

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 11 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	4.23%	0.45%	14.38%	11.10%	7.75%
舊制基金	5.41%				

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 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 6,884 億 9,294 萬元
109 年截至 11 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	61 億 8,430 萬元 0.90%
		國內權益證券 及國外投資	304 億 7,290 萬元 8.59%
	委託經營		714 億 2,371 萬元 4.93%
	合 計		1,080 億 8,091 萬元 4.23%

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 11 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,948 億 2,925 萬元
109 年截至 11 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	18 億 622 萬元 0.83%
		國內權益證券 及國外投資	340 億 2,605 萬元 15.76%
	委託經營		103 億 140 萬元 2.17%
	合 計		461 億 3,367 萬元 5.41%

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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	1,187,343,508,731	44.16
轉存金融機構	582,334,067,087	21.66
短期票券	36,315,382,903	1.35
公債、公司債、金融債券及特別股	197,366,991,858	7.34
股票及受益憑證投資（含期貨）	119,710,970,415	4.45
國外投資	251,616,096,468	9.36
固定收益	166,794,075,675	6.20
權益證券	43,789,942,028	1.63
另類投資	41,032,078,765	1.53
委託經營	1,501,149,428,174	55.84
國內委託經營	388,626,273,078	14.46
國外委託經營	1,112,523,155,096	41.38
固定收益	287,285,356,060	10.69
權益證券	593,148,561,308	22.06
另類投資	232,089,237,728	8.63
合 計	2,688,492,936,905	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	422,743,633,055	47.24
轉存金融機構	111,295,844,437	12.44
短期票券	27,930,449,632	3.12
公債、金融債券、公司債及證券化商品	55,281,384,371	6.18
貨幣基金	9,060,000,000	1.01
股票及受益憑證投資(含期貨)	94,170,362,481	10.52
國外投資	125,005,592,134	13.97
固定收益	61,673,254,114	6.89
權益證券	42,692,603,514	4.77
另類投資	20,639,734,506	2.31
委託經營	472,085,616,413	52.76
國內委託經營	115,184,443,315	12.88
國外委託經營	356,901,173,098	39.88
固定收益	109,841,028,046	12.27
權益證券	172,876,053,887	19.32
另類投資	74,184,091,165	8.29
合 計	894,829,249,468	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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	1,187,343,508,731	44.16
委 託 經 營	1,501,149,428,174	55.84

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	422,743,633,055	47.24
委 託 經 營	472,085,616,413	52.76

(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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,324,353,685,341	49.26
國 外 投 資	1,364,139,251,564	50.74

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	412,922,484,236	46.15
國 外 投 資	481,906,765,232	53.85

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 11 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	24.06

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 11 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	28.01

(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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	119,710,970,415	4.45

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	94,170,362,481	10.52

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	22,100,421,644	8.90	18.94	—	26.22/7.39

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	9,900,664,060	7.70	7.70	—	13.50/5.37

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	16,091,329,683	7.93	24.35	1	26.31/14.94
保德信	5,153,416,157	6,112,478,083	9.27	18.61	2	
合計	18,094,277,828	22,203,807,766	8.29	22.71	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	8,352,092,580	22.48	27.39	—	38.78/12.60

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	24,414,299,580	12.46	25.23	—	26.78/24.90

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託 經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	25,801,777,703	9.66	19.89	—	30.76/8.20

