

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 9 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	-0.38%	0.48%	4.32%	1.37%	5.72%
舊制基金	-0.07%				

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 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 6,465 億 3,616 萬元
109 年截至 9 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	51 億 9,379 萬元 0.94%
		國內權益證券 及國外投資	131 億 5,486 萬元 3.75%
	委託經營		-280 億 4,415 萬元 -1.95%
	合 計		-96 億 9,550 萬元 -0.38%

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 9 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,965 億 5,171 萬元
109 年截至 9 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	15 億 4,743 萬元 0.85%
		國內權益證券 及國外投資	164 億 4,020 萬元 7.62%
	委託經營		-186 億 2,627 萬元 -3.94%
	合 計		-6 億 3,864 萬元 -0.07%

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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（％）
自行運用	1,151,342,084,200	43.50
轉存金融機構	549,741,602,654	20.77
短期票券	37,426,620,008	1.42
公債、公司債、金融債券及特別股	197,258,403,201	7.45
股票及受益憑證投資（含期貨）	119,353,229,635	4.51
國外投資	247,562,228,702	9.35
固定收益	161,055,077,572	6.08
權益證券	44,093,522,101	1.67
另類投資	42,413,629,029	1.60
委託經營	1,495,194,073,732	56.50
國內委託經營	385,864,738,254	14.58
國外委託經營	1,109,329,335,478	41.92
固定收益	279,453,076,051	10.56
權益證券	587,544,091,052	22.20
另類投資	242,332,168,375	9.16
合 計	2,646,536,157,932	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	423,601,485,741	47.25
轉存金融機構	115,335,106,389	12.86
短期票券	31,555,496,890	3.52
公債、金融債券、公司債及證券化商品	56,552,315,865	6.30
貨幣基金	4,460,000,000	0.50
股票及受益憑證投資(含期貨)	91,324,983,200	10.19
國外投資	124,373,583,397	13.88
固定收益	60,999,557,147	6.81
權益證券	43,328,428,972	4.83
另類投資	20,045,597,278	2.24
委託經營	472,950,219,829	52.75
國內委託經營	115,997,799,807	12.94
國外委託經營	356,952,420,022	39.81
固定收益	111,933,905,972	12.48
權益證券	170,610,000,515	19.03
另類投資	74,408,513,535	8.30
合 計	896,551,705,570	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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	1,151,342,084,200	43.50
委 託 經 營	1,495,194,073,732	56.50

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	423,601,485,741	47.25
委 託 經 營	472,950,219,829	52.75

(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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,289,644,593,752	48.73
國 外 投 資	1,356,891,564,180	51.27

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	415,225,702,151	46.31
國 外 投 資	481,326,003,419	53.69

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 9 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	13.81

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 9 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	15.68

(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 9 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	119,353,229,635	4.51

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 9 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	91,324,983,200	10.19

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	21,001,998,397	3.49	13.03	—	15.12/6.35

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	9,436,476,622	2.65	2.65	—	3.52/4.33

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	15,452,188,932	3.64	19.41	1	15.20/13.90
保德信	5,153,416,157	5,768,755,983	3.12	11.94	2	
合計	18,094,277,828	21,220,944,915	3.50	17.28	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	7,616,431,348	11.70	16.17	—	26.57/11.56

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	22,095,648,420	1.78	13.34	—	15.62/12.53

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	24,317,303,811	3.35	12.99	—	19.26/7.16

