

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

(一) 110 年度 1 月迄 8 月績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	8.06%	9.49%	0.40%	18.72%	15.91%	-2.33%

註 1：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。

註 2：收益率係評價後收益數÷日平均餘額。

(二) 近一年(109 年)績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	6.94%	8.50%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%

(三) 近三年(107~109 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	5.80%	6.71%	0.70%	11.45%	10.06%	4.85%

(四) 近五年(105~109 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	5.77%	6.46%	0.80%	12.06%	12.26%	4.79%

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 110 年 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3 兆 280 億 9,518 萬元	
110 年截至 8 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	47 億 4,770 萬元 0.81%
		國內權益證券 及國外投資	434 億 6,789 萬元 11.15%
	委託經營		1,824 億 2,178 萬元 11.44%
	合 計		2,306 億 3,737 萬元 8.06%

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 3：110 年 8 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 110 年 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,381 億 6,021 萬元	
110 年截至 8 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	10 億 4,058 萬元 0.65%
		國內權益證券 及國外投資	361 億 4,360 萬元 16.50%
	委託經營		412 億 4,500 萬元 8.95%
	合 計		784 億 2,918 萬元 9.49%

註：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。

(二) 資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 110 年 8 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,333,066,392,564	44.02
轉存金融機構	665,233,283,849	21.97
短期票券	36,221,211,779	1.20
公債、公司債、金融債券及特別股	205,265,058,656	6.78
股票及受益憑證投資(含期貨)	167,312,101,684	5.52
國外投資	259,034,736,596	8.55
固定收益	166,866,544,523	5.51
權益證券	47,141,135,191	1.55
另類投資	45,027,056,882	1.49
委託經營	1,695,028,790,424	55.98
國內委託經營	414,808,655,522	13.70
國外委託經營	1,280,220,134,902	42.28
固定收益	349,590,130,283	11.54
權益證券	665,476,466,524	21.98
另類投資	265,153,538,095	8.76
合 計	3,028,095,182,988	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 8 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	475,169,242,748	50.65
轉存金融機構	161,287,218,952	17.19
短期票券	42,617,406,310	4.54
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,416,467,963	6.23
貨幣基金	3,860,000,000	0.41
股票及受益憑證投資(含期貨)	92,550,154,558	9.87
國外投資	116,437,994,965	12.41
固定收益	56,046,214,736	5.97
權益證券	41,832,934,834	4.46
另類投資	18,558,845,395	1.98
委託經營	462,990,966,468	49.35
國內委託經營	94,860,776,583	10.11
國外委託經營	368,130,189,885	39.24
固定收益	108,793,902,324	11.60
權益證券	179,479,625,296	19.13
另類投資	79,856,662,265	8.51
合 計	938,160,209,216	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

截至 110 年 8 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,333,066,392,564	44.02
委託經營	1,695,028,790,424	55.98

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 8 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	475,169,242,748	50.65
委託經營	462,990,966,468	49.35

(四)基金國內投資與國外投資比率

1. 新制勞工退休基金

截至 110 年 8 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
國內投資	1,488,840,311,490	49.17
國外投資	1,539,254,871,498	50.83

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 8 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
國內投資	453,592,024,366	48.35
國外投資	484,568,184,850	51.65

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 110 年 8 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	23.28

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 8 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	29.49

(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

截至 110 年 8 月底 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	167,312,101,684	5.52

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 8 月底 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	92,550,154,558	9.87

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：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.9.27~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	33,391,625,607	18.99	47.17	—	11.84

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 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

97 年第一次委託經營(續約 4)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率(%)
野村	9,193,179,186	12,247,952,904	19.07	33.23	—	9.82

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 200 個基本點為基準。

98 年第一次委託經營(續約 4)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.16~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	18,917,983,397	-0.92	-0.92	2	0.76
保德信	6,277,574,114	6,269,940,770	-0.12	-0.12	1	
合計	25,370,898,094	25,187,924,167	-0.72	-0.72	—	

註：本批次為絕對報酬型，110.7.16 第 4 次續約，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 200 個基本點為基準。

99 年第二次委託經營(續約 2)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
國泰	8,441,043,825	11,094,332,365	2.26	37.97	—	17.05

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 200 個基本點為基準。

100 年第一次委託經營(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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	25,510,587,365	29.95	75.03	—	71.87

註：本批次為相對報酬型，以臺灣就業 99 指數為指定指標。

101 年第一次委託經營(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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.4.20~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	14,052,268,890	19.16	75.33	1	74.26
滙豐中華	10,927,481,593	18,721,884,038	20.32	71.33	2	
合計	18,942,353,094	32,774,152,928	19.82	73.02	—	

