勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

（一）115 年截至 9 月底績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	臺灣 10 年期公債殖利率	臺灣加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	30.43%	44.16%	1.65%	65.52%	13.03%	-2.67%

註 1：股、債指數係依據勞動部 111 年 4 月 29 日勞動福 4 字第 1110145465 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(114 年)績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	臺灣 10 年期公債殖利率	臺灣加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	15.60%	22.53%	1.47%	25.74%	22.34%	8.17%

（三）近三年(112～114 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	臺灣 10 年期公債殖利率	臺灣加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	14.91%	19.00%	1.40%	27.01%	20.65%	3.98%

（四）近五年(110～114 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	臺灣 10 年期公債殖利率	臺灣加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	10.28%	12.12%	1.17%	14.48%	11.19%	-2.15%

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

115年9月底止基金規模與收益情形		
基金運用規模		6兆622億2,458萬元
115年截至9月底止 運用收益數	自行運用	4,920億8,381萬元
	委託經營	1兆2,123億3,326萬元
	合　　計(收益率)	1兆7,044億1,707萬元 (30.43%)

2.舊制勞工退休基金

115年9月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1兆2,116億4,991萬元
115年截至9月底止 運用收益數	自行運用	1,943億3,897萬元
	委託經營	2,168億8,092萬元
	合　　計(收益率)	4,112億1,989萬元 (44.16%)

(二)資產配置

1.新制勞工退休基金

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	餘　　額	占基金運用比率（％）
自行運用	**2,090,718,477,384**	**34.49**
轉存金融機構	480,955,069,705	7.94
短期票券	166,125,873,410	2.74
公債、公司債、金融債券及特別股	254,757,733,505	4.20
股票及受益憑證投資（含期貨）	321,207,667,230	5.30
國外投資	867,672,133,534	14.31
固定收益	735,823,287,864	12.14
權益證券	85,685,852,046	1.41
另類投資	46,162,993,624	0.76
委託經營	**3,971,506,101,081**	**65.51**
國內委託經營	1,214,663,207,956	20.04
國外委託經營	2,756,842,893,125	45.47
固定收益	598,497,428,039	9.87
權益證券	1,598,079,466,946	26.36
另類投資	560,265,998,140	9.24
合　　計	**6,062,224,578,465**	**100.00**

2.舊制勞工退休基金

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	餘　　額	占基金運用比率(％)
自行運用	**567,853,249,023**	46.87
轉存金融機構	269,626,584,164	22.25
短期票券	89,433,896,635	7.38
公債、金融債券、公司債及證券化商品	83,977,897,436	6.93
股票及受益憑證投資(含期貨)	77,420,571,161	6.39
國外投資	47,394,299,627	3.92
固定收益	26,767,513,912	2.21
權益證券	20,626,785,715	1.71
另類投資	0	0.00
委託經營	**643,796,659,682**	53.13
國內委託經營	182,319,235,179	15.05
國外委託經營	461,477,424,503	38.08
固定收益	109,563,625,929	9.04
權益證券	239,955,983,436	19.80
另類投資	111,957,815,138	9.24
合　　計	**1,211,649,908,705**	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

1.新制勞工退休基金

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（％）
自行運用	2,090,718,477,384	34.49
委託經營	3,971,506,101,081	65.51

2.舊制勞工退休基金

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（％）
自行運用	567,853,249,023	46.87
委託經營	643,796,659,682	53.13

(四)基金國內投資與國外投資比率

1.新制勞工退休基金

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
國內投資	2,437,709,551,806	40.22
國外投資	3,624,515,026,659	59.78

2.舊制勞工退休基金

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	占基金運用比率（%）
國內投資	702,778,184,575	58.00
國外投資	508,871,724,130	42.00

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

115 年截至 9 月底

項　　目	收益率（%）
國內權益證券	149.41

2.舊制勞工退休基金

115 年截至 9 月底

項　　目	收益率（%）
國內權益證券	172.20

(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

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	比　　率（%）
國內權益證券	321,207,667,230	5.30

2.舊制勞工退休基金

115 年 9 月 30 日　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額	比　　率（%）
國內權益證券	77,420,571,161	6.39

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 6)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（114.9.27~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
野村	53,037,175,831	132,523,656,001	109.58	149.87	—	6.31