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	10,002,072,418	24.79	24.79	1	18.10/21.74
滙豐中華	10,927,481,593	13,253,337,967	21.28	21.28	2	
合計	18,942,353,094	23,255,410,385	22.77	22.77	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,057,257,704	8,956,569,929	-1.11	-1.11	2	2.74/1.24
統一	12,294,643,442	12,175,306,253	-0.97	-0.97	1	
合計	21,351,901,146	21,131,876,182	-1.03	-1.03	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,252,099	6,976,079,076	1.99	55.66	1	22.63/20.57
復華	6,481,866,342	8,724,001,982	1.80	34.59	2	
合計	11,608,118,441	15,700,081,058	1.70	41.55	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	9,824,415,046	6.37	40.16	1	12.24/26.27
復華	10,038,542,112	12,546,734,403	8.03	26.23	3	
群益	6,918,664,544	8,800,926,330	3.12	27.21	2	
滙豐中華	4,506,530,255	5,477,995,772	8.95	24.47	4	
合計	28,473,334,502	36,650,071,551	6.51	28.61	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	10,804,090,428	2.00	19.42	1	13.95/13.43
復華	8,967,102,893	9,833,364,179	0.66	9.66	2	
合計	18,013,877,886	20,637,454,607	1.36	14.56	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	10,423,317,756	8.48	31.36	1	19.00/12.50
群益	8,622,603,994	10,009,312,386	-0.88	16.08	2	
合計	16,557,277,720	20,432,630,142	3.69	23.41	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	7,218,379,282	2.12	23.79	2	18.51/23.47
統一	6,000,000,000	7,522,660,071	7.52	28.79	1	
復華	6,000,000,000	7,116,823,772	2.17	21.26	3	
滙豐中華	6,000,000,000	7,105,987,875	1.94	20.93	4	
安聯	6,000,000,000	7,096,811,746	1.55	20.54	5	
合計	30,000,000,000	36,060,662,746	3.06	23.06	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	9,647,461,609	1.87	16.43	3	17.62/9.50
復華	3,651,168,229	4,593,548,530	5.48	25.81	1	
安聯	2,473,766,298	3,041,656,342	7.82	21.71	2	
合計	14,410,980,611	17,282,666,481	3.81	19.63	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,733,837,151	-0.01	0.85	7	20.30/16.29
安聯	5,000,000,000	6,903,283,107	8.49	41.27	1	
保德信	5,000,000,000	5,805,946,789	1.18	15.00	5	
國泰	4,500,000,000	5,291,597,350	17.34	16.73	4	
復華	5,000,000,000	6,304,620,547	2.46	26.15	2	
群益	4,750,000,000	5,363,596,461	4.00	13.57	6	
滙豐中華	5,000,000,000	6,069,933,780	5.17	22.69	3	
合計	33,750,000,000	40,472,815,185	5.33	19.26	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	5,739,636,455	7.37	43.36	2	28.03/40.74
安聯	4,000,000,000	5,667,198,754	5.88	40.05	4	
保德信	4,000,000,000	5,587,686,621	6.44	37.09	6	
統一	4,000,000,000	5,770,364,566	12.81	45.42	1	
國泰	4,000,000,000	5,785,044,237	9.65	42.24	3	
復華	4,000,000,000	5,593,795,401	6.07	38.02	5	
群益	4,000,000,000	5,487,419,927	4.95	36.29	7	
合計	28,000,000,000	39,631,145,961	7.59	40.36	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	7,087,747,705	8.54	23.46	2	21.41/8.51
施羅德	6,000,000,000	6,909,483,372	6.27	19.20	6	
統一	6,000,000,000	7,081,998,264	6.78	22.80	5	
野村	6,000,000,000	7,208,097,198	6.96	28.68	1	
國泰	6,000,000,000	7,218,394,767	11.59	22.89	4	
復華	6,000,000,000	6,979,477,551	5.95	23.21	3	
群益	6,000,000,000	6,568,914,977	0.19	13.78	7	
合計	42,000,000,000	49,054,113,834	6.61	22.02	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	7,316,774,378	7.15	22.81	1	25.54/10.61
統一	6,491,384,983	7,795,987,273	2.81	20.10	2	
合計	12,449,319,135	15,112,761,651	4.86	21.39	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.9.30)		
				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	8,719,639,041	8.25	53.40	—	34.48/57.23

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	19,272,822,959	21,609,607,852	12.12	12.12	—	13.86/2.55

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,679,953	6,977,179,786	1.99	55.67	1	22.63/20.57
復華	12,007,032,629	16,179,461,908	1.80	34.75	2	
合計	17,133,712,582	23,156,641,694	1.71	39.13	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	9,648,749,231	1.87	16.44	3	17.62/9.50
復華	3,651,419,951	4,594,031,960	5.48	25.81	1	
安聯	2,474,008,140	3,042,070,141	7.82	21.71	2	
合計	14,412,213,240	17,284,851,332	3.82	19.63	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,734,063,984	-0.01	0.85	7	20.30/16.29
安聯	5,000,000,000	6,903,758,376	8.49	41.29	1	
保德信	5,000,000,000	5,806,329,684	1.18	15.00	5	
國泰	4,500,000,000	5,291,840,014	17.34	16.74	4	
復華	5,000,000,000	6,305,018,298	2.46	26.16	2	
群益	4,750,000,000	5,364,101,834	4.00	13.58	6	
匯豐中華	5,000,000,000	6,070,442,630	5.17	22.70	3	
合計	33,750,000,000	40,475,554,820	5.33	19.27	—	

