

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(110年2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	1.96%	0.34%	8.29%	1.85%	-2.59%
舊制基金	2.83%				

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	6.94%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%
舊制基金	8.50%				

(三) 近三年(107~109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	5.80%	0.70%	11.45%	10.06%	4.85%
舊制基金	6.71%				

(四) 近五年(105~109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	5.77%	0.80%	12.06%	12.26%	4.79%
舊制基金	6.46%				

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 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 7,822 億 7,841 萬元	
110 年截至 2 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	8 億 5,634 萬元 0.62%
		國內權益證券 及國外投資	160 億 3,541 萬元 4.40%
	委託經營		368 億 7,481 萬元 2.41%
	合 計		537 億 6,656 萬元 1.96%

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 2 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 110 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,075 億 4,138 萬元	
110 年截至 2 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	2 億 4,013 萬元 0.69%
		國內權益證券 及國外投資	154 億 1,388 萬元 6.94%
	委託經營		75 億 4,091 萬元 1.62%
	合 計		231 億 9,492 萬元 2.83%

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 2 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	1,241,513,595,514	44.62
轉存金融機構	648,817,304,944	23.32
短期票券	34,547,573,281	1.24
公債、公司債、金融債券及特別股	200,649,411,300	7.21
股票及受益憑證投資(含期貨)	112,372,273,460	4.04
國外投資	245,127,032,529	8.81
固定收益	157,888,301,541	5.68
權益證券	43,780,486,867	1.57
另類投資	43,458,244,121	1.56
委託經營	1,540,764,811,139	55.38
國內委託經營	392,754,712,126	14.12
國外委託經營	1,148,010,099,013	41.26
固定收益	309,944,633,303	11.14
權益證券	597,250,365,243	21.47
另類投資	240,815,100,467	8.65
合 計	2,782,278,406,653	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	442,950,810,296	48.81
轉存金融機構	127,407,093,286	14.04
短期票券	33,514,728,823	3.69
公債、金融債券、公司債及證券化商品	56,381,016,840	6.21
貨幣基金	8,360,364,997	0.92
股票及受益憑證投資(含期貨)	93,535,296,345	10.31
國外投資	123,752,310,005	13.64
固定收益	60,091,561,794	6.62
權益證券	42,964,435,053	4.74
另類投資	20,696,313,158	2.28
委託經營	464,590,571,223	51.19
國內委託經營	106,283,310,645	11.71
國外委託經營	358,307,260,578	39.48
固定收益	109,952,414,641	12.12
權益證券	174,288,976,466	19.20
另類投資	74,065,869,471	8.16
合 計	907,541,381,519	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 110 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,241,513,595,514	44.62
委託經營	1,540,764,811,139	55.38

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	442,950,810,296	48.81
委託經營	464,590,571,223	51.19

(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 110 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	1,389,141,275,111	49.93
國外投資	1,393,137,131,542	50.07

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	425,481,810,936	46.88
國外投資	482,059,570,583	53.12

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 2 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	13.17

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 2 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	15.85

(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 110 年 2 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	112,372,273,460	4.04

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 2 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	93,535,296,345	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	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	31,161,905,682	11.05	37.34	—	8.87

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,193,179,186	11,424,251,038	11.06	24.27	—	6.86

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 3)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	12,940,861,671	17,897,104,479	8.51	38.30	1	16.42
保德信	5,153,416,157	6,175,400,594	0.43	19.83	2	
合計	18,094,277,828	24,072,505,073	6.32	33.04	—	

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 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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	8,441,043,825	10,965,166,815	1.07	36.36	—	14.08

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	19,495,508,988	28,885,431,947	10.00	48.16	—	45.98

註：本批次為相對報酬型，以臺灣就業 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	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營 排名	目標報酬率 (%)
復華	4,338,133,997	5,237,605,619	0.95	23.57	—	9.68

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。

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	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營 排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	12,930,585,321	9.64	61.33	1	55.43
滙豐中華	10,927,481,593	16,836,725,395	8.21	54.08	2	
合計	18,942,353,094	29,767,310,716	8.83	57.15	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營 排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	10,849,307,141	11.10	19.79	2	3.76
統一	12,294,643,442	14,739,971,186	7.99	19.89	1	
合計	21,351,901,146	25,589,278,327	9.29	19.85	—	