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 300 個基本點為基準。

97 年第一次委託經營(續約 5)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.1.30~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
野村	6,829,066,771	30,073,929,269	110.29	340.38	—	22.09

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 250 個基本點為基準。

98 年第一次委託經營(續約 5)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（113.7.16~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
野村	25,455,695,879	73,795,014,971	105.01	189.90	1	12.93
玉山	7,430,070,832	15,596,544,564	66.10	109.91	2	
合計	32,885,766,711	89,391,559,535	96.96	171.82	—	

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 250 個基本點為基準。

99 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.12.5~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
國泰	10,445,113,310	30,654,673,150	83.56	193.48	—	23.04

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 250 個基本點為基準。

100 年第一次委託經營(續約 3)(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（112.7.15~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
復華	29,101,525,086	93,602,470,592	93.02	221.64	—	209.52

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	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（113.7.20~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
野村	15,198,354,580	52,961,688,385	121.54	248.47	1	12.86
統一	20,913,151,881	47,573,053,615	71.87	127.48	2	
合計	36,111,506,461	100,534,742,000	94.88	178.40	—	

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 250 個基本點為基準。

102 年第二次委託經營(續約 3)（相對報酬）

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（115.1.24~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
統一	37,517,851,631	64,092,409,988	70.83	70.83	1	52.35
復華	39,053,243,767	63,445,432,588	62.46	62.46	2	
合計	76,571,095,398	127,537,842,576	66.56	66.56	—	

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。

103 年第一次委託經營(續約 2)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.10.11~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
台新	15,841,461,125	46,476,350,003	65.02	193.38	—	23.97

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 250 個基本點為基準。

103 年第二次委託經營(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	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（114.12.1~115.9.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率（%）
國泰	23,658,255,796	45,045,548,644	80.45	90.40	1	84.93
統一	20,210,724,588	37,692,222,856	76.77	86.50	5	
復華	19,554,752,074	37,057,536,730	78.56	89.51	3	
滙豐	16,812,903,049	31,359,310,363	76.85	86.52	4	
安聯	24,098,049,298	45,839,022,863	80.54	90.22	2	
合計	104,334,684,805	196,993,641,456	78.82	88.81	—	

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 2）

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（112.4.6~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
復華	4,799,121,512	15,481,480,378	81.69	222.59	1	20.94
安聯	3,601,238,896	8,907,491,511	53.27	147.35	2	
合計	8,400,360,408	24,388,971,889	70.17	190.33	—	

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 250 個基本點為基準。

106 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	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（112.2.7~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
安聯	15,088,712,403	51,956,360,725	74.88	251.14	1	21.95
國泰	5,018,453,600	14,902,209,760	80.36	174.03	3	
群益	6,382,621,945	16,056,272,077	63.46	151.56	4	
滙豐	7,096,535,878	20,661,910,643	86.14	191.15	2	
合計	33,586,323,826	103,576,753,205	75.87	206.02	—	

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 250 個基本點為基準。

107 年第一次委託經營(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	115 年截 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（112.10.24~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
台新	8,254,694,051	28,969,387,300	77.92	250.94	7	252.90
安聯	12,775,472,416	46,345,482,395	84.06	262.77	4	
玉山	9,403,481,285	34,137,288,454	80.14	263.03	3	
統一	12,635,490,783	44,998,931,518	82.21	256.13	6	
國泰	10,445,956,159	38,604,283,885	83.94	269.56	2	
復華	7,235,716,436	25,934,991,340	81.32	258.43	5	
群益	4,439,275,178	16,655,156,740	84.90	275.18	1	
合計	65,190,086,308	235,645,521,632	82.10	261.47	—	

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（續約）

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（113.5.24~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
安聯	13,613,817,760	35,349,826,484	74.00	160.85	4	13.82
施羅德	11,400,361,947	39,205,856,014	112.09	243.90	2	
統一	13,638,402,860	34,974,800,506	79.61	157.24	6	
野村	20,601,693,072	74,523,443,057	121.07	263.70	1	
國泰	19,457,627,824	51,022,690,915	96.87	162.22	3	
復華	9,724,896,734	25,356,724,735	81.75	160.74	5	
合計	88,436,800,197	260,433,341,711	97.52	195.60	—	

