

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 11 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	6.93%	8.29%	0.43%	18.29%	13.98%	-4.57%

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 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3 兆 1,114 億 1,776 萬元	
110 年截至 11 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	63 億 2,615 萬元 0.78%
		國內權益證券 及國外投資	381 億 5,314 萬元 9.51%
	委託經營		1,578 億 1,494 萬元 9.66%
	合 計		2,022 億 9,423 萬元 6.93%

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 11 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 110 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,456 億 8,888 萬元	
110 年截至 11 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	14 億 3,331 萬元 0.63%
		國內權益證券 及國外投資	313 億 4,528 萬元 14.67%
	委託經營		353 億 5,973 萬元 7.69%
	合 計		681 億 3,832 萬元 8.29%

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 11 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,330,664,974,448	42.77
轉存金融機構	655,206,789,230	21.06
短期票券	43,878,865,213	1.41
公債、公司債、金融債券及特別股	198,467,947,843	6.38
股票及受益憑證投資(含期貨)	178,675,529,638	5.74
國外投資	254,435,842,524	8.18
固定收益	155,110,779,858	4.99
權益證券	52,384,973,959	1.68
另類投資	46,940,088,707	1.51
委託經營	1,780,752,780,781	57.23
國內委託經營	417,448,933,631	13.41
國外委託經營	1,363,303,847,150	43.82
固定收益	356,976,738,242	11.47
權益證券	681,895,412,206	21.92
另類投資	324,431,696,702	10.43
合 計	3,111,417,755,229	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 11 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	472,497,234,940	49.96
轉存金融機構	173,798,864,440	18.38
短期票券	47,696,846,697	5.04
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,148,276,579	6.15
股票及受益憑證投資(含期貨)	84,293,855,569	8.91
國外投資	108,559,391,655	11.48
固定收益	55,002,185,504	5.81
權益證券	37,705,221,880	3.99
另類投資	15,851,984,271	1.68
委託經營	473,191,643,936	50.04
國內委託經營	96,125,429,602	10.17
國外委託經營	377,066,214,334	39.87
固定收益	109,434,554,174	11.57
權益證券	183,275,682,483	19.38
另類投資	84,355,977,677	8.92
合 計	945,688,878,876	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 11 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,330,664,974,448	42.77
委託經營	1,780,752,780,781	57.23

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 11 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	472,497,234,940	49.96
委託經營	473,191,643,936	50.04

(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 11 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
國內投資	1,493,678,065,555	48.00
國外投資	1,617,739,689,674	52.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 11 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
國內投資	460,063,272,887	48.65
國外投資	485,625,605,989	51.35

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 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	18.93

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	26.09

(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 11 月底 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	178,675,529,638	5.74

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 11 月底 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	84,293,855,569	8.91

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.9.27~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	36,882,483,208	31.43	62.55	—	13.30

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 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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.1.20~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	13,573,843,754	31.95	47.65	—	11.29

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.16~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	20,901,084,667	9.47	9.47	1	2.22
保德信	6,277,574,114	6,156,714,900	-1.93	-1.93	2	
合計	25,370,898,094	27,057,799,567	6.65	6.65	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.12.3~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	8,441,043,825	10,847,383,182	-0.02	34.90	—	18.51

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108. 7. 15~110. 11. 30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	11, 295, 508, 988	26, 039, 320, 285	32. 64	78. 66	—	74. 43

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109. 4. 20~110. 11. 30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8, 014, 871, 501	14, 238, 017, 713	20. 73	77. 64	1	74. 22
滙豐中華	10, 927, 481, 593	18, 639, 210, 310	19. 79	70. 57	2	
合計	18, 942, 353, 094	32, 877, 228, 023	20. 20	73. 56	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109. 7. 20~110. 11. 30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9, 057, 257, 704	12, 872, 595, 587	31. 82	42. 12	1	8. 19
統一	12, 294, 643, 442	16, 744, 177, 392	22. 68	36. 19	2	
合計	21, 351, 901, 146	29, 616, 772, 979	26. 49	38. 71	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.1.22~110.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	指標報酬率 (%)
統一	7,009,597,591	14,403,108,857	19.93	105.48	1	80.70
復華	10,038,542,112	18,961,389,355	28.12	90.77	2	
滙豐中華	4,006,530,255	7,062,051,819	18.49	72.90	3	
合計	21,054,669,958	40,426,550,031	23.35	90.41	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~110.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	18,827,872,427	14.40	63.98	—	19.45

