

# 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<br>公債殖利率 | 台灣加權<br>股價指數 | MSCI 全球<br>股票指數 | Barclays<br>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<br>公債殖利率 | 台灣加權<br>股價指數 | MSCI 全球<br>股票指數 | Barclays<br>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<br>公債殖利率 | 台灣加權<br>股價指數 | MSCI 全球<br>股票指數 | Barclays<br>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<br>公債殖利率 | 台灣加權<br>股價指數 | MSCI 全球<br>股票指數 | Barclays<br>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<br>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<br>0.78%    |
|                             |      | 國內權益證券<br>及國外投資      | 381 億 5,314 萬元<br>9.51%   |
|                             | 委託經營 |                      | 1,578 億 1,494 萬元<br>9.66% |
|                             | 合 計  |                      | 2,022 億 9,423 萬元<br>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<br>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<br>0.63%   |
|                             |      | 國內權益證券<br>及國外投資  | 313 億 4,528 萬元<br>14.67% |
|                             | 委託經營 |                  | 353 億 5,973 萬元<br>7.69%  |
|                             | 合 計  |                  | 681 億 3,832 萬元<br>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(%)    |
|-----------------|--------------------------|---------------|
| <b>自行運用</b>     | <b>1,330,664,974,448</b> | <b>42.77</b>  |
| 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          |
| <b>委託經營</b>     | <b>1,780,752,780,781</b> | <b>57.23</b>  |
| 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         |
| <b>合 計</b>      | <b>3,111,417,755,229</b> | <b>100.00</b> |

## 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(%)    |
|-------------------|------------------------|---------------|
| <b>自行運用</b>       | <b>472,497,234,940</b> | <b>49.96</b>  |
| 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          |
| <b>委託經營</b>       | <b>473,191,643,936</b> | <b>50.04</b>  |
| 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          |
| <b>合 計</b>        | <b>945,688,878,876</b> | <b>100.00</b> |