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 250 個基本點為基準。

109 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	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（115.5.31~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
台新	17,743,902,371	18,844,315,254	6.20	6.20	4	2.40
安聯	25,118,214,883	26,757,321,475	6.53	6.53	3	
玉山	18,706,659,825	19,601,870,485	4.79	4.79	5	
國泰	23,159,171,521	26,183,251,510	13.06	13.06	2	
野村	34,803,007,809	39,356,206,275	13.08	13.08	1	
合計	119,530,956,409	130,742,964,999	9.38	9.38	—	

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 300 個基本點為基準。

109 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.5.13~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
安聯	3,000,000,000	7,924,993,175	55.65	154.82	2	150.00
玉山	3,000,000,000	7,812,809,147	50.36	153.20	3	
野村	3,000,000,000	7,853,874,641	47.65	148.95	5	
國泰	3,000,000,000	8,040,827,904	49.11	157.36	1	
富邦	3,000,000,000	7,857,509,597	52.08	149.76	4	
合計	15,000,000,000	39,490,014,464	50.92	152.82	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣企業社會責任中小型報酬指數為指定指標。

110 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	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（110.12.15~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	目標報酬率（%）
安聯	8,000,000,000	24,801,274,731	75.01	219.25	4	29.04
玉山	8,000,000,000	20,099,220,315	65.64	156.18	5	
國泰	8,000,000,000	25,117,228,341	98.51	229.47	3	
第一金	8,000,000,000	19,811,364,675	88.25	147.14	6	
野村	8,000,000,000	31,768,139,180	110.80	300.82	1	
富邦	8,000,000,000	26,055,427,119	84.22	232.04	2	
合計	48,000,000,000	147,652,654,361	87.63	214.19	—	

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 250 個基本點為基準。

111 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.10.5~115.9.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
安聯	7,000,000,000	14,309,011,559	52.50	133.32	6	17.76
施羅德	7,000,000,000	23,984,966,201	107.78	294.88	2	
國泰	7,000,000,000	18,330,885,370	84.09	211.69	3	
第一金	7,000,000,000	17,480,944,181	84.74	146.24	5	
野村	7,000,000,000	25,499,971,858	121.40	311.29	1	
華南永昌	7,000,000,000	11,141,088,158	51.60	71.16	7	
滙豐	7,000,000,000	17,338,957,214	84.43	175.44	4	
合計	49,000,000,000	128,085,824,541	86.68	191.19	—	

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 250 個基本點為基準。

112 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（114.4.1~115.9.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
安聯	9,000,000,000	15,338,836,435	77.35	183.91	1	141.69
兆豐國際	9,000,000,000	14,107,444,568	63.89	148.77	5	
宏利	9,000,000,000	14,572,858,638	74.89	154.99	2	
施羅德	9,000,000,000	14,588,968,971	73.70	150.00	4	
野村	9,000,000,000	14,422,113,648	71.51	148.04	6	
摩根	9,000,000,000	14,470,273,428	71.07	151.68	3	
合計	54,000,000,000	87,500,495,688	72.09	156.22	—	

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。

113 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（114.11.14~115.9.30）		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	9,000,000,000	14,445,256,309	65.13	72.53	5	5.48
貝萊德	9,000,000,000	15,634,465,245	82.32	89.05	3	
施羅德	9,000,000,000	17,645,904,409	98.30	111.30	1	
野村	9,000,000,000	16,402,264,210	91.39	100.40	2	
摩根	9,000,000,000	15,241,560,670	76.62	83.45	4	
合計	45,000,000,000	79,369,450,843	82.82	91.36	—	

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 300 個基本點為基準。

114 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (115.6.9~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
元大	5,000,000,000	5,541,410,515	7.10	7.10	1	1.94
安聯	5,000,000,000	5,427,297,265	-1.23	-1.23	5	
施羅德	5,000,000,000	6,222,555,044	5.79	5.79	2	
野村	5,000,000,000	5,913,525,898	2.96	2.96	4	
摩根	5,000,000,000	5,740,076,314	4.04	4.04	3	
合計	25,000,000,000	28,844,865,036	3.98	3.98	—	