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。

101 年第二次委託經營(續約 2)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.7.20~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	11,624,179,910	19.03	28.34	2	6.73
統一	12,294,643,442	15,933,885,188	16.74	29.60	1	
合計	21,351,901,146	27,558,065,098	17.70	29.07	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

102 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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.1.22~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	指標報酬率 (%)
統一	7,009,597,591	13,965,455,064	16.29	99.23	1	80.74
復華	10,038,542,112	18,778,775,365	26.88	88.93	2	
滙豐中華	4,006,530,255	7,116,226,829	19.40	74.23	3	
合計	21,054,669,958	39,860,457,258	21.62	87.74	—	

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。

103 年第一次委託經營第二期(續約)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.8~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	18,650,801,366	13.33	62.44	—	17.98

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 200 個基本點為基準。

103 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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.1~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	指標報酬率 (%)
國泰	6,000,000,000	10,677,255,603	26.58	83.10	3	84.97
統一	6,000,000,000	11,035,986,220	23.99	88.94	1	
復華	6,000,000,000	10,727,615,003	28.23	82.78	4	
滙豐中華	6,000,000,000	10,617,103,977	27.35	80.68	5	
安聯	6,000,000,000	10,861,797,059	30.46	84.49	2	
合計	30,000,000,000	53,919,757,862	27.27	84.00	—	

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)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,792,885,695	13.86	58.66	2	14.98
安聯	2,473,766,298	3,970,240,636	20.61	58.87	1	
合計	6,124,934,527	9,763,126,331	16.51	58.26	—	

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 200 個基本點為基準。

106 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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,510,647,102	25.16	38.70	4	21.86
安聯	7,500,000,000	12,035,961,332	19.16	84.16	1	
保德信	5,000,000,000	6,963,794,998	9.99	37.93	5	
國泰	4,500,000,000	6,241,115,733	1.95	37.68	6	
群益	4,750,000,000	6,759,132,262	12.38	43.12	3	
滙豐中華	5,000,000,000	7,231,650,966	8.85	46.17	2	
合計	31,250,000,000	45,742,302,393	13.19	48.15	—	

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 200 個基本點為基準。

107 年第一次委託經營(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.24~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	10,129,088,339	19.20	99.82	5	103.16
安聯	6,000,000,000	10,628,003,033	25.88	109.81	2	
保德信	6,000,000,000	10,232,346,684	22.72	98.60	6	
統一	4,000,000,000	8,412,130,843	21.59	112.00	1	
國泰	6,000,000,000	10,336,068,911	19.95	101.60	4	
復華	4,000,000,000	8,171,030,631	22.81	101.60	3	
群益	3,000,000,000	6,759,137,121	20.27	93.56	7	
合計	35,000,000,000	64,667,805,562	21.77	102.43	—	

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

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.24~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,272,865,979	19.15	61.52	2	14.08
施羅德	6,000,000,000	9,183,132,899	19.93	58.42	5	
統一	6,000,000,000	9,150,271,683	18.85	58.67	4	
野村	11,000,000,000	15,377,366,904	17.80	67.16	1	
國泰	11,000,000,000	15,329,027,826	15.71	60.19	3	
復華	6,000,000,000	8,749,352,261	13.56	54.45	6	
合計	46,000,000,000	67,062,017,552	17.36	60.00	—	

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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.5.13~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	8,189,528,071	2.37	2.37	5	1.82
安聯	8,000,000,000	8,583,655,344	7.30	7.30	2	
保德信	8,000,000,000	8,209,885,179	2.62	2.62	4	
國泰	8,000,000,000	8,794,649,770	9.93	9.93	1	
野村	8,000,000,000	8,401,024,728	5.01	5.01	3	
合計	40,000,000,000	42,178,743,092	5.45	5.45	—	

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。

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.28~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	7,957,934,152	12,201,527,147	19.44	67.28	1	16.09
統一	6,491,384,983	10,247,388,249	16.64	57.86	2	
合計	14,449,319,135	22,448,915,396	18.15	62.57	—	

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 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	8,029,861,010	20.00	41.25	—	42.78

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 2) 單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經營 排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	28,080,860,151	17.60	45.70	—	8.03

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 200 個基本點為基準。

國內 104 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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	5,793,552,003	13.86	58.67	2	14.98
安聯	2,474,008,140	3,970,780,488	20.61	58.87	1	
合計	6,125,428,091	9,764,332,491	16.51	58.27	—	

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 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