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 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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.12.1~110.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	指標報酬率 (%)
國泰	6,000,000,000	10,836,482,661	28.47	85.83	3	87.59
統一	6,000,000,000	11,353,734,691	27.56	94.38	1	
復華	6,000,000,000	10,890,868,617	30.18	85.57	4	
滙豐中華	6,000,000,000	10,790,827,015	29.43	83.64	5	
安聯	6,000,000,000	11,017,345,063	32.33	87.13	2	
合計	30,000,000,000	54,889,258,047	29.56	87.31	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.4.1~110.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,906,441,681	16.10	61.77	1	16.45
安聯	2,473,766,298	3,979,329,782	20.88	59.23	2	
合計	6,124,934,527	9,885,771,463	17.98	60.25	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.2.7~110.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,880,897,882	32.28	46.59	3	23.35
安聯	7,500,000,000	12,497,170,996	23.73	91.21	1	
保德信	5,000,000,000	6,807,590,629	7.53	34.83	5	
國泰	4,500,000,000	6,093,156,034	-0.47	34.42	6	
群益	4,750,000,000	7,103,177,495	18.10	50.40	2	
滙豐中華	5,000,000,000	7,226,194,231	8.77	46.06	4	
合計	31,250,000,000	46,608,187,267	15.33	50.96	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.24~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	10,091,435,809	18.76	99.08	5	101.23
安聯	6,000,000,000	10,569,928,827	25.20	108.67	2	
保德信	6,000,000,000	10,120,272,688	21.37	96.43	6	
統一	4,000,000,000	8,502,631,049	22.90	114.28	1	
國泰	6,000,000,000	10,356,691,655	20.19	102.00	3	
復華	4,000,000,000	8,113,111,061	21.94	100.17	4	
群益	3,000,000,000	6,713,595,699	19.46	92.26	7	
合計	35,000,000,000	64,467,666,788	21.39	101.80	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.24~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,643,593,921	23.92	67.97	2	15.57
施羅德	6,000,000,000	9,353,872,929	22.16	61.37	5	
統一	6,000,000,000	9,577,938,942	24.40	66.08	3	
野村	11,000,000,000	17,043,456,696	30.56	85.28	1	
國泰	11,000,000,000	15,689,693,591	18.44	63.96	4	
復華	6,000,000,000	9,083,304,188	17.90	60.35	6	
合計	46,000,000,000	70,391,860,267	23.18	67.94	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.5.13~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	8,284,528,295	3.56	3.56	4	3.31
安聯	8,000,000,000	8,533,988,055	6.67	6.67	3	
保德信	8,000,000,000	8,067,977,004	0.85	0.85	5	
國泰	8,000,000,000	9,117,807,120	13.97	13.97	2	
野村	8,000,000,000	9,181,948,504	14.77	14.77	1	
合計	40,000,000,000	43,186,248,978	7.97	7.97	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.28~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	7,957,934,152	13,079,374,594	28.04	79.31	1	17.56
統一	6,491,384,983	10,780,150,299	22.70	66.07	2	
合計	14,449,319,135	23,859,524,893	25.58	72.79	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.2~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	8,004,534,619	19.62	40.80	—	42.75

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.05.04~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經營 排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	31,145,425,777	30.44	61.60	—	9.50

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.4.1~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	5,907,160,116	16.10	61.78	1	16.45
安聯	2,474,008,140	3,979,906,119	20.88	59.24	2	
合計	6,125,428,091	9,887,066,235	17.98	60.26	—	

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。

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.2.7~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,881,412,576	32.28	46.60	3	23.35
安聯	7,500,000,000	12,498,078,860	23.73	91.23	1	
保德信	5,000,000,000	6,808,253,608	7.53	34.85	5	
國泰	4,500,000,000	6,093,674,462	-0.47	34.43	6	
群益	4,750,000,000	7,104,113,859	18.10	50.42	2	
匯豐中華	5,000,000,000	7,226,930,105	8.77	46.08	4	
合計	31,250,000,000	46,612,463,470	15.33	50.98	—	

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 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 11 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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110. 6. 7~110. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907, 613, 021	883, 230, 798	-2. 69	-2. 69	1	-2. 58
富蘭克林 坦伯頓	851, 737, 838	810, 630, 142	-4. 83	-4. 83	2	
合計	1, 759, 350, 859	1, 693, 860, 940	-3. 72	-3. 72	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106. 1. 6~110. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1, 519, 586, 290	1, 718, 812, 776	-6. 05	19. 43	—	16. 47

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106. 2. 6~110. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967, 348, 593	1, 742, 104, 314	12. 40	80. 09	2	81. 94
摩根	802, 177, 668	1, 484, 640, 981	15. 11	85. 08	1	
合計	1, 769, 526, 261	3, 226, 745, 295	13. 63	82. 35	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.17~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	709,480,265	-1.56	21.90	—	22.81

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.12.4~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	735,489,288	1,054,288,108	14.26	56.64	2	55.01
道富	928,826,441	1,358,609,980	14.21	56.87	1	
合計	1,664,315,729	2,412,898,088	14.23	56.78	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.8.27~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	657,229,489	776,401,079	-8.04	15.18	—	25.59