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 300 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 5)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (114.1.28~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
富邦	15,603,507,854	40,109,913,423	88.44	157.06	1	10.51
統一	13,492,877,440	32,757,840,807	81.01	142.78	2	
合計	29,096,385,294	72,867,754,230	85.03	150.44	—	

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 300 個基本點為基準。

國內 101 年第一次委託經營(相對報酬)(續約 3)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.11.2~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
滙豐	6,530,798,735	14,989,693,444	70.98	129.52	—	120.56

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。

國內 101 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今(113.05.04~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	27,357,530,009	102,758,603,614	119.38	275.61	—	14.15

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 250 個基本點為基準。

國內 104 年第一次委託經營(續約 2)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.4.6~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
復華	4,800,107,976	15,483,592,517	81.68	222.57	1	20.94
安聯	2,601,947,821	7,830,743,764	51.93	145.18	2	
合計	7,402,055,797	23,314,336,281	69.67	189.49	—	

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 250 個基本點為基準。

國內 106 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今(112.2.7~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	15,089,937,312	51,961,131,245	74.88	251.14	1	21.95
國泰	3,019,107,110	12,716,657,342	80.28	173.93	3	
群益	4,384,957,618	13,939,564,075	63.36	151.49	4	
滙豐	5,597,524,598	18,945,157,665	85.69	190.47	2	
合計	28,091,526,638	97,562,510,327	75.39	205.21	—	

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 250 個基本點為基準。

國內 111 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.10.5~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	3,000,000,000	6,093,904,359	53.58	136.61	6	17.76
施羅德	3,000,000,000	10,098,735,936	107.90	296.89	2	
國泰	3,000,000,000	7,810,505,408	84.43	217.64	3	
第一金	3,000,000,000	7,659,706,513	84.85	147.57	5	
野村	3,000,000,000	10,717,866,403	121.13	309.34	1	
華南永昌	3,000,000,000	4,845,166,305	51.61	75.36	7	
滙豐	3,000,000,000	7,340,771,144	84.46	177.45	4	
合計	21,000,000,000	54,566,656,068	86.70	193.50	—	

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 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 250 個基本點為基準。

(二) 115 年 9 月被提前收回之國內委外投資帳戶

1. 基金國內委外投資被提前收回帳戶經理人名單及收回原因

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

2. 受託機構經管本基金帳戶被主管機關懲處之相關資訊

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

五、基金國外委外投資概況表

(一)基金國外委外投資績效、績效指標及排名表

1.新制勞工退休基金

97-1 全球債券型（續約 4）　　單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（115.6.8~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
聯博	900,495,639	871,512,762	-3.22	-3.22	2	-2.78
坦伯頓	1,338,657,958	1,301,668,960	-2.76	-2.76	1	
合計	2,239,153,597	2,173,181,722	-2.95	-2.95	—	

97-2 全球增值債券型（續約 3）　　單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.1.6~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
PIMCO	2,558,967,886	2,440,192,142	-5.14	-7.72	—	-9.62

97-2 全球增值股票型（續約 3）　　單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.2.6~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
貝萊德	2,034,805,538	3,686,446,390	19.46	91.98	1	70.10
JPMorgan	1,585,120,883	2,683,582,871	12.29	71.43	2	
合計	3,619,926,421	6,370,029,261	16.25	82.50	—	

98-1 亞太（日本除外）股票型（續約 3）　單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.11.17~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
景順	656,507,639	1,316,663,824	19.23	100.56	—	92.50

98-1 全球被動股票型（續約 3）　單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.12.4~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
貝萊德	1,321,092,316	2,391,372,279	13.70	91.68	2	89.91
道富	1,783,655,177	3,222,985,818	13.28	92.53	1	
合計	3,104,747,493	5,614,358,097	13.46	92.16	—	

100-1 全球基本面指數股票型（續約 3）　單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（115.7.1~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
道富	1,683,240,295	1,710,458,238	1.62	1.62	1	1.66
貝萊德	1,687,228,552	1,710,197,931	1.36	1.36	2	
合計	3,370,468,847	3,420,656,169	1.49	1.49	—	

100-1 全球不動產有價證券型（續約 2）　單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.3.6~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
Cohen & Steers	2,555,932,432	2,693,225,258	2.18	3.51	1	0.63
景順	1,417,127,452	1,426,938,611	3.72	-0.67	2	
合計	3,973,059,884	4,120,163,871	2.73	1.91	—	