國內 106 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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,511,094,512	25.16	38.71	4	21.86
安聯	7,500,000,000	12,036,758,551	19.16	84.17	1	
保德信	5,000,000,000	6,964,421,409	10.00	37.94	5	
國泰	4,500,000,000	6,241,584,675	1.95	37.69	6	
群益	4,750,000,000	6,759,985,159	12.38	43.14	3	
匯豐中華	5,000,000,000	7,232,368,497	8.85	46.19	2	
合計	31,250,000,000	45,746,212,803	13.19	48.17	—	

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。

(二) 110 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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	909,439,572	0.20	0.20	1	0.08
富蘭克林 坦伯頓	851,737,838	847,104,883	-0.54	-0.54	2	
合計	1,759,350,859	1,756,544,455	-0.16	-0.16	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,519,586,290	1,775,698,447	-2.94	23.39	—	19.64

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,780,860,428	14.90	84.10	2	85.01
摩根	802,177,668	1,504,939,988	16.68	87.61	1	
合計	1,769,526,261	3,285,800,416	15.71	85.69	—	

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	110 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	741,290,268	2.85	27.37	—	31.38

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	110 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	735,489,288	1,070,852,444	16.05	59.10	2	57.63
道富	928,826,441	1,379,843,289	15.99	59.33	1	
合計	1,664,315,729	2,450,695,733	16.02	59.23	—	

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	110 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	938,523,689	-1.04	23.94	—	34.60

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	110 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	947,459,097	1.38	1.38	2	1.39
貝萊德	939,726,931	952,741,240	1.38	1.38	1	
合計	1,874,292,536	1,900,200,337	1.38	1.38	—	

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	110 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,601,936,411	2,268,904,800	19.44	54.81	1	35.65
景順	1,164,104,927	1,546,037,941	19.20	35.10	2	
合計	2,766,041,338	3,814,942,741	19.34	45.48	—	

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	110 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	354,453,121	411,798,588	-1.96	13.29	2	19.50
Pictet	534,291,634	623,508,304	-3.09	19.74	1	
合計	888,744,755	1,035,306,892	-2.64	16.41	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	1,004,998,031	9.48	26.08	2	25.65
貝萊德	794,293,722	1,001,447,889	9.57	26.24	1	
合計	1,592,525,570	2,006,445,920	9.53	26.16	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,056,315,337	1,631,562,359	13.76	67.94	1	35.26
MFS	603,318,800	821,809,802	14.54	36.21	3	
威靈頓	831,647,315	1,167,676,103	12.51	46.38	2	
合計	2,491,281,452	3,621,048,264	13.65	51.69	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	720,091,310	0.28	24.43	1	15.81
貝萊德	687,231,657	782,491,405	-0.94	17.14	3	
盧米斯	692,703,100	802,533,861	-1.07	19.29	2	
合計	1,966,273,221	2,305,116,576	-0.61	20.13	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~110.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,396,617,127	1,891,907,331	19.95	36.47	2	36.01
LGIM	1,395,083,447	1,886,135,860	19.75	36.20	3	
Geode	1,395,075,832	1,892,000,402	20.11	36.62	1	
合計	4,186,776,406	5,670,043,593	19.94	36.43	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~110.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,687,305,178	9.49	17.38	2	25.64
RREEF	926,848,763	1,160,148,994	15.36	25.17	1	
合計	2,364,369,281	2,847,454,172	11.81	20.43	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~110.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	641,176,083	661,002,857	-1.91	3.09	1	-1.39
盧米斯	371,104,127	368,712,389	-4.32	-0.64	2	
合計	1,012,280,210	1,029,715,246	-2.79	1.72	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	478,698,278	497,606,904	3.95	3.95	1	0.004/0.59
摩根	1,645,715,430	1,698,572,798	3.21	3.21	3	
DWS	925,711,371	944,465,700	2.03	2.03	4	
柏瑞	765,326,657	790,696,479	3.31	3.31	2	
合計	3,815,451,736	3,931,341,881	3.04	3.04	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	974,793,610	2.70	2.70	—	2.77

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.8.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	350,000,000	528,950,858	15.79	64.72	4	64.58
DWS	400,000,000	602,950,910	15.91	65.40	2	
道富	400,000,000	602,704,111	15.50	65.40	3	
北美信託	400,000,000	603,831,631	15.88	65.67	1	
合計	1,550,000,000	2,338,437,510	15.77	65.31	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	451,466,839	0.84	13.02	3	4.88/15.14
富達	900,000,000	1,074,415,677	1.88	21.74	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	430,167,152	0.60	8.14	4	
TCW	800,000,000	896,475,911	1.88	15.83	2	
合計	2,500,000,000	2,852,525,579	1.52	15.81	—	