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	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
統一	5,126,252,099	9,085,530,048	7.58	102.73	1	23.09
復華	1,792,031,261	1,773,909,833	0.17	40.71	2	
合計	6,918,283,360	10,859,439,881	5.33	67.29	—	

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。

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	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一	7,009,597,591	13,034,477,988	8.54	85.95	1	61.21
復華	10,038,542,112	16,327,802,336	10.32	64.27	3	
群益	6,918,664,544	11,457,107,604	10.02	65.60	2	
滙豐中華	4,506,530,255	6,898,539,996	7.42	56.75	4	
合計	28,473,334,502	47,717,927,924	9.33	67.45	—	

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一期(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
統一	9,046,774,993	14,111,484,327	7.57	55.98	1	15.96
復華	1,369,481,706	1,680,023,817	1.01	20.74	2	
合計	10,416,256,699	15,791,508,144	5.97	40.71	—	

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。

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	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	17,579,178,477	6.81	53.10	1	15.02
群益	8,622,603,994	12,296,675,339	7.63	42.61	2	
合計	21,557,277,720	29,875,853,816	7.15	47.41	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	6,000,000,000	9,114,330,113	8.05	56.30	2	56.06
統一	6,000,000,000	9,539,433,765	7.17	63.32	1	
復華	6,000,000,000	9,034,470,259	7.99	53.94	3	
滙豐中華	6,000,000,000	8,968,193,322	7.57	52.62	5	
安聯	6,000,000,000	9,025,723,771	8.41	53.30	4	
合計	30,000,000,000	45,682,151,230	7.83	55.89	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
統一	8,286,046,084	12,512,070,182	6.77	51.00	2	12.02
復華	3,651,168,229	5,563,681,611	9.36	52.38	1	
安聯	2,473,766,298	3,457,588,494	5.03	38.35	3	
合計	14,410,980,611	21,533,340,287	7.14	49.05	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,724,470,873	10.05	21.95	7	18.84
安聯	7,500,000,000	10,787,480,791	6.80	65.05	1	
保德信	5,000,000,000	6,654,698,082	5.11	31.81	6	
國泰	4,500,000,000	6,199,311,168	1.26	36.76	5	
復華	815,347,535	967,687,026	1.17	38.41	3	
群益	4,750,000,000	6,500,412,383	8.08	37.64	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,916,688,293	4.11	39.81	2	
合計	32,065,347,535	43,750,748,616	5.56	39.20	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	4,000,000,000	7,339,937,608	9.37	83.34	3	81.82
安聯	4,000,000,000	7,391,255,367	9.59	82.65	4	
保德信	4,000,000,000	7,212,583,030	9.34	76.96	6	
統一	4,000,000,000	7,542,040,455	9.02	90.07	1	
國泰	4,000,000,000	7,507,909,104	9.83	84.60	2	
復華	4,000,000,000	7,267,572,662	9.23	79.31	5	
群益	4,000,000,000	7,060,181,492	8.95	75.35	7	
合計	28,000,000,000	51,321,479,718	9.33	81.76	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	8,285,415,970	6.47	44.32	6	11.07
施羅德	6,000,000,000	8,436,804,177	10.18	45.54	5	
統一	6,000,000,000	8,469,901,199	10.01	46.87	4	
野村	11,000,000,000	14,297,861,348	9.53	55.43	1	
國泰	11,000,000,000	14,463,691,990	9.18	51.15	2	
復華	6,000,000,000	8,417,502,920	9.25	48.60	3	
群益	6,000,000,000	8,015,781,015	7.27	38.84	7	
合計	52,000,000,000	70,386,958,619	8.93	47.42	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	5,957,934,152	9,053,442,804	8.50	51.96	1	13.13
統一	6,491,384,983	9,510,039,449	8.24	46.50	2	
合計	12,449,319,135	18,563,482,253	8.37	49.11	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	7,228,139,844	8.02	27.14	—	27.35

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	26,149,786,262	9.52	35.68	—	5.07