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	10,882,180,374	35.77	35.77	1	29.50/33.49
滙豐中華	10,927,481,593	14,383,462,231	31.63	31.63	2	
合計	18,942,353,094	25,265,642,605	33.38	33.38	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,057,257,704	9,391,112,489	3.69	3.69	2	12.65/2.28
統一	12,294,643,442	12,997,758,161	5.72	5.72	1	
合計	21,351,901,146	22,388,870,650	4.86	4.86	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,252,099	7,871,875,471	15.08	75.65	1	34.46/21.60
復華	6,481,866,342	8,994,982,105	4.96	38.77	2	
合計	11,608,118,441	16,866,857,576	9.26	52.07	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	11,008,752,117	19.19	57.05	1	23.07/38.46
復華	10,038,542,112	13,808,469,566	18.89	38.93	3	
群益	6,918,664,544	9,681,219,133	13.44	39.93	2	
滙豐中華	4,506,530,255	5,925,935,903	17.86	34.65	4	
合計	28,473,334,502	40,424,376,719	17.48	41.85	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	12,234,128,737	15.51	35.23	1	24.94/14.47
復華	8,967,102,893	10,619,677,949	8.71	18.43	2	
合計	18,013,877,886	22,853,806,686	12.24	26.87	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	11,021,594,711	14.71	38.90	1	30.48/13.53
群益	8,622,603,994	10,811,647,541	7.06	25.39	2	
合計	16,557,277,720	21,833,242,252	10.79	31.86	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	7,833,560,616	10.82	34.34	2	29.95/34.57
統一	6,000,000,000	8,210,674,325	17.36	40.57	1	
復華	6,000,000,000	7,761,765,131	11.43	32.25	3	
滙豐中華	6,000,000,000	7,729,343,341	10.88	31.54	4	
安聯	6,000,000,000	7,713,140,162	10.37	31.01	5	
合計	30,000,000,000	39,248,483,575	12.17	33.93	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	10,920,402,564	15.31	31.79	2	28.96/10.53
復華	3,651,168,229	4,895,083,918	12.40	34.07	1	
安聯	2,473,766,298	3,182,733,385	12.82	27.36	3	
合計	14,410,980,611	18,998,219,867	14.12	31.50	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	5,080,703,613	7.32	8.24	7	31.90/17.34
安聯	5,000,000,000	7,209,469,354	13.30	47.54	1	
保德信	5,000,000,000	6,112,681,725	6.52	21.07	6	
國泰	4,500,000,000	5,789,122,338	28.37	27.71	4	
復華	5,000,000,000	6,702,200,120	8.92	34.10	2	
群益	4,750,000,000	5,753,606,701	11.56	21.83	5	
滙豐中華	5,000,000,000	6,340,578,537	9.86	28.16	3	
合計	33,750,000,000	42,988,362,388	11.87	26.68	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	6,252,527,039	16.97	56.18	2	40.38/54.20
安聯	4,000,000,000	6,227,557,029	16.35	53.89	4	
保德信	4,000,000,000	6,085,312,189	15.92	49.30	6	
統一	4,000,000,000	6,353,170,455	24.20	60.11	1	
國泰	4,000,000,000	6,318,645,010	19.77	55.36	3	
復華	4,000,000,000	6,151,011,387	16.63	51.76	5	
群益	4,000,000,000	5,998,898,864	14.74	48.99	7	
合計	28,000,000,000	43,387,121,973	17.79	53.66	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	7,417,939,232	13.60	29.21	5	33.12/9.56
施罗德	6,000,000,000	7,250,358,688	11.51	25.08	6	
統一	6,000,000,000	7,485,386,809	12.86	29.80	4	
野村	6,000,000,000	7,660,408,518	13.67	36.75	1	
國泰	6,000,000,000	7,698,738,434	19.02	31.06	3	
復華	6,000,000,000	7,431,654,408	12.81	31.19	2	
群益	6,000,000,000	7,081,477,361	8.00	22.66	7	
合計	42,000,000,000	52,025,963,450	13.07	29.41	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	7,919,626,734	15.98	32.93	1	37.65/11.64
統一	6,491,384,983	8,355,125,058	10.18	28.71	2	
合計	12,449,319,135	16,274,751,792	12.93	30.73	—	

國內 101 年第一次委託經營(相對報酬)(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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	5,685,000,000	6,179,909,355	8.71	8.71	—	9.38/9.38

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	19,272,822,959	22,961,394,957	19.14	19.14	—	24.84/3.59

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,679,953	7,873,019,233	15.09	75.66	1	34.46/21.60
復華	12,007,032,629	16,671,573,858	4.89	38.85	2	
合計	17,133,712,582	24,544,593,091	7.80	47.47	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	10,921,762,659	15.32	31.80	2	28.96/10.53
復華	3,651,419,951	4,895,597,566	12.40	34.07	1	
安聯	2,474,008,140	3,183,169,810	12.82	27.36	3	
合計	14,412,213,240	19,000,530,035	14.12	31.50	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	5,080,966,460	7.32	8.25	7	31.90/17.34
安聯	5,000,000,000	7,209,982,083	13.31	47.55	1	
保德信	5,000,000,000	6,113,089,973	6.52	21.08	6	
國泰	4,500,000,000	5,789,402,764	28.37	27.72	4	
復華	5,000,000,000	6,702,634,668	8.92	34.11	2	
群益	4,750,000,000	5,754,165,043	11.57	21.84	5	
匯豐中華	5,000,000,000	6,341,117,831	9.86	28.18	3	
合計	33,750,000,000	42,991,358,822	11.88	26.69	—	