101-1 全球新興市場債券型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（111.7.31~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
Pictet	618,843,493	750,829,215	-4.06	21.89	—	24.82

101-1 全球低波動指數股票型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.4.18~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
道富	1,363,392,347	1,747,768,498	4.27	33.28	2	32.12
貝萊德	1,552,011,599	1,957,883,991	4.22	33.46	1	
合計	2,915,403,946	3,705,652,489	4.24	33.37	—	

102-1 全球高股利增值股票型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（113.1.22~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
瑞萬通博	1,796,000,834	1,987,664,225	-3.19	11.26	3	47.23
MFS	1,164,480,846	1,754,994,798	16.28	51.41	1	
威靈頓	1,607,914,919	2,320,853,946	11.02	48.24	2	
合計	4,568,396,599	6,063,512,969	7.20	34.20	—	

102-1 全球信用債券型 （續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（113.4.25~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
RBC	1,286,559,371	1,415,705,504	-3.82	11.64	1	11.04
貝萊德	670,392,768	742,278,840	-3.47	10.72	3	
盧米斯	941,561,542	1,039,855,506	-3.35	10.77	2	
合計	2,898,513,681	3,197,839,850	-3.58	11.11	—	

104-1 全球高品質被動股票型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬（%）	委任迄今（114.8.11~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
北美信託	3,222,313,413	4,013,440,955	13.34	24.61	1	24.86
L&G	3,208,355,339	3,965,256,935	12.56	23.65	3	
Geode	3,189,006,741	3,962,238,706	13.11	24.31	2	
合計	9,619,675,493	11,940,936,596	13.01	24.19	—	

104-2 全球基礎建設有價證券型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（114.9.25~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
Magellan	1,159,305,130	1,210,621,010	0.60	4.43	1	2.99
RREEF	1,668,471,152	1,671,534,809	-0.72	0.18	2	
合計	2,827,776,282	2,882,155,819	-0.17	1.92	—	

104-1 全球主權信用增值債券型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（114.11.13~115.9.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
盧米斯	819,799,803	793,176,560	-4.17	-3.25	—	-3.05

105-1 全球多元資產型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（115.7.20~115.9.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	1,187,189,098	1,190,788,303	0.30	0.30	2	0.75/1.75
JPMorgan	1,826,834,228	1,844,829,833	0.99	0.99	1	
DWS	1,511,379,825	1,504,896,532	-0.43	-0.43	3	
合計	4,525,403,151	4,540,514,668	0.33	0.33	—	

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 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（115.8.24~115.9.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,857,512,798	1,872,963,147	0.85	0.85	—	0.17

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	641,552,002	1,204,692,036	21.61	95.82	4	94.94
DWS	848,715,051	1,546,661,492	21.12	99.47	1	
道富	849,045,562	1,566,576,374	21.18	99.34	2	
北美信託	762,047,560	1,432,642,054	21.09	97.09	3	
合計	3,101,360,175	5,750,571,956	21.23	98.00	—	

106-1 絕對報酬債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	427,360,620	518,879,088	1.00	21.41	3	19.68/30.15
富達	905,211,657	1,157,441,054	1.11	26.53	1	
TCW	1,039,618,153	1,274,870,813	0.86	22.61	2	
合計	2,372,190,430	2,951,190,955	0.98	24.04	—	

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 （續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（113.1.23~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標/目標報酬率(%)
景順	1,006,698,949	1,529,045,970	14.76	60.68	1	11.92/25.37
威靈頓	867,219,463	1,138,039,527	4.60	34.32	4	
CPR	938,885,217	1,338,171,419	14.58	48.09	2	
道富	806,462,703	1,126,161,053	6.76	44.97	3	
合計	3,619,266,332	5,131,417,969	10.54	47.39	—	

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。

108-1 全球新興市場動態多元因子指數增值股票型 （續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（113.12.18~115.9.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Nomura	559,865,985	771,102,034	8.17	38.40	1	41.26
荷寶	506,416,368	687,037,124	7.61	36.77	3	
道富	441,937,598	609,738,279	7.07	37.97	2	
合計	1,508,219,951	2,067,877,437	7.66	37.74	—	