### (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<br>名稱 | 委託金額           | 目前淨資產          | 110 年截至 11 月<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.9.27~110.11.30) |            |              |
|----------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|          |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>名稱 | 委託金額          | 目前淨資產          | 110 年截至 11 月<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(109.1.20~110.11.30) |            |              |
|----------|---------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|          |               |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 目標<br>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<br>名稱 | 委託金額           | 目前淨資產          | 110 年截至 11 月<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(110.7.16~110.11.30) |            |              |
|----------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|          |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>名稱 | 委託金額          | 目前淨資產          | 110 年截至 11 月<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(107.12.3~110.11.30) |            |              |
|----------|---------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|          |               |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108. 7. 15~110. 11. 30) |            |              |
|------|-------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------|--------------|
|      |                   |                   |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)                 | 委託經<br>營排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(109. 4. 20~110. 11. 30) |            |              |
|------|-------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------|--------------|
|      |                   |                   |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)                 | 委託經<br>營排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(109. 7. 20~110. 11. 30) |            |              |
|------|-------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------------|------------|--------------|
|      |                   |                   |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)                 | 委託經<br>營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(107.1.22~110.11.30) |            |              |
|------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|      |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(107.10.8~110.11.30) |            |              |
|------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|      |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.12.1~110.11.30) |            |              |
|------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|      |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.4.1~110.11.30) |        |              |
|------|---------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------|--------|--------------|
|      |               |               |                                | 投資報酬率<br>(%)                | 委託經營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(107.2.7~110.11.30) |        |              |
|------|----------------|----------------|--------------------------------|-----------------------------|--------|--------------|
|      |                |                |                                | 投資報酬率<br>(%)                | 委託經營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(107.10.24~110.11.30) |            |              |
|------|----------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------|------------|--------------|
|      |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)              | 委託經<br>營排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.5.24~110.11.30) |            |              |
|------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|      |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(110.5.13~110.11.30) |            |              |
|------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|      |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.1.28~110.11.30) |            |              |
|------|----------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|      |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(109.11.2~110.11.30) |            |              |
|------|---------------|---------------|--------------------------------|------------------------------|------------|--------------|
|      |               |               |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 委託經<br>營排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(109.05.04~110.11.30) |            |              |
|------|----------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------|------------|--------------|
|      |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)              | 委託經營<br>排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.4.1~110.11.30) |            |              |
|------|---------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------|------------|--------------|
|      |               |               |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)            | 委託經<br>營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(107.2.7~110.11.30) |            |              |
|------|----------------|----------------|--------------------------------|-----------------------------|------------|--------------|
|      |                |                |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)            | 委託經<br>營排名 | 目標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(110. 6. 7~110. 11. 30) |    |              |
|-------------|------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|----|--------------|
|             |                  |                  |                                | 投資報酬率<br>(%)                    | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 聯博          | 907, 613, 021    | 883, 230, 798    | -2. 69                         | -2. 69                          | 1  | -2. 58       |
| 富蘭克林<br>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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106. 1. 6~110. 11. 30) |    |              |
|-------|------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|----|--------------|
|       |                  |                  |                                | 投資報酬率<br>(%)                    | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106. 2. 6~110. 11. 30) |    |              |
|------|------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|----|--------------|
|      |                  |                  |                                | 投資報酬率<br>(%)                    | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.11.17~110.11.30) |    |              |
|------|-------------|-------------|--------------------------------|-------------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)              | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.12.4~110.11.30) |    |              |
|------|---------------|---------------|--------------------------------|------------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(107.8.27~110.11.30) |    |              |
|------|-------------|-------------|--------------------------------|------------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(110. 7. 1~110. 11. 30) |    |              |
|------|------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|----|--------------|
|      |                  |                  |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106. 3. 6~110. 11. 30) |    |              |
|----------------|------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|----|--------------|
|                |                  |                  |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106. 7. 31~110. 11. 30) |    |              |
|---------|---------------|---------------|--------------------------------|----------------------------------|----|--------------|
|         |               |               |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)                 | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(107.4.18~110.11.30) |    |              |
|------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                             | 投資報酬率<br>(%)                 | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.1.22~110.11.30) |    |              |
|------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                             | 投資報酬率<br>(%)                 | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.4.25~110.11.30) |    |              |
|---------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|--------------|
|         |               |               |                             | 投資報酬率<br>(%)                 | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(109.8.11~110.11.30) |    |          |
|-------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|----------|
|       |               |               |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(109.9.25~110.11.30) |    |          |
|----------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|----------|
|          |               |               |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(109.11.13~110.11.30) |    |          |
|------------|---------------|-------------|-----------------------------|-------------------------------|----|----------|
|            |               |             |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)              | 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(110.7.20~110.11.30) |    |                 |
|---------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|-----------------|
|         |               |               |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標/目標報酬<br>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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(110.8.24~110.11.30) |    |              |
|------|-------------|-------------|-----------------------------|------------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.6.22~110.11.30) |    |              |
|------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.7.25~110.11.30) |    |                 |
|------------------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|-----------------|
|                  |               |               |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標/目標<br>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<br>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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.1.23~110.11.30) |    |                 |
|--------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|-----------------|
|        |               |               |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標/目標<br>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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.12.18~110.11.30) |    |              |
|--------|---------------|---------------|-----------------------------|-------------------------------|----|--------------|
|        |               |               |                             | 投資報酬率<br>(%)                  | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(110.1.13~110.11.30) |    |              |
|---------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|--------------|
|         |               |               |                             | 投資報酬率<br>(%)                 | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(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<br>累積投資報酬率(%) | 委任迄今<br>(110.10.15~110.11.30) |    |                 |
|---------------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------------------|----|-----------------|
|               |               |             |                         | 投資報酬率(%)                      | 排名 | 指標/目標<br>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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.6.24~110.11.30) |    |                  |
|------|-------------|-------------|--------------------------------|------------------------------|----|------------------|
|      |             |             |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標<br>報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.1.6~110.11.30) |    |                  |
|-------|---------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------|----|------------------|
|       |               |               |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)            | 排名 | 指標<br>報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.2.6~110.11.30) |    |                  |
|------|-------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------|----|------------------|
|      |             |               |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)            | 排名 | 指標<br>報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.11.17~110.11.30) |    |                  |
|------|-------------|-------------|--------------------------------|-------------------------------|----|------------------|
|      |             |             |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)              | 排名 | 指標<br>報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.3.6~110.11.30) |    |                  |
|--------|---------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------|----|------------------|
|        |               |               |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)            | 排名 | 指標<br>報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(107.6.13~110.11.30) |    |                  |
|------|-------------|-------------|--------------------------------|------------------------------|----|------------------|
|      |             |             |                                | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標<br>報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.1.22~110.11.30) |    |              |
|------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標<br>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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.5.29~110.11.30) |    |                  |
|--------|-------------|-------------|-----------------------------|------------------------------|----|------------------|
|        |             |             |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標<br>報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.8.27~110.11.31) |    |              |
|----------|-------------|-------------|-----------------------------|------------------------------|----|--------------|
|          |             |             |                             | 投資<br>報酬率(%)                 | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| 信安<br>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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(110.7.20~110.11.30) |    |                 |
|---------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|-----------------|
|         |               |               |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標/目標<br>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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.6.22~110.11.30) |    |                  |
|------|-------------|-------------|-----------------------------|------------------------------|----|------------------|
|      |             |             |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標<br>報酬率<br>(%) |
| 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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(106.7.25~110.11.30) |    |                 |
|------------------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|----|-----------------|
|                  |               |               |                             | 投資<br>報酬率(%)                 | 排名 | 指標/目標<br>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<br>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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(108.1.23~110.11.30) |    |                 |
|--------|-------------|-------------|-----------------------------|------------------------------|----|-----------------|
|        |             |             |                             | 投資<br>報酬率<br>(%)             | 排名 | 指標/目標<br>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<br>累積投資報酬率<br>(%) | 委任迄今<br>(110.9.8~110.11.30) |    |                 |
|-------------|-------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|----|-----------------|
|             |             |             |                             | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標/目標<br>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        |