

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 10 月)績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
新制基金	-1.38%	0.46%	4.58%	-1.09%	5.82%
舊制基金	-1.35%				

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 10 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 6,600 億 931 萬元
109 年截至 10 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	56 億 4,067 萬元 0.91%
		國內權益證券 及國外投資	91 億 3,642 萬元 2.59%
	委託經營		-498 億 3,840 萬元 -3.45%
	合 計		-350 億 6,131 萬元 -1.38%

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 10 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 10 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,948 億 6,565 萬元
109 年截至 10 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	16 億 7,661 萬元 0.84%
		國內權益證券 及國外投資	138 億 3,985 萬元 6.41%
	委託經營		-270 億 4,447 萬元 -5.71%
	合 計		-115 億 2,801 萬元 -1.35%

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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（％）
自行運用	1,172,938,103,205	44.09
轉存金融機構	560,741,555,454	21.08
短期票券	36,959,946,073	1.39
公債、公司債、金融債券及特別股	198,672,709,902	7.47
股票及受益憑證投資（含期貨）	122,146,055,883	4.59
國外投資	254,417,835,893	9.56
固定收益	167,885,800,230	6.31
權益證券	43,915,483,161	1.65
另類投資	42,616,552,502	1.60
委託經營	1,487,071,201,873	55.91
國內委託經營	386,198,897,637	14.52
國外委託經營	1,100,872,304,236	41.39
固定收益	287,221,537,362	10.80
權益證券	582,321,301,572	21.89
另類投資	231,329,465,302	8.70
合 計	2,660,009,305,078	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	421,241,231,471	47.07
轉存金融機構	111,708,259,930	12.48
短期票券	29,659,474,394	3.32
公債、金融債券、公司債及證券化商品	56,393,312,987	6.30
貨幣基金	6,960,000,000	0.77
股票及受益憑證投資(含期貨)	92,182,610,209	10.31
國外投資	124,337,573,951	13.89
固定收益	61,531,831,644	6.88
權益證券	42,547,978,514	4.75
另類投資	20,257,763,793	2.26
委託經營	473,624,421,490	52.93
國內委託經營	117,932,314,093	13.18
國外委託經營	355,692,107,397	39.75
固定收益	111,603,539,668	12.47
權益證券	170,061,022,342	19.01
另類投資	74,027,545,387	8.27
合 計	894,865,652,961	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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	1,172,938,103,205	44.09
委 託 經 營	1,487,071,201,873	55.91

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	421,241,231,471	47.07
委 託 經 營	473,624,421,490	52.93

(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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,304,719,164,949	49.05
國 外 投 資	1,355,290,140,129	50.95

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	414,835,971,613	46.36
國 外 投 資	480,029,681,348	53.64

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 10 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	13.16

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 10 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	15.42

(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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	122,146,055,883	4.59

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	92,182,610,209	10.31

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	20,947,905,129	3.22	12.74	—	15.40/6.88

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	9,393,491,349	2.18	2.18	—	3.77/4.86

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	15,460,157,999	3.69	19.47	1	15.48/14.43
保德信	5,153,416,157	5,748,287,608	2.76	11.54	2	
合計	18,094,277,828	21,208,445,607	3.44	17.21	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	7,552,373,814	10.76	15.19	—	26.88/12.09

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	22,213,434,601	2.32	13.94	—	15.91/13.12

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	24,414,561,034	3.76	13.44	—	19.55/7.69

