234 萬元 0.98%
		國內權益證券 及國外投資	186 億 5,989 萬元 5.35%
	委託經營		134 億 4,544 萬元 0.94%
	合 計		368 億 9,768 萬元 1.47%

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 8 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,998 億 1,008 萬元	
109 年截至 8 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	14 億 2,777 萬元 0.87%
		國內權益證券 及國外投資	207 億 1,485 萬元 9.60%
	委託經營		-50 億 9,870 萬元 -1.08%
	合 計		170 億 4,392 萬元 1.98%

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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,127,610,895,124	42.86
轉存金融機構	537,645,741,241	20.44
短期票券	36,978,538,567	1.41
公債、公司債、金融債券及特別股	189,749,310,692	7.21
股票及受益憑證投資(含期貨)	115,898,316,613	4.41
國外投資	247,338,988,011	9.39
固定收益	161,114,337,262	6.12
權益證券	43,745,928,019	1.66
另類投資	42,478,722,730	1.61
委託經營	1,503,059,216,683	57.14
國內委託經營	382,703,697,802	14.55
國外委託經營	1,120,355,518,881	42.59
固定收益	285,262,596,058	10.84
權益證券	593,706,410,328	22.57
另類投資	241,386,512,495	9.18
合 計	2,630,670,111,807	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 8 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	425,333,265,347	47.27
轉存金融機構	117,797,975,262	13.09
短期票券	30,622,034,535	3.40
公債、金融債券、公司債及證券化商品	57,011,532,889	6.34
貨幣基金	3,660,000,000	0.41
股票及受益憑證投資(含期貨)	91,908,528,832	10.21
國外投資	124,333,193,829	13.82
固定收益	60,722,453,900	6.75
權益證券	43,797,807,351	4.87
另類投資	19,812,932,578	2.20
委託經營	474,476,816,233	52.73
國內委託經營	114,368,977,802	12.71
國外委託經營	360,107,838,431	40.02
固定收益	112,079,628,635	12.46
權益證券	172,858,220,293	19.21
另類投資	75,169,989,503	8.35
合 計	899,810,081,580	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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,127,610,895,124	42.86
委託經營	1,503,059,216,683	57.14

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	425,333,265,347	47.27
委託經營	474,476,816,233	52.73

(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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	1,262,975,604,915	48.02
國外投資	1,367,694,506,892	51.98

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	415,369,049,320	46.16
國外投資	484,441,032,260	53.84

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 8 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	13.97

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 8 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	15.58

(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 8 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	115,898,316,613	4.41

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 8 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	91,908,528,832	10.21

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	20,869,908,508	2.84	12.32	—	15.82/5.84

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	9,397,656,485	2.22	2.22	—	4.15/3.82

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	15,351,922,005	2.97	18.63	1	15.89/13.39
保德信	5,153,416,157	5,847,723,697	4.53	13.47	2	
合計	18,094,277,828	21,199,645,702	3.39	17.16	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	7,764,193,394	13.86	18.42	—	27.34/11.05

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	22,168,482,695	2.11	13.71	—	16.33/12.99

註：本批次為相對報酬型，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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	24,674,769,558	4.87	14.65	—	19.98/6.65

101 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	10,026,489,740	25.10	25.10	1	18.82/22.16
滙豐中華	10,927,481,593	13,365,529,082	22.31	22.31	2	
合計	18,942,353,094	23,392,018,822	23.49	23.49	—	

註：本批次為相對報酬型，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 2)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,057,257,704	8,919,141,546	-1.52	-1.52	2	3.36/0.73
統一	12,294,643,442	12,361,163,595	0.54	0.54	1	
合計	21,351,901,146	21,280,305,141	-0.34	-0.34	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,252,099	7,161,293,004	4.70	59.79	1	23.37/20.06
復華	6,481,866,342	8,765,335,038	2.28	35.23	2	
合計	11,608,118,441	15,926,628,042	3.17	43.59	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	9,876,016,054	6.93	40.89	1	12.92/26.70
復華	10,038,542,112	12,607,639,260	8.55	26.85	3	
群益	6,918,664,544	8,880,021,815	4.05	28.35	2	
滙豐中華	4,506,530,255	5,543,316,759	10.25	25.95	4	
合計	28,473,334,502	36,906,993,888	7.26	29.51	—	