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 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	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
統一	5,126,679,953	9,086,773,231	7.58	102.74	1	23.09
復華	2,808,688,010	2,900,366,495	1.06	42.65	2	
合計	7,935,367,963	11,987,139,726	4.46	59.56	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
統一	8,286,785,149	12,513,545,887	6.77	51.01	2	12.02
復華	3,651,419,951	5,564,247,667	9.36	52.39	1	
安聯	2,474,008,140	3,458,055,595	5.03	38.36	3	
合計	14,412,213,240	21,535,849,149	7.14	49.05	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,724,795,343	10.05	21.96	7	18.84
安聯	7,500,000,000	10,788,080,897	6.80	65.07	1	
保德信	5,000,000,000	6,655,188,853	5.11	31.82	6	
國泰	4,500,000,000	6,199,652,110	1.26	36.77	5	
復華	844,308,445	991,643,591	0.99	38.52	3	
群益	4,750,000,000	6,501,124,590	8.08	37.66	4	
匯豐中華	5,000,000,000	6,917,276,803	4.11	39.82	2	
合計	32,094,308,445	43,777,762,187	5.52	39.16	—	

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 2 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	110年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	793,101,125	900,636,068	-3.08	13.56	2	13.95
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	851,744,719	-3.87	14.42	1	
合計	1,537,506,788	1,752,380,787	-3.47	13.98	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,319,586,290	1,580,090,815	-2.67	23.72	—	19.64

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 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,581,403,829	2.03	63.48	2	62.58
摩根	802,177,668	1,315,229,402	1.97	63.96	1	
合計	1,769,526,261	2,896,633,231	2.01	63.70	—	

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 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	774,883,435	7.51	33.14	—	35.20

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 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	747,631,611	1.84	39.62	2	38.51
道富	728,826,441	1,020,679,804	1.95	40.04	1	
合計	1,264,315,729	1,768,311,415	1.90	39.86	—	

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 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	984,757,810	3.83	30.05	—	33.93

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	512,180,574	845,314,067	5.23	61.74	1	60.22
貝萊德	516,301,910	849,261,470	5.27	61.35	2	
合計	1,028,482,484	1,694,575,537	5.25	61.55	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	1,401,936,411	1,785,465,925	3.34	33.95	1	17.75
景順	1,164,104,927	1,338,583,696	3.21	16.97	2	
合計	2,566,041,338	3,124,049,621	3.28	25.90	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354,453,121	407,989,024	-2.86	12.24	2	18.60
Pictet	534,291,634	622,006,600	-3.32	19.45	1	
合計	888,744,755	1,029,995,624	-3.14	15.81	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	908,155,362	-1.07	13.93	2	13.14
貝萊德	794,293,722	904,903,650	-0.99	14.07	1	
合計	1,592,525,570	1,813,059,012	-1.03	14.00	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	856,315,337	1,227,321,385	-1.42	45.54	1	21.76
MFS	603,318,800	738,185,170	2.88	22.35	3	
威靈頓	731,647,315	946,183,123	0.08	30.21	2	
合計	2,191,281,452	2,911,689,678	0.13	33.65	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	586,338,464	703,872,434	-1.98	21.63	1	14.40
貝萊德	687,231,657	767,884,963	-2.79	14.96	3	
盧米斯	692,703,100	789,232,853	-2.71	17.31	2	
合計	1,966,273,221	2,260,990,250	-2.51	17.83	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,396,617,127	1,586,771,242	0.61	14.46	1	14.42
LGIM	1,395,083,447	1,583,939,284	0.56	14.38	3	
Geode	1,395,075,832	1,584,780,595	0.61	14.43	2	
合計	4,186,776,406	4,755,491,121	0.59	14.42	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,467,949,694	-4.74	2.12	2	7.10
RREEF	926,848,763	987,404,365	-1.82	6.53	1	
合計	2,364,369,281	2,455,354,059	-3.59	3.85	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	641,176,083	657,939,414	-2.36	2.61	1	-0.64
盧米斯	371,104,127	371,828,957	-3.51	0.20	2	
合計	1,012,280,210	1,029,768,371	-2.78	1.73	—	

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	110年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	470,926,726	1.00	26.99	4	7.16/30.25
摩根	1,250,000,000	1,575,556,016	0.07	42.61	1	
DWS	750,000,000	897,349,868	0.02	28.25	3	
柏瑞	600,000,000	758,389,431	0.27	28.75	2	
合計	2,970,000,000	3,702,222,041	0.21	31.59	—	