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	9,999,688,622	24.76	24.76	1	18.39/22.04
滙豐中華	10,927,481,593	13,253,007,880	21.28	21.28	2	
合計	18,942,353,094	23,252,696,502	22.76	22.76	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,057,257,704	8,918,958,136	-1.53	-1.53	2	2.99/1.77
統一	12,294,643,442	12,173,986,672	-0.98	-0.98	1	
合計	21,351,901,146	21,092,944,808	-1.21	-1.21	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,252,099	7,050,900,900	3.08	57.33	1	22.93/21.09
復華	6,481,866,342	8,750,310,510	2.10	35.00	2	
合計	11,608,118,441	15,801,211,410	2.36	42.46	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	9,917,984,395	7.38	41.49	1	12.51/26.58
復華	10,038,542,112	12,522,822,540	7.82	25.99	3	
群益	6,918,664,544	8,825,052,656	3.40	27.55	2	
滙豐中華	4,506,530,255	5,462,813,417	8.65	24.13	4	
合計	28,473,334,502	36,728,673,008	6.74	28.88	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	10,916,367,831	3.06	20.67	1	14.23/13.96
復華	8,967,102,893	9,823,834,226	0.56	9.55	2	
合計	18,013,877,886	20,740,202,057	1.86	15.13	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	10,537,321,203	9.67	32.80	1	19.29/13.02
群益	8,622,603,994	10,027,777,931	-0.70	16.30	2	
合計	16,557,277,720	20,565,099,134	4.36	24.21	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	7,206,311,311	1.95	23.58	2	18.81/23.35
統一	6,000,000,000	7,530,269,065	7.63	28.92	1	
復華	6,000,000,000	7,110,392,682	2.08	21.15	3	
滙豐中華	6,000,000,000	7,108,767,375	1.98	20.98	4	
安聯	6,000,000,000	7,074,387,174	1.23	20.16	5	
合計	30,000,000,000	36,030,127,607	2.97	22.95	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	9,741,363,886	2.86	17.56	3	17.91/10.02
復華	3,651,168,229	4,577,202,750	5.10	25.36	1	
安聯	2,473,766,298	3,005,279,449	6.53	20.25	2	
合計	14,410,980,611	17,323,846,085	4.06	19.91	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,718,613,311	-0.33	0.52	7	20.59/16.82
安聯	5,000,000,000	6,821,195,251	7.20	39.60	1	
保德信	5,000,000,000	5,764,388,393	0.45	14.17	5	
國泰	4,500,000,000	5,245,572,991	16.32	15.72	4	
復華	5,000,000,000	6,309,749,414	2.54	26.25	2	
群益	4,750,000,000	5,332,309,810	3.40	12.91	6	
滙豐中華	5,000,000,000	6,056,436,570	4.94	22.42	3	
合計	33,750,000,000	40,248,265,740	4.74	18.60	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	5,752,242,979	7.61	43.68	2	28.35/41.08
安聯	4,000,000,000	5,683,089,643	6.18	40.44	4	
保德信	4,000,000,000	5,599,250,007	6.66	37.38	6	
統一	4,000,000,000	5,796,245,159	13.31	46.08	1	
國泰	4,000,000,000	5,801,353,521	9.96	42.64	3	
復華	4,000,000,000	5,602,929,098	6.24	38.24	5	
群益	4,000,000,000	5,481,249,271	4.84	36.14	7	
合計	28,000,000,000	39,716,359,678	7.82	40.66	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	7,003,283,089	7.25	21.99	5	21.71/9.04
施罗德	6,000,000,000	6,840,834,016	5.21	18.01	6	
統一	6,000,000,000	7,042,719,810	6.19	22.12	4	
野村	6,000,000,000	7,149,463,960	6.09	27.63	1	
國泰	6,000,000,000	7,225,827,254	11.71	23.01	3	
復華	6,000,000,000	7,002,122,580	6.29	23.61	2	
群益	6,000,000,000	6,576,174,167	0.30	13.90	7	
合計	42,000,000,000	48,840,424,876	6.14	21.49	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	7,261,989,038	6.35	21.89	1	25.85/11.13
統一	6,491,384,983	7,812,294,220	3.02	20.35	2	
合計	12,449,319,135	15,074,283,258	4.60	21.09	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	5,684,367,652	8,793,266,506	9.16	54.69	—	34.81/57.63

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	19,272,822,959	21,436,140,805	11.22	11.22	—	14.14/3.08

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,679,953	7,052,013,384	3.08	57.34	1	22.93/21.09
復華	12,007,032,629	16,223,577,360	2.07	35.12	2	
合計	17,133,712,582	23,275,590,744	2.23	39.85	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	9,742,687,730	2.87	17.57	3	17.91/10.02
復華	3,651,419,951	4,577,699,681	5.10	25.37	1	
安聯	2,474,008,140	3,005,702,045	6.53	20.26	2	
合計	14,412,213,240	17,326,089,456	4.06	19.92	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,718,861,460	-0.33	0.53	7	20.59/16.82
安聯	5,000,000,000	6,821,688,834	7.20	39.61	1	
保德信	5,000,000,000	5,764,764,555	0.45	14.18	5	
國泰	4,500,000,000	5,245,834,627	16.32	15.72	4	
復華	5,000,000,000	6,310,164,037	2.54	26.26	2	
群益	4,750,000,000	5,332,813,524	3.40	12.92	6	
匯豐中華	5,000,000,000	6,056,960,190	4.94	22.43	3	
合計	33,750,000,000	40,251,087,227	4.74	18.61	—	