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110. 7. 1~110. 11. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934, 565, 605	920, 985, 789	-1. 45	-1. 45	1	-1. 59
貝萊德	939, 726, 931	924, 750, 738	-1. 59	-1. 59	2	
合計	1, 874, 292, 536	1, 845, 736, 527	-1. 52	-1. 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	110 年截至 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106. 3. 6~110. 11. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1, 601, 936, 411	2, 219, 790, 218	16. 85	51. 46	1	31. 74
景順	1, 164, 104, 927	1, 513, 312, 324	16. 68	32. 24	2	
合計	2, 766, 041, 338	3, 733, 102, 542	16. 78	42. 35	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106. 7. 31~110. 11. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	354, 453, 121	394, 487, 080	-6. 08	8. 53	2	14. 66
Pictet	534, 291, 634	598, 413, 179	-6. 99	14. 92	1	
合計	888, 744, 755	992, 900, 259	-6. 63	11. 64	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.4.18~110.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	966,115,387	5.25	21.20	2	20.62
貝萊德	794,293,722	963,356,002	5.40	21.44	1	
合計	1,592,525,570	1,929,471,389	5.33	21.32	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~110.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,056,315,337	1,549,939,078	8.07	59.54	1	28.61
MFS	603,318,800	786,134,417	9.56	30.30	3	
威靈頓	831,647,315	1,126,751,042	8.57	41.25	2	
合計	2,491,281,452	3,462,824,537	8.68	45.06	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.4.25~110.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	703,078,557	-2.09	21.49	1	13.06
貝萊德	687,231,657	760,406,488	-3.73	13.84	3	
盧米斯	692,703,100	781,330,143	-3.69	16.14	2	
合計	1,966,273,221	2,244,815,188	-3.21	16.99	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.8.11~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,396,617,127	1,872,943,407	18.75	35.10	2	34.39
LGIM	1,395,083,447	1,866,185,191	18.48	34.76	3	
Geode	1,395,075,832	1,873,364,825	18.93	35.27	1	
合計	4,186,776,406	5,612,493,423	18.72	35.04	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,612,101,395	4.61	12.14	2	21.62
RREEF	926,848,763	1,131,860,064	12.55	22.12	1	
合計	2,364,369,281	2,743,961,459	7.74	16.05	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	641,176,083	637,741,341	-5.36	-0.54	1	-5.71
盧米斯	371,104,127	351,933,711	-8.68	-5.17	2	
合計	1,012,280,210	989,675,052	-6.57	-2.23	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標報酬 率(%)
Allianz	478,698,278	489,410,612	2.24	2.24	2	0.01/1.85
摩根	1,645,715,430	1,683,387,423	2.29	2.29	1	
DWS	925,711,371	911,861,137	-1.50	-1.50	4	
柏瑞	765,326,657	773,129,292	1.02	1.02	3	
合計	3,815,451,736	3,857,788,464	1.11	1.11	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	927,157,080	-2.32	-2.32	—	-2.63

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	400,000,000	559,833,753	11.96	59.26	4	58.85
DWS	470,000,000	650,399,957	12.01	59.84	3	
道富	470,000,000	650,315,573	11.64	59.88	2	
北美信託	470,000,000	651,890,371	12.09	60.26	1	
合計	1,810,000,000	2,512,439,654	11.92	59.83	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	447,042,998	-0.14	11.91	3	4.89/15.78
富達	1,000,000,000	1,125,781,378	-2.68	16.29	1	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	426,956,930	-0.16	7.33	4	
TCW	900,000,000	990,318,935	1.24	15.10	2	
合計	2,700,000,000	2,990,100,241	-0.66	13.32	—	

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

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	297,044,693	8.56	2.78	5	2.97/17.26
景順	480,000,000	621,898,161	15.07	39.40	2	
威靈頓	600,000,000	715,011,533	4.57	29.19	3	
CPR	480,000,000	633,045,986	18.00	40.20	1	
道富	500,000,000	588,982,056	11.16	22.11	4	
合計	2,360,000,000	2,855,982,429	11.33	26.43	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.12.18~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	447,419,311	-2.39	2.74	4	3.69
DWS	400,000,000	430,207,718	-5.27	0.98	5	
Nomura	400,000,000	459,413,814	1.25	6.08	2	
荷寶	300,000,000	351,160,326	0.91	2.80	3	
道富	300,000,000	366,478,764	4.01	6.44	1	
合計	1,800,000,000	2,054,679,933	-0.43	3.73	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.1.13~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	400,000,000	405,287,246	-0.57	-0.57	5	0.71
INSIGHT	400,000,000	405,931,597	-0.18	-0.18	2	
摩根	400,000,000	406,676,447	-0.32	-0.32	4	
PIMCO	400,000,000	406,900,702	-0.15	-0.15	1	
WESTERN	400,000,000	405,416,926	-0.26	-0.26	3	
合計	2,000,000,000	2,030,212,918	-0.30	-0.30	—	