(二) 109 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 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	895,523,687	5.87	12.91	2	13.74
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	843,753,521	5.10	13.35	1	
合計	1,537,506,788	1,739,277,208	5.49	13.12	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,319,586,290	1,555,275,107	6.62	21.78	—	19.42

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,368,803,631	1.71	41.50	1	39.19
摩根	802,177,668	1,123,039,231	1.41	40.00	2	
合計	1,769,526,261	2,491,842,862	1.58	40.82	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	592,667,914	-3.18	1.83	—	8.15

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	640,299,392	1.59	19.57	2	18.58
道富	728,826,441	872,124,558	1.41	19.66	1	
合計	1,264,315,729	1,512,423,950	1.49	19.62	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	799,765,018	-3.98	5.62	—	7.27

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	512,180,574	672,817,042	-12.17	28.74	1	27.42
貝萊德	516,301,910	676,091,828	-12.21	28.45	2	
合計	1,028,482,484	1,348,908,870	-12.19	28.59	—	

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,401,936,411	1,556,111,177	-13.92	16.74	1	1.57
景順	1,164,104,927	1,202,641,662	-18.24	5.10	2	
合計	2,566,041,338	2,758,752,839	-15.88	11.18	—	

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	354,453,121	392,001,866	-2.16	7.85	2	15.67
Pictet	454,291,634	525,072,873	1.62	15.58	1	
合計	808,744,755	917,074,739	-0.21	11.75	—	

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 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	839,719,763	-5.35	5.34	1	5.23
貝萊德	794,293,722	835,190,066	-5.42	5.29	2	
合計	1,592,525,570	1,674,909,829	-5.39	5.31	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	856,315,337	1,128,627,189	8.35	33.83	1	6.11
MFS	603,318,800	620,242,652	-10.94	2.81	3	
威靈頓	731,647,315	827,940,175	-6.04	13.94	2	
合計	2,191,281,452	2,576,810,016	-1.73	18.28	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	669,228,125	7.67	15.65	1	12.61
貝萊德	687,231,657	757,376,844	5.97	13.38	3	
盧米斯	692,703,100	769,580,882	7.12	14.39	2	
合計	1,966,273,221	2,196,185,851	6.91	14.46	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,196,617,127	1,220,414,445	1.99	1.99	2	2.02
LGIM	1,195,083,447	1,218,726,555	1.98	1.98	3	
Geode	1,195,075,832	1,218,948,431	2.00	2.00	1	
合計	3,586,776,406	3,658,089,431	1.99	1.99	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,455,884,951	1.28	1.28	1	1.77
RREEF	926,848,763	938,374,521	1.24	1.24	2	
合計	2,364,369,281	2,394,259,472	1.26	1.26	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	150,000,000	167,874,965	2.00	15.16	3	25.50
Brandywine	550,000,000	609,548,824	-0.31	22.37	2	
盧米斯	300,000,000	359,590,999	2.36	23.18	1	
合計	1,000,000,000	1,137,014,788	0.85	19.82	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	426,193,227	6.52	14.93	4	7.07/28.08
摩根	1,100,000,000	1,286,014,943	-0.99	28.93	1	
DWS	600,000,000	701,327,807	0.17	20.52	2	
柏瑞	600,000,000	690,246,289	-1.35	17.18	3	
合計	2,670,000,000	3,103,782,266	0.16	20.26	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	620,042,916	-1.51	26.11	1	26.23
北美信託	300,000,000	346,141,667	-7.24	8.72	3	
領航	450,000,000	498,735,979	-7.53	13.26	2	
合計	1,250,000,000	1,464,920,562	-5.00	16.45	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	357,705,549	-2.05	27.42	4	27.18
DWS	350,000,000	413,896,318	-1.87	27.65	3	
道富	350,000,000	414,379,063	-1.71	27.82	2	
北美信託	350,000,000	414,965,774	-1.75	27.97	1	
合計	1,350,000,000	1,600,946,704	-1.84	27.72	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	435,459,127	3.43	9.01	3	4.84/12.81
富達	700,000,000	785,556,804	-0.89	11.33	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	420,851,069	0.16	5.80	4	
TCW	700,000,000	757,910,321	1.12	10.78	2	
合計	2,200,000,000	2,399,777,321	1.13	9.51	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	257,492,965	-9.60	-10.91	5	2.77/11.22
景順	400,000,000	425,129,116	0.73	9.96	2	
威靈頓	500,000,000	542,848,544	-1.97	13.73	1	
CPR	400,000,000	421,518,867	-0.17	7.87	3	
道富	500,000,000	504,331,571	-8.81	4.56	4	
合計	2,100,000,000	2,151,321,063	-3.87	5.04	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	300,000,000	303,657,190	-11.76	-11.27	3	-11.85
DWS	300,000,000	306,343,896	-9.06	-8.51	1	
Nomura	300,000,000	303,982,966	-11.77	-11.04	2	
荷寶	300,000,000	298,046,775	-14.19	-12.75	5	
道富	300,000,000	303,457,395	-12.78	-11.86	4	
合計	1,500,000,000	1,515,488,222	-11.91	-11.08	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	956,969,555	2.33	7.94	—	10.21