(二) 109 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 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	793,101,125	914,193,177	8.08	15.27	2	15.76
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	870,805,927	8.47	16.98	1	
合計	1,537,506,788	1,784,999,104	8.27	16.10	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,319,586,290	1,594,122,946	9.28	24.82	—	21.55

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,485,279,723	10.37	53.54	2	52.54
摩根	802,177,668	1,232,968,501	11.34	53.70	1	
合計	1,769,526,261	2,718,248,224	10.81	53.61	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	678,739,362	10.89	16.62	—	20.83

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	701,654,341	11.33	31.03	2	29.96
道富	728,826,441	956,993,592	11.28	31.31	1	
合計	1,264,315,729	1,658,647,933	11.30	31.19	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	890,953,999	6.97	17.66	—	19.81

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	109 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	512,180,574	765,052,401	-0.13	46.39	1	44.91
貝萊德	516,301,910	768,276,725	-0.24	45.96	2	
合計	1,028,482,484	1,533,329,126	-0.19	46.17	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 3. 6~109. 11. 30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	1, 401, 936, 411	1, 670, 995, 921	-7. 57	25. 36	1	10. 97
景順	1, 164, 104, 927	1, 269, 403, 809	-13. 70	10. 93	2	
合計	2, 566, 041, 338	2, 940, 399, 730	-10. 35	18. 50	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 7. 31~109. 11. 30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354, 453, 121	410, 430, 167	2. 44	12. 92	2	20. 36
Pictet	534, 291, 634	628, 959, 810	6. 20	20. 78	1	
合計	888, 744, 755	1, 039, 389, 977	4. 37	16. 87	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 4. 18~109. 11. 30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798, 231, 848	887, 543, 317	0. 04	11. 34	2	11. 11
貝萊德	794, 293, 722	883, 383, 184	0. 03	11. 36	1	
合計	1, 592, 525, 570	1, 770, 926, 501	0. 04	11. 35	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	856,315,337	1,191,485,624	14.39	41.29	1	15.71
MFS	603,318,800	686,817,481	-1.38	13.84	3	
威靈頓	731,647,315	908,909,248	3.15	25.08	2	
合計	2,191,281,452	2,787,212,353	6.30	27.93	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	586,338,464	705,019,902	13.43	21.83	1	15.68
貝萊德	687,231,657	780,123,224	9.15	16.79	3	
盧米斯	692,703,100	798,908,340	11.21	18.75	2	
合計	1,966,273,221	2,284,051,466	11.18	19.04	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,396,617,127	1,515,687,284	9.33	9.33	1	9.26
LGIM	1,395,083,447	1,512,947,216	9.25	9.25	2	
Geode	1,395,075,832	1,512,850,881	9.24	9.24	3	
合計	4,186,776,406	4,541,485,381	9.27	9.27	—	

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	109 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,533,692,473	6.69	6.69	2	9.41
RREEF	926,848,763	1,006,668,767	8.61	8.61	1	
合計	2,364,369,281	2,540,361,240	7.44	7.44	—	