註：本批次為相對報酬型，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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	11,104,972,563	4.84	22.75	1	14.64/12.92
復華	8,967,102,893	9,919,236,458	1.54	10.62	2	
合計	18,013,877,886	21,024,209,021	3.26	16.71	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	10,594,740,706	10.27	33.52	1	19.72/11.99
群益	8,622,603,994	10,144,909,713	0.46	17.65	2	
合計	16,557,277,720	20,739,650,419	5.24	25.26	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	7,212,967,823	2.04	23.69	2	19.23/23.54
統一	6,000,000,000	7,533,266,995	7.68	28.97	1	
復華	6,000,000,000	7,128,065,840	2.34	21.45	3	
滙豐中華	6,000,000,000	7,108,977,024	1.98	20.98	4	
安聯	6,000,000,000	7,099,651,700	1.60	20.59	5	
合計	30,000,000,000	36,082,929,382	3.13	23.13	—	

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；採分批撥款，績效並採幾何報酬率計算。

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	9,902,867,655	4.57	19.51	3	18.33/8.99
復華	3,651,168,229	4,622,799,163	6.15	26.61	1	
安聯	2,473,766,298	3,083,663,435	9.31	23.39	2	
合計	14,410,980,611	17,609,330,253	5.77	21.89	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,835,472,684	2.14	3.01	7	21.03/15.77
安聯	5,000,000,000	6,927,812,956	8.88	41.78	1	
保德信	5,000,000,000	5,874,057,824	2.36	16.34	5	
國泰	4,500,000,000	5,381,329,705	19.33	18.71	4	
復華	5,000,000,000	6,310,384,023	2.55	26.26	2	
群益	4,750,000,000	5,381,245,065	4.34	13.94	6	
滙豐中華	5,000,000,000	6,091,577,873	5.55	23.13	3	
合計	33,750,000,000	40,801,880,130	6.18	20.23	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	5,718,047,115	6.97	42.83	2	28.81/39.73
安聯	4,000,000,000	5,646,887,385	5.50	39.55	4	
保德信	4,000,000,000	5,549,883,516	5.72	36.16	7	
統一	4,000,000,000	5,741,421,536	12.24	44.70	1	
國泰	4,000,000,000	5,755,418,668	9.09	41.51	3	
復華	4,000,000,000	5,557,967,677	5.39	37.13	5	
群益	4,000,000,000	5,516,181,614	5.50	37.00	6	
合計	28,000,000,000	39,485,807,511	7.20	39.84	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣永續報酬指數為指定指標，績效並採幾何報酬率計算。

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	7,118,533,113	9.01	23.99	4	22.15/7.99
施羅德	6,000,000,000	7,030,674,906	8.13	21.29	6	
統一	6,000,000,000	7,196,363,331	8.51	24.79	2	
野村	6,000,000,000	7,236,208,105	7.38	29.18	1	
國泰	6,000,000,000	7,174,167,635	10.91	22.13	5	
復華	6,000,000,000	7,039,704,069	6.86	24.27	3	
群益	6,000,000,000	6,666,981,449	1.68	15.48	7	
合計	42,000,000,000	49,462,632,608	7.50	23.04	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	7,438,769,204	8.93	24.85	1	26.30/10.10
統一	6,491,384,983	7,921,423,819	4.46	22.03	2	
合計	12,449,319,135	15,360,193,023	6.58	23.38	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.8.31)		
				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	8,777,869,536	8.97	54.42	—	35.29/57.78

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。

國內 101 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	19,272,822,959	21,659,605,065	12.38	12.38	—	14.55/2.04

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,679,953	7,162,374,603	4.70	59.80	1	23.37/20.06
復華	12,007,032,629	16,254,068,606	2.27	35.37	2	
合計	17,133,712,582	23,416,443,209	2.85	40.70	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108. 4. 1~109. 8. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	9,904,121,688	4.57	19.52	3	18.33/8.99
復華	3,651,419,951	4,623,270,430	6.15	26.62	1	
安聯	2,474,008,140	3,084,069,021	9.31	23.39	2	
合計	14,412,213,240	17,611,461,139	5.78	21.89	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2. 7~109. 8. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,835,681,989	2.14	3.02	7	21.03/15.77
安聯	5,000,000,000	6,928,280,362	8.88	41.79	1	
保德信	5,000,000,000	5,874,430,940	2.36	16.35	5	
國泰	4,500,000,000	5,381,556,687	19.33	18.72	4	
復華	5,000,000,000	6,310,770,730	2.55	26.27	2	
群益	4,750,000,000	5,381,740,890	4.35	13.95	6	
匯豐中華	5,000,000,000	6,092,070,779	5.55	23.14	3	
合計	33,750,000,000	40,804,532,377	6.18	20.24	—	