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,337,653,305	6.68	22.03	2	19.42
盧米斯	798,763,197	966,084,239	8.36	22.48	1	
合計	1,922,339,957	2,303,737,544	7.43	22.25	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,070,520,464	1.70	41.54	—	39.19

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	310,089,570	-3.15	1.93	—	8.15

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	293,077,661	-12.38	9.60	4	8.70
道富	258,539,391	297,807,225	-12.22	10.03	2	
瑞銀	256,994,133	295,162,199	-12.51	9.68	3	
Nomura	257,549,840	298,534,761	-11.96	10.53	1	
合計	1,028,672,314	1,184,581,846	-12.26	9.96	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	708,105,857	-5.20	5.46	—	4.92

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	384,236,758	8.33	33.80	1	6.11
MFS	246,618,331	253,782,914	-10.91	2.91	3	
威靈頓	503,548,464	574,066,254	-6.02	14.00	2	
合計	1,037,336,468	1,212,085,926	-3.06	16.85	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	712,902,805	-8.87	0.61	—	-4.14

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	575,012,297	-13.30	-8.95	2	-15.56
AMP	126,937,100	117,747,740	-11.79	-7.24	1	
合計	737,823,282	692,760,037	-12.98	-8.60	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	138,378,822	6.49	14.95	4	7.07/28.08
摩根	450,000,000	512,905,778	-1.06	29.34	1	
DWS	250,000,000	283,487,734	0.18	20.41	2	
柏瑞	200,000,000	229,785,443	-1.31	17.42	3	
合計	1,020,000,000	1,164,557,777	0.03	19.89	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	180,363,149	-2.07	27.09	4	27.18
DWS	150,000,000	181,207,180	-1.86	27.80	2	
道富	150,000,000	181,545,482	-1.78	27.97	1	
北美信託	150,000,000	181,322,632	-1.76	27.75	3	
合計	600,000,000	724,438,443	-1.87	27.65	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	325,796,509	3.41	9.12	3	4.84/12.79
富達	300,000,000	334,753,129	-0.91	11.30	2	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	312,970,305	0.12	5.89	4	
TCW	300,000,000	331,250,543	2.49	12.22	1	
合計	1,200,000,000	1,304,770,486	1.25	9.66	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	30,939,788	-9.49	-10.92	5	2.77/11.22
景順	80,000,000	84,944,613	0.46	9.58	2	
威靈頓	80,000,000	85,848,211	-1.92	13.76	1	
CPR	80,000,000	84,301,752	-0.15	7.81	3	
道富	80,000,000	79,068,066	-8.77	4.40	4	
合計	360,000,000	365,102,430	-3.75	5.07	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)109 年 9 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 9 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	4.82%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109 年 9 月 30 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 9 月	-46,554,963,078	15,346,262,324	61,901,225,402

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 9 月	-17,682,567,813	4,700,014,084	22,382,581,897

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 9 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	292,499,463,844
基金支出	318,948,704,561
現金增(減)數	-26,449,240,717

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

109 年 9 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	15,475,055,025
基金支出	15,475,447,023
現金增(減)數	-391,998

註：本表採現金基礎。