109-1 全球美元公司增值債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（115.1.13~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
Insight	1,059,063,706	1,025,559,318	-3.12	-3.12	2	-2.90
JPMorgan	558,802,476	541,371,849	-3.06	-3.06	1	
PIMCO	674,765,647	650,820,385	-3.51	-3.51	3	
合計	2,292,631,829	2,217,751,552	-3.22	-3.22	—	

110-1 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（115.9.8~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率（%）
CBRE	571,049,997	538,289,595	-5.74	-5.74	2	-5.51
Clearbridge	940,358,656	889,527,150	-5.41	-5.41	1	
RREEF	572,606,671	539,666,045	-5.75	-5.75	3	
合計	2,084,015,324	1,967,482,790	-5.59	-5.59	—	

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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（110.10.15~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標/目標報酬率(%)
富達	400,000,000	519,502,232	12.19	29.35	2	20.23/45.05
JPMorgan	400,000,000	489,458,838	3.52	22.15	5	
Ninety One	400,000,000	491,188,300	2.87	22.15	4	
Schroders	400,000,000	536,834,988	7.36	33.66	1	
T. Rowe Price	400,000,000	513,868,364	8.01	26.96	3	
合計	2,000,000,000	2,550,852,722	6.77	26.85	—	

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。

111-1 全球氣候變遷增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.4.28~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標報酬率(%)
滙豐	400,000,000	633,130,809	14.61	86.51	1	77.17
L&G	400,000,000	608,501,487	11.03	77.23	3	
摩根士丹利	400,000,000	612,399,100	11.17	76.54	4	
Schroders	400,000,000	596,238,931	11.12	74.65	5	
威靈頓	400,000,000	631,655,114	12.65	86.44	2	
合計	2,000,000,000	3,081,925,441	12.13	80.27	—	

111-2 絕對報酬債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（112.7.19~115.9.30）		
				投資報酬率（%）	排名	指標/目標報酬率(%)
盧米斯	600,000,000	681,998,414	0.10	19.97	2	14.94/22.96
Ninety One	500,000,000	581,086,221	0.59	18.78	3	
PIMCO	500,000,000	580,227,769	-1.09	18.25	4	
PGIM	600,000,000	692,423,970	3.23	21.98	1	
T. Rowe Price	500,000,000	554,853,850	2.05	12.00	6	
威靈頓	500,000,000	574,304,918	3.21	17.63	5	
合計	3,200,000,000	3,664,895,142	1.34	18.14	—	

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。

112-1 全球被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今（113.6.27~115.9.30）		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	541,154,864	13.20	41.13	4	45.70
L&G	400,000,000	552,905,348	13.20	45.60	3	
道富	400,000,000	554,037,023	13.13	46.14	1	
北美信託	400,000,000	554,219,372	13.18	45.97	2	
合計	1,600,000,000	2,202,316,607	13.18	44.71	—	

113-1 全球永續不動產有價證券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115年截至9月累積投資報酬(%)	委任迄今(114.6.18~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	400,000,000	411,251,023	3.13	5.40	4	5.46
Center Square	400,000,000	419,130,261	5.38	7.22	1	
富達	400,000,000	413,745,909	3.35	5.97	2	
RREEF	400,000,000	413,220,098	3.73	5.74	3	
合計	1,600,000,000	1,657,347,291	3.90	6.08	—	

114-1 全球氣候轉型被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115年截至9月累積投資報酬(%)	委任迄今(114.11.25~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	400,000,000	432,588,793	9.99	13.60	1	12.67
HSBC	400,000,000	430,447,670	9.35	12.59	4	
道富	400,000,000	430,406,525	9.29	12.72	3	
UBS	400,000,000	430,692,397	9.36	12.81	2	
合計	1,600,000,000	1,724,135,385	9.50	12.93	—	

2.舊制勞工退休基金

96 國際平衡型(續約4)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115年截至9月累積投資報酬率(%)	委任迄今(113.6.24~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	753,144,454	1,004,319,699	9.17	33.35	—	27.75

97-1 全球增值債券型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,003,724,736	927,960,746	-5.10	-7.55	1	-9.62
盧米斯	1,018,693,762	927,504,881	-3.98	-10.11	2	
合計	2,022,418,498	1,855,465,627	-4.54	-8.80	—	