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	110年截至11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~110.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	250,000,000	240,369,669	-3.96	-3.96	2	-3.75
Clearbridge	250,000,000	243,078,665	-2.22	-2.22	1	
Magellan	250,000,000	237,731,822	-5.95	-5.95	4	
RREEF	250,000,000	240,379,579	-4.35	-4.35	3	
合計	1,000,000,000	961,559,735	-4.12	-4.12	—	

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	110年截至11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (110.10.15~110.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	200,000,000	198,977,132	-0.51	-0.51	2	0.005/0.65
摩根	200,000,000	198,936,732	-0.53	-0.53	3	
Ninety One	200,000,000	199,195,500	-0.40	-0.40	1	
Schroders	200,000,000	197,782,039	-1.11	-1.11	4	
T. Rowe Price	200,000,000	195,992,381	-2.00	-2.00	5	
合計	1,000,000,000	990,883,784	-0.91	-0.91	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
富達	786,579,222	972,823,165	5.92	20.97	—	29.24

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.1.6~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
PIMCO	1,123,576,760	1,311,648,618	-6.06	19.65	2	16.47
盧米斯	798,763,197	955,599,609	-5.72	21.15	1	
合計	1,922,339,957	2,267,248,227	-5.92	20.32	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.2.6~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	756,337,413	1,362,172,688	12.38	80.10	—	81.94

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.17~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
景順	307,323,526	360,176,124	-1.59	21.94	—	22.81

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.3.6~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	255,588,950	401,400,564	14.66	50.11	3	48.61
道富	258,539,391	407,519,927	14.67	50.56	2	
瑞銀	256,994,133	403,891,835	14.80	50.08	4	
Nomura	257,549,840	408,245,228	14.68	51.15	1	
合計	1,028,672,314	1,621,057,554	14.70	50.48	—	

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 11 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.6.13~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	813,201,378	5.13	21.11	—	20.69

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	459,187,069	8.33	59.90	1	28.61
MFS	246,618,331	321,709,871	9.57	30.45	3	
威靈頓	503,548,464	711,764,708	8.59	41.35	2	
合計	1,037,336,468	1,492,661,648	8.72	43.89	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	831,675,807	6.93	17.37	—	14.56

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~110.11.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	748,626,629	16.96	18.54	2	13.41
AMP	126,937,100	158,298,643	20.76	24.71	1	
合計	737,823,282	906,925,272	17.61	19.66	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	158,943,687	2.25	2.25	1	0.01/1.85
摩根	594,592,070	607,771,222	2.22	2.22	2	
DWS	311,387,682	306,785,979	-1.48	-1.48	4	
柏瑞	254,823,294	257,401,705	1.01	1.01	3	
合計	1,316,251,021	1,330,902,593	1.11	1.11	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	150,000,000	225,515,492	11.87	58.90	4	58.85
DWS	150,000,000	226,876,768	11.99	60.00	1	
道富	150,000,000	226,902,018	11.57	59.94	2	
北美信託	150,000,000	226,989,511	12.04	59.93	3	
合計	600,000,000	906,283,789	11.86	59.69	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~110.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	334,418,538	-0.16	12.01	3	4.89/15.78
富達	300,000,000	349,490,572	-3.40	16.20	2	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	317,381,584	-0.16	7.38	4	
TCW	300,000,000	346,011,584	1.48	17.22	1	
合計	1,200,000,000	1,347,302,278	-0.61	13.23	—	

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11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~110.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	35,728,403	8.92	2.86	5	2.97/17.26
景順	80,000,000	107,477,671	14.89	38.65	2	
威靈頓	80,000,000	97,555,833	4.59	29.28	3	
CPR	80,000,000	109,777,316	18.20	40.39	1	
道富	80,000,000	92,336,093	11.15	21.92	4	
合計	360,000,000	442,875,316	11.96	27.45	—	

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。

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	110年截至11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~110.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	28,798,020	-4.01	-4.01	2	-3.75
ClearBridge	30,000,000	29,429,235	-1.90	-1.90	1	
Magellan	30,000,000	28,289,207	-5.70	-5.70	4	
RREEF	30,000,000	28,741,298	-4.20	-4.20	3	
合計	120,000,000	115,257,760	-3.95	-3.95	—	

(二)110年11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11月30日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	5.57%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

110年11月30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11月	-10,909,676,503	36,300,703,156	47,210,379,659

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
110年11月	-4,617,865,675	5,113,270,072	9,731,135,747

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11月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	156,315,040,452
現金支出	154,131,721,042
現金增(減)數	2,183,319,410

(二)舊制勞工退休基金

110年11月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	32,632,048,272
現金支出	32,631,451,181
現金增(減)數	597,091