(二) 109 年 8 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. 受託機構經營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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	899,373,945	6.32	13.40	2	14.21
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	848,424,030	5.68	13.97	1	
合計	1,537,506,788	1,747,797,975	6.01	13.68	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,319,586,290	1,561,864,453	7.07	22.29	—	19.91

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,416,946,008	5.29	46.48	1	43.82
摩根	802,177,668	1,163,185,367	5.04	45.00	2	
合計	1,769,526,261	2,580,131,375	5.18	45.81	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	611,101,348	-0.16	5.00	—	10.69

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	661,299,454	4.93	23.49	2	22.54
道富	728,826,441	901,740,112	4.85	23.72	1	
合計	1,264,315,729	1,563,039,566	4.89	23.63	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	816,767,174	-1.94	7.86	—	9.02

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	512,180,574	699,021,935	-8.75	33.75	1	32.27
貝萊德	516,301,910	701,548,115	-8.91	33.29	2	
合計	1,028,482,484	1,400,570,050	-8.83	33.52	—	

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8月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,401,936,411	1,595,448,449	-11.75	19.70	1	4.81
景順	1,164,104,927	1,240,524,081	-15.66	8.41	2	
合計	2,566,041,338	2,835,972,530	-13.53	14.29	—	

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8月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	497,622,233	-0.66	9.50	2	17.09
Pictet	454,291,634	532,387,820	3.04	17.19	1	
合計	908,744,755	1,030,010,053	1.22	13.34	—	

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8月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	856,878,251	-3.42	7.49	1	7.29
貝萊德	794,293,722	851,474,150	-3.58	7.34	2	
合計	1,592,525,570	1,708,352,401	-3.50	7.42	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	856,315,337	1,156,842,876	11.06	37.18	1	8.70
MFS	603,318,800	643,354,162	-7.62	6.64	3	
威靈頓	731,647,315	846,063,278	-3.98	16.43	2	
合計	2,191,281,452	2,646,260,316	0.92	21.46	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	674,724,023	8.55	16.60	1	13.50
貝萊德	687,231,657	763,718,564	6.85	14.33	3	
盧米斯	692,703,100	777,523,564	8.23	15.57	2	
合計	1,966,273,221	2,215,966,151	7.87	15.49	—	

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	109年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,196,617,127	1,251,801,924	4.61	4.61	3	4.66
LGIM	1,195,083,447	1,250,315,558	4.62	4.62	2	
Geode	1,195,075,832	1,250,509,119	4.64	4.64	1	
合計	3,586,776,406	3,752,626,601	4.62	4.62	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	300,000,000	409,155,530	-7.60	30.54	4	34.19
麥格理	500,000,000	631,706,524	-7.21	35.02	3	
Magellan	900,000,000	1,072,467,524	-9.85	46.28	1	
RREEF	500,000,000	652,912,164	-5.14	43.92	2	
合計	2,200,000,000	2,766,241,742	-7.84	38.58	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	150,000,000	169,587,249	3.04	16.33	3	26.66
Brandywine	550,000,000	621,084,449	1.58	24.68	1	
盧米斯	300,000,000	363,835,619	3.57	24.64	2	
合計	1,000,000,000	1,154,507,317	2.40	21.67	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	437,567,750	9.37	18.00	4	7.05/27.65
摩根	1,100,000,000	1,308,042,690	0.70	31.14	1	
DWS	600,000,000	718,493,461	2.62	23.47	2	
柏瑞	600,000,000	702,777,091	0.44	19.31	3	
合計	2,670,000,000	3,166,880,992	2.19	22.70	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	625,680,477	-0.61	27.25	1	27.64
北美信託	300,000,000	348,374,904	-6.64	9.42	3	
領航	450,000,000	508,366,002	-5.75	15.45	2	
合計	1,250,000,000	1,482,421,383	-3.87	17.85	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	365,054,827	-0.03	30.04	4	29.78
DWS	350,000,000	422,779,822	0.23	30.39	3	
道富	350,000,000	423,730,620	0.51	30.71	1	
北美信託	350,000,000	423,345,009	0.24	30.56	2	
合計	1,350,000,000	1,634,910,278	0.24	30.43	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	437,121,758	3.82	9.43	3	4.83/12.60
富達	700,000,000	801,925,669	1.17	13.65	1	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	420,463,372	0.07	5.70	4	
TCW	700,000,000	757,342,343	1.04	10.70	2	
合計	2,200,000,000	2,416,853,142	1.85	10.29	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	262,034,802	-8.00	-9.34	5	2.75/10.79
景順	400,000,000	440,266,852	4.32	13.88	2	
威靈頓	500,000,000	547,556,401	-1.12	14.71	1	
CPR	400,000,000	431,314,062	2.15	10.38	3	
道富	500,000,000	512,392,620	-7.35	6.23	4	
合計	2,100,000,000	2,193,564,737	-1.99	7.10	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	300,000,000	310,341,947	-9.81	-9.32	3	-10.24
DWS	300,000,000	312,400,751	-7.26	-6.70	1	
Nomura	300,000,000	309,882,739	-10.05	-9.31	2	
荷寶	300,000,000	308,674,295	-11.13	-9.64	4	
道富	300,000,000	306,821,351	-11.82	-10.88	5	
合計	1,500,000,000	1,548,121,083	-10.02	-9.17	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	967,004,485	3.40	9.07	—	12.04