97-1 全球增值股票型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	456,987,544	1,539,395,965	19.16	91.26	—	70.10

98-1 亞太(日本除外)主動股票型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.11.17~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	181,124,998	392,385,534	19.20	99.25	—	92.50

100-1 全球基本面指數股票型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (115.7.1~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	303,753,501	307,905,689	1.37	1.37	4	1.66
道富	456,179,013	463,175,545	1.53	1.53	2	
瑞銀	361,201,485	367,107,375	1.64	1.64	1	
Nomura	405,779,245	411,562,992	1.43	1.43	3	
合計	1,526,913,244	1,549,751,601	1.50	1.50	—	

101-1 全球低波動指數股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (112.4.18~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	601,993,706	859,318,879	4.24	33.57	—	32.12

102-1 年全球高股利增值股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.22~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	414,056,068	460,386,372	-3.19	11.19	3	47.23
MFS	315,296,707	476,878,336	16.23	51.25	1	
威靈頓	704,502,354	1,044,359,617	11.02	48.24	2	
合計	1,433,855,129	1,981,624,325	8.49	38.20	—	

102-2 全球基礎建設有價證券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今(113.5.29~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Lazard	954,418,976	1,275,348,457	-3.10	33.63	—	28.22

102-2 全球不動產有價證券型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今(113.8.27~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
信安環球	708,888,643	738,331,876	3.61	4.15	2	5.38
Nomura	144,937,350	160,404,705	4.42	10.67	1	
合計	853,825,993	898,736,581	3.76	5.26	—	

105-1 全球多元資產型（續約 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今(115.7.20~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	275,923,278	276,512,753	0.21	0.21	2	0.75/1.75
摩根	440,558,255	444,504,092	0.90	0.90	1	
DWS	443,166,315	440,793,667	-0.54	-0.54	3	
合計	1,159,647,848	1,161,810,512	0.19	0.19	—	

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（續約）　單位:美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	127,303,524	248,472,794	21.49	95.18	4	94.94
DWS	147,528,441	293,924,568	21.06	99.23	1	
道富	157,982,595	314,303,229	21.02	98.95	2	
北美信託	158,484,700	312,011,007	21.11	96.87	3	
合計	591,299,260	1,168,711,598	21.15	97.65	—	

106-1 絕對報酬債券型(續約)　單位:美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	319,635,794	387,996,882	1.01	21.39	3	19.68/30.15
富達	279,785,344	359,572,358	1.11	27.04	1	
TCW	328,000,470	404,999,798	0.96	23.48	2	
合計	927,421,608	1,152,569,038	1.02	23.92	—	

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(續約)　單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (113.1.23~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
景順	116,977,839	188,079,877	14.88	60.78	1	11.92/25.37
威靈頓	107,476,614	144,330,358	4.58	34.29	3	
CPR	115,110,097	170,590,284	14.67	48.20	2	
合計	339,564,550	503,000,519	11.66	48.13	—	

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。

110-1 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	115 年截至 9 月累積投資報酬(%)	委任迄今 (115.9.8~115.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	81,334,684	76,668,569	-5.74	-5.74	2	-5.51
ClearBridge	88,550,107	83,765,989	-5.40	-5.40	1	
RREEF	81,607,145	76,913,976	-5.75	-5.75	3	
合計	251,491,936	237,348,534	-5.62	-5.62	—	

(二)115 年 9 月被提前收回之國外委外投資帳戶

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

六、基金投資衍生性金融商品概況表

(一)新制勞工退休基金自營部位

（依交易目的）

115 年 9 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

(二)舊制勞工退休基金自營部位

（依交易目的）

115 年 9 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
115 年 9 月份	80,890,627,455	179,127,068,495	98,236,441,040

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
115 年 9 月份	18,873,126,039	19,061,553,681	188,427,642

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

115 年 9 月份　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額
現金收入	259,267,973,594
現金支出	261,927,785,894
現金增(減)數	-2,659,812,300

(二)舊制勞工退休基金

115 年 9 月份　　單位：新臺幣元

項　　目	金　　額
現金收入	60,575,789,852
現金支出	60,576,270,729
現金增(減)數	-480,877