(二) 109 年 10 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	793,101,125	895,173,403	5.83	12.87	2	13.71
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	846,642,801	5.46	13.73	1	
合計	1,537,506,788	1,741,816,204	5.65	13.29	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,319,586,290	1,557,985,756	6.81	21.99	—	19.39

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,331,215,482	-1.08	37.61	1	35.80
摩根	802,177,668	1,096,150,267	-1.01	36.65	2	
合計	1,769,526,261	2,427,365,749	-1.05	37.18	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	602,611,653	-1.55	3.54	—	10.76

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	624,555,903	-0.90	16.63	2	15.70
道富	728,826,441	851,208,857	-1.02	16.79	1	
合計	1,264,315,729	1,475,764,760	-0.97	16.72	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	820,213,740	-1.53	8.32	—	9.20

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	512,180,574	659,063,401	-13.97	26.11	1	24.77
貝萊德	516,301,910	661,664,058	-14.08	25.71	2	
合計	1,028,482,484	1,320,727,459	-14.03	25.91	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	1,401,936,411	1,509,279,692	-16.51	13.23	1	-1.74
景順	1,164,104,927	1,157,204,981	-21.33	1.12	2	
合計	2,566,041,338	2,666,484,673	-18.70	7.46	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354,453,121	394,454,695	-1.54	8.52	2	16.27
Pictet	454,291,634	528,483,941	2.29	16.33	1	
合計	808,744,755	922,938,636	0.43	12.46	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	823,397,961	-7.19	3.29	2	3.35
貝萊德	794,293,722	819,636,650	-7.19	3.32	1	
合計	1,592,525,570	1,643,034,611	-7.19	3.31	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	856,315,337	1,087,581,485	4.41	28.97	1	3.00
MFS	603,318,800	604,717,948	-13.17	0.23	3	
威靈頓	731,647,315	803,654,055	-8.80	10.60	2	
合計	2,191,281,452	2,495,953,488	-4.81	14.57	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	586,338,464	672,884,522	8.26	16.28	1	12.51
貝萊德	687,231,657	757,191,523	5.94	13.35	3	
盧米斯	692,703,100	771,670,686	7.42	14.70	2	
合計	1,966,273,221	2,201,746,731	7.18	14.75	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,296,617,127	1,283,296,045	-0.82	-0.82	1	-0.77
LGIM	1,295,083,447	1,281,351,801	-0.85	-0.85	3	
Geode	1,295,075,832	1,281,396,212	-0.85	-0.85	2	
合計	3,886,776,406	3,846,044,058	-0.84	-0.84	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,426,860,289	-0.74	-0.74	2	0.15
RREEF	926,848,763	928,964,748	0.23	0.23	1	
合計	2,364,369,281	2,355,825,037	-0.36	-0.36	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
NNIP	150,000,000	168,732,504	2.52	15.74	3	26.33
Brandywine	550,000,000	617,631,758	1.01	23.99	2	
盧米斯	300,000,000	362,227,234	3.11	24.09	1	
合計	1,000,000,000	1,148,591,496	1.87	21.04	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	370,000,000	420,078,122	5.00	13.28	4	7.09/28.53
摩根	1,100,000,000	1,273,955,588	-1.92	27.72	1	
DWS	600,000,000	687,281,997	-1.84	18.11	2	
柏瑞	600,000,000	682,143,258	-2.51	15.81	3	
合計	2,670,000,000	3,063,458,965	-1.14	18.69	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	622,009,623	-1.20	26.51	1	26.21
北美信託	200,000,000	246,715,000	-7.86	8.00	2	
合計	700,000,000	868,724,623	-3.68	18.23	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	350,000,000	396,050,940	-5.19	23.33	4	23.26
DWS	400,000,000	450,537,444	-4.99	23.59	3	
道富	400,000,000	451,200,156	-4.79	23.82	2	
北美信託	400,000,000	451,657,343	-4.86	23.92	1	
合計	1,550,000,000	1,749,445,883	-4.95	23.68	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	435,956,771	3.55	9.14	3	4.85/13.03
富達	900,000,000	990,353,184	-0.10	12.22	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	422,104,494	0.46	6.11	4	
TCW	800,000,000	860,809,211	1.53	11.22	2	
合計	2,500,000,000	2,709,223,660	1.58	9.99	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Nomura	300,000,000	253,724,560	-10.92	-12.21	5	2.79/11.66
景順	400,000,000	412,936,294	-2.16	6.81	2	
威靈頓	500,000,000	535,634,846	-3.28	12.22	1	
CPR	400,000,000	413,330,226	-2.11	5.78	3	
道富	500,000,000	489,196,340	-11.54	1.43	4	
合計	2,100,000,000	2,104,822,266	-5.95	2.77	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	300,000,000	307,899,184	-10.52	-10.03	3	-10.46
DWS	300,000,000	313,390,164	-6.97	-6.41	1	
Nomura	300,000,000	307,934,423	-10.62	-9.88	2	
荷寶	300,000,000	301,103,042	-13.31	-11.85	5	
道富	300,000,000	307,458,043	-11.63	-10.70	4	
合計	1,500,000,000	1,537,784,856	-10.62	-9.78	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	928,835,178	-0.68	4.77	—	8.57