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,343,497,556	7.14	22.56	2	19.91
盧米斯	798,763,197	973,851,096	9.23	23.47	1	
合計	1,922,339,957	2,317,348,652	8.06	22.97	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,108,241,532	5.29	46.53	—	43.82

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	310,444,130	-0.14	5.10	—	10.69

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	304,142,310	-9.07	13.74	4	12.84
道富	258,539,391	309,395,697	-8.80	14.31	2	
瑞銀	256,994,133	306,268,980	-9.22	13.80	3	
Nomura	257,549,840	309,786,593	-8.64	14.70	1	
合計	1,028,672,314	1,229,593,580	-8.93	14.14	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	721,860,733	-3.36	7.51	—	6.99

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	393,866,431	11.05	37.15	1	8.70
MFS	246,618,331	263,244,936	-7.59	6.74	3	
威靈頓	503,548,464	586,631,187	-3.96	16.50	2	
合計	1,037,336,468	1,243,742,554	-0.53	19.90	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	728,884,855	-6.83	2.87	—	-0.97

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	592,531,280	-10.66	-6.18	2	-12.85
AMP	126,937,100	121,305,733	-9.12	-4.44	1	
合計	737,823,282	713,837,013	-10.33	-5.82	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	142,104,524	9.36	18.05	4	7.05/27.65
摩根	450,000,000	522,108,579	0.71	31.66	1	
DWS	250,000,000	290,357,311	2.61	23.33	2	
柏瑞	200,000,000	234,004,349	0.50	19.57	3	
合計	1,020,000,000	1,188,574,763	2.10	22.36	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	184,094,911	-0.05	29.72	4	29.78
DWS	150,000,000	185,094,750	0.25	30.54	2	
道富	150,000,000	185,577,020	0.40	30.81	1	
北美信託	150,000,000	184,983,429	0.22	30.33	3	
合計	600,000,000	739,750,110	0.21	30.35	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	327,028,305	3.80	9.53	3	4.83/12.58
富達	300,000,000	342,231,176	1.30	13.79	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	312,550,522	-0.01	5.75	4	
TCW	300,000,000	330,675,112	2.32	12.02	2	
合計	1,200,000,000	1,312,485,115	1.85	10.30	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	31,465,201	-7.96	-9.41	5	2.75/10.79
景順	80,000,000	87,949,048	4.01	13.46	2	
威靈頓	80,000,000	86,601,755	-1.06	14.76	1	
CPR	80,000,000	86,268,731	2.18	10.32	3	
道富	80,000,000	80,334,572	-7.31	6.07	4	
合計	360,000,000	372,619,307	-1.77	7.24	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)109年8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8月31日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	4.89%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109年8月31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8月	29,552,404,167	81,080,576,862	51,528,172,695

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8月	8,181,516,918	8,926,415,973	744,899,055

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8月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	317,216,265,908
基金支出	298,465,687,801
現金增(減)數	18,750,578,107

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

109年8月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	50,023,423,087
基金支出	50,023,291,981
現金增(減)數	131,106

註：本表採現金基礎。