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	109 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	641,176,083	652,888,837	1.83	1.83	1	1.23
盧米斯	371,104,127	375,958,865	1.31	1.31	2	
合計	1,012,280,210	1,028,847,702	1.64	1.64	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	370,000,000	448,140,014	12.01	20.85	4	7.11/28.96
摩根	1,100,000,000	1,378,756,135	6.14	38.23	1	
DWS	600,000,000	727,350,739	3.88	24.99	2	
柏瑞	600,000,000	731,249,692	4.51	24.14	3	
合計	2,670,000,000	3,285,496,580	6.02	27.30	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	678,057,061	7.71	37.90	1	37.85
北美信託	200,000,000	269,695,801	0.73	18.06	2	
合計	700,000,000	947,752,862	5.08	28.99	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	350,000,000	438,261,555	4.92	36.48	4	36.44
DWS	400,000,000	499,322,857	5.30	36.97	3	
道富	400,000,000	500,787,138	5.68	37.43	1	
北美信託	400,000,000	499,957,514	5.32	37.17	2	
合計	1,550,000,000	1,938,329,064	5.31	37.03	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	443,516,887	5.34	11.03	3	4.85/13.24
富達	900,000,000	1,030,901,158	3.99	16.81	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	425,499,624	1.27	6.97	4	
TCW	800,000,000	872,516,738	2.91	12.74	2	
合計	2,500,000,000	2,772,434,407	3.95	12.55	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Nomura	300,000,000	268,114,535	-5.87	-7.23	5	2.81/12.09
景順	400,000,000	444,773,395	5.39	15.04	2	
威靈頓	500,000,000	575,686,174	3.96	20.61	1	
CPR	400,000,000	445,499,168	5.51	14.01	3	
道富	500,000,000	519,267,282	-6.11	7.66	4	
合計	2,100,000,000	2,253,340,554	0.69	10.02	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	300,000,000	337,665,706	-1.87	-1.34	2	-3.43
DWS	300,000,000	338,607,526	0.52	1.12	1	
Nomura	300,000,000	335,288,784	-2.68	-1.88	3	
荷寶	300,000,000	327,508,929	-5.71	-4.12	5	
道富	300,000,000	331,808,746	-4.64	-3.63	4	
合計	1,500,000,000	1,670,879,691	-2.88	-1.97	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	989,813,907	5.84	11.64	—	16.69

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,370,887,067	9.33	25.06	2	21.55
盧米斯	798,763,197	995,480,857	11.66	26.21	1	
合計	1,922,339,957	2,366,367,924	10.35	25.58	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,161,503,410	10.35	53.57	—	52.54

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	344,782,411	10.91	16.72	—	20.83

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	333,277,704	-0.36	24.64	3	23.62
道富	258,539,391	338,502,613	-0.22	25.07	2	
瑞銀	256,994,133	335,093,091	-0.67	24.51	4	
Nomura	257,549,840	338,986,560	-0.02	25.51	1	
合計	1,028,672,314	1,345,859,968	-0.32	24.93	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	748,452,504	0.20	11.47	—	10.78

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	405,645,957	14.37	41.26	1	15.71
MFS	246,618,331	281,031,609	-1.34	13.95	3	
威靈頓	503,548,464	630,208,535	3.17	25.15	2	
合計	1,037,336,468	1,316,886,101	5.32	26.95	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	771,926,125	-1.33	8.94	—	3.06

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	618,512,906	-6.74	-2.06	2	-7.60
AMP	126,937,100	125,854,194	-5.72	-0.85	1	
合計	737,823,282	744,367,100	-6.49	-1.79	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	145,636,722	12.08	20.98	4	7.11/28.96
摩根	450,000,000	549,989,710	6.09	38.69	1	
DWS	250,000,000	294,017,583	3.90	24.89	2	
柏瑞	200,000,000	243,513,713	4.58	24.43	3	
合計	1,020,000,000	1,233,157,728	5.93	26.95	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	193,394,067	5.00	36.27	4	36.44
DWS	150,000,000	194,484,001	5.34	37.16	2	
道富	150,000,000	195,183,392	5.60	37.58	1	
北美信託	150,000,000	194,377,085	5.31	36.95	3	
合計	600,000,000	777,438,545	5.31	36.99	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	331,842,467	5.33	11.14	3	4.85/13.22
富達	300,000,000	352,877,770	4.45	17.33	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	316,258,690	1.17	7.00	4	
TCW	300,000,000	337,586,575	4.45	14.36	2	
合計	1,200,000,000	1,338,565,502	3.87	12.50	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	32,199,066	-5.81	-7.30	5	2.81/12.09
景順	80,000,000	88,859,210	5.08	14.63	2	
威靈頓	80,000,000	91,047,700	4.02	20.65	1	
CPR	80,000,000	89,109,149	5.55	13.96	3	
道富	80,000,000	81,410,732	-6.07	7.50	4	
合計	360,000,000	382,625,857	0.87	10.12	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)109 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)

109 年 11 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	4.70%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109 年 11 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

七、勞工退休基金財務收支表

(一)新制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
109 年 11 月	143,183,064,661	149,375,797,553	6,192,732,892

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 11 月	57,661,688,994	58,235,688,192	573,999,198

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 11 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	154,227,896,714
基金支出	134,700,662,614
現金增(減)數	19,527,234,100

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

109 年 11 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	28,578,400,519
基金支出	28,578,102,407
現金增(減)數	298,112

註：本表採現金基礎。