97-1 全球增值債券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,340,049,352	6.87	22.25	2	19.39
盧米斯	798,763,197	968,668,130	8.65	22.81	1	
合計	1,922,339,957	2,308,717,482	7.66	22.52	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,041,109,034	-1.09	37.65	—	35.80

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	306,004,537	-1.57	3.60	—	10.76

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	286,951,027	-14.21	7.31	4	6.44
道富	258,539,391	291,606,671	-14.04	7.74	2	
瑞銀	256,994,133	288,877,222	-14.37	7.34	3	
Nomura	257,549,840	292,234,832	-13.81	8.20	1	
合計	1,028,672,314	1,159,669,752	-14.11	7.65	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	694,554,870	-7.01	3.44	—	3.05

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	370,256,042	4.39	28.93	1	3.00
MFS	246,618,331	247,433,171	-13.14	0.33	3	
威靈頓	503,548,464	557,193,395	-8.78	10.65	2	
合計	1,037,336,468	1,174,882,608	-6.04	13.26	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	692,745,730	-11.45	-2.23	—	-5.66

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	555,990,332	-16.17	-11.96	2	-18.37
AMP	126,937,100	114,509,474	-14.21	-9.79	1	
合計	737,823,282	670,499,806	-15.77	-11.53	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	136,403,750	4.97	13.31	4	7.09/28.53
摩根	450,000,000	508,097,029	-1.99	28.12	1	
DWS	250,000,000	277,825,825	-1.82	18.01	2	
柏瑞	200,000,000	227,161,157	-2.44	16.08	3	
合計	1,020,000,000	1,149,487,761	-1.26	18.34	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	174,614,326	-5.20	23.04	4	23.26
DWS	150,000,000	175,458,075	-4.97	23.74	2	
道富	150,000,000	175,867,276	-4.85	23.97	1	
北美信託	150,000,000	175,607,177	-4.86	23.73	3	
合計	600,000,000	701,546,854	-4.97	23.62	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	326,151,592	3.53	9.24	3	4.85/13.01
富達	300,000,000	336,888,307	-0.28	12.01	2	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	313,731,567	0.37	6.15	4	
TCW	300,000,000	332,422,034	2.86	12.62	1	
合計	1,200,000,000	1,309,193,500	1.59	10.03	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	30,488,972	-10.81	-12.22	5	2.79/11.66
景順	80,000,000	82,508,271	-2.43	6.44	2	
威靈頓	80,000,000	84,697,667	-3.24	12.24	1	
CPR	80,000,000	82,661,023	-2.09	5.71	3	
道富	80,000,000	76,691,709	-11.51	1.26	4	
合計	360,000,000	357,047,642	-5.88	2.75	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)109 年 10 月被提前收回之國外委外投資帳戶

新制勞工退休基金：105-1 亞太混合指數增值股票型受託機構—領航，提前收回之原因係領航帳戶長期績效不彰及配合該公司亞洲業務異動。

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 10 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	4.66%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109 年 10 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

七、勞工退休基金財務收支表

(一)新制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
109 年 10 月	-25,329,126,896	9,678,545,656	35,007,672,552

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 10 月	-10,889,364,838	3,692,383,190	14,581,748,028

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 10 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	210,205,336,270
基金支出	195,634,783,674
現金增(減)數	14,570,552,596

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

109 年 10 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	24,219,357,235
基金支出	24,219,477,615
現金增(減)數	-120,380

註：本表採現金基礎。