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

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	305,427,133	11.63	5.68	5	2.94/15.98
景順	480,000,000	644,506,457	19.26	44.47	1	
威靈頓	600,000,000	741,570,471	8.45	33.99	3	
CPR	480,000,000	634,871,311	18.34	40.61	2	
道富	500,000,000	606,662,413	14.50	25.78	4	
合計	2,360,000,000	2,933,037,785	14.34	29.84	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month LIBOR(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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~110.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	473,694,130	3.35	8.77	3	9.62
DWS	400,000,000	462,806,220	1.91	8.64	4	
Nomura	400,000,000	491,132,988	8.24	13.41	1	
荷寶	300,000,000	371,081,690	6.64	8.63	5	
道富	300,000,000	384,349,506	9.08	11.63	2	
合計	1,800,000,000	2,183,064,534	5.80	10.21	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~110.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	400,000,000	410,405,001	0.69	0.69	4	1.51
INSIGHT	400,000,000	410,595,422	0.97	0.97	2	
摩根	400,000,000	410,285,524	0.57	0.57	5	
PIMCO	400,000,000	410,789,616	0.80	0.80	3	
WESTERN	400,000,000	410,569,026	1.00	1.00	1	
合計	2,000,000,000	2,052,644,589	0.80	0.80	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
富達	786,579,222	988,536,195	7.63	22.92	—	30.57

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	110年截至8月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.1.6~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
PIMCO	1,123,576,760	1,354,895,100	-2.97	23.60	2	19.64
盧米斯	798,763,197	983,106,853	-3.01	24.64	1	
合計	1,922,339,957	2,338,001,953	-2.98	24.07	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.2.6~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	756,337,413	1,392,641,368	14.89	84.13	—	85.01

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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.3.6~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
景順	307,323,526	376,416,583	2.84	27.43	—	31.38

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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.3.6~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	255,588,950	413,487,399	18.11	54.63	3	53.11
道富	258,539,391	419,675,288	18.09	55.06	2	
瑞銀	256,994,133	415,529,843	18.11	54.40	4	
Nomura	257,549,840	420,143,559	18.02	55.56	1	
合計	1,028,672,314	1,668,836,089	18.08	54.91	—	

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	110 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.6.13~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	846,484,539	9.44	26.07	—	25.72

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	482,946,808	13.93	68.17	1	35.26
MFS	246,618,331	336,253,906	14.53	36.35	3	
威靈頓	503,548,464	737,694,967	12.54	46.50	2	
合計	1,037,336,468	1,556,895,681	13.40	50.09	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.29~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	856,281,076	10.10	20.85	—	18.34

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~110.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	772,533,576	20.69	22.33	2	16.20
AMP	126,937,100	161,700,485	23.36	27.39	1	
合計	737,823,282	934,234,061	21.15	23.26	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	161,596,606	3.96	3.96	1	0.004/0.59
摩根	594,592,070	613,426,186	3.17	3.17	3	
DWS	311,387,682	317,695,248	2.03	2.03	4	
柏瑞	254,823,294	263,245,510	3.31	3.31	2	
合計	1,316,251,021	1,355,963,550	3.02	3.02	—	

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

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	150,000,000	233,345,757	15.75	64.42	4	64.58
DWS	150,000,000	234,846,878	15.92	65.62	1	
道富	150,000,000	234,939,806	15.52	65.61	2	
北美信託	150,000,000	234,722,084	15.85	65.38	3	
合計	600,000,000	937,854,525	15.76	65.26	—	

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	110年截至8月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.7.25~110.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	337,745,811	0.83	13.12	3	4.88/15.14
富達	300,000,000	367,907,158	1.69	22.32	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	319,750,948	0.59	8.18	4	
TCW	300,000,000	348,249,907	2.13	17.98	2	
合計	1,200,000,000	1,373,653,824	1.33	15.45	—	

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

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至8月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~110.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,684,248	11.83	5.61	5	2.94/15.98
景順	80,000,000	111,362,820	19.04	43.66	1	
威靈頓	80,000,000	101,168,759	8.46	34.07	3	
CPR	80,000,000	110,085,961	18.53	40.78	2	
道富	80,000,000	95,123,948	14.51	25.60	4	
合計	360,000,000	454,425,736	14.88	30.78	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month LIBOR(指標報酬率)加計 500 個基點為基準。

(二)110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)

110年8月31日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	6.54%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

110年8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
110年8月	32,011,482,046	49,396,608,695	17,385,126,649

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
110年8月	10,435,237,502	13,854,437,595	3,419,200,093

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

110年8月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	54,167,405,862	
現金支出	47,939,848,624	
現金增(減)數		6,227,557,238

(二)舊制勞工退休基金

110年8月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	26,858,303,920	
現金支出	26,858,193,821	
現金增(減)數		110,099