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	110年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	743,920,137	3.39	51.30	1	49.47
北美信託	200,000,000	294,323,683	2.90	28.84	2	
合計	700,000,000	1,038,243,820	3.25	41.30	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	350,000,000	466,455,966	2.11	45.26	4	45.28
DWS	400,000,000	531,579,678	2.19	45.82	3	
道富	400,000,000	534,110,947	2.35	46.57	1	
北美信託	400,000,000	532,476,319	2.19	46.10	2	
合計	1,550,000,000	2,064,622,910	2.21	45.96	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	444,931,072	-0.62	11.39	3	4.87/13.87
富達	900,000,000	1,052,613,638	-0.19	19.27	1	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	428,924,483	0.30	7.83	4	
TCW	800,000,000	881,276,527	0.15	13.87	2	
合計	2,500,000,000	2,807,745,720	-0.07	13.99	—	

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	110年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	278,182,828	1.67	-3.75	5	2.86/13.38
景順	400,000,000	480,173,939	2.52	24.20	2	
威靈頓	500,000,000	595,955,732	1.06	24.85	1	
CPR	400,000,000	478,374,253	3.04	22.42	3	
道富	500,000,000	521,983,748	-1.48	8.22	4	
合計	2,100,000,000	2,354,670,500	1.24	14.97	—	

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	110年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	300,000,000	372,508,463	3.42	8.85	2	6.10
DWS	300,000,000	370,205,697	3.71	10.56	1	
Nomura	300,000,000	369,045,348	3.08	8.00	4	
荷寶	300,000,000	366,049,063	5.19	7.16	5	
道富	300,000,000	374,332,986	6.24	8.72	3	
合計	1,500,000,000	1,852,141,557	4.32	8.67	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	150,000,000	146,519,667	-2.32	-2.32	4	-1.14
INSIGHT	150,000,000	146,957,599	-2.03	-2.03	2	
摩根	150,000,000	146,398,895	-2.40	-2.40	5	
PIMCO	150,000,000	146,803,315	-2.13	-2.13	3	
WESTERN	150,000,000	147,043,981	-1.97	-1.97	1	
合計	750,000,000	733,723,457	-2.17	-2.17	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	886,579,222	987,213,699	-2.50	11.35	—	19.94

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 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,359,361,251	-2.65	24.01	2	19.64
盧米斯	798,763,197	984,199,206	-2.90	24.78	1	
合計	1,922,339,957	2,343,560,457	-2.75	24.37	—	

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 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,236,785,354	2.04	63.52	—	62.58

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 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	393,481,821	7.51	33.21	—	35.20

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	110 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	368,267,985	5.20	37.72	3	36.69
道富	258,539,391	373,951,837	5.22	38.16	2	
瑞銀	256,994,133	370,127,974	5.20	37.53	4	
Nomura	257,549,840	374,382,764	5.17	38.62	1	
合計	1,028,672,314	1,486,730,560	5.20	38.01	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	764,767,819	-1.13	13.90	—	12.79

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	417,903,362	-1.41	45.52	1	21.76
MFS	246,618,331	302,041,154	2.87	22.47	3	
威靈頓	503,548,464	656,036,392	0.08	30.28	2	
合計	1,037,336,468	1,375,980,908	0.22	32.65	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	757,986,332	-2.54	6.97	—	0.89

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	648,737,874	1.35	2.73	2	-1.62
AMP	126,937,100	133,977,314	2.21	5.55	1	
合計	737,823,282	782,715,188	1.50	3.27	—	

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	110年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	152,927,200	1.02	27.04	4	7.17/30.25
摩根	450,000,000	569,065,525	0.23	43.50	1	
DWS	250,000,000	301,749,110	0.02	28.17	3	
柏瑞	200,000,000	252,542,118	0.26	29.04	2	
合計	1,020,000,000	1,276,283,953	0.28	31.39	—	

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	110年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	205,842,020	2.11	45.04	4	45.28
DWS	150,000,000	207,044,304	2.20	46.02	2	
道富	150,000,000	208,155,990	2.35	46.73	1	
北美信託	150,000,000	207,027,089	2.18	45.86	3	
合計	600,000,000	828,069,403	2.21	45.91	—	

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2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	332,839,771	-0.64	11.48	3	4.87/13.88
富達	300,000,000	360,730,587	-0.30	19.94	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	318,844,564	0.30	7.88	4	
TCW	300,000,000	341,760,439	0.23	15.78	2	
合計	1,200,000,000	1,354,175,361	-0.11	13.81	—	

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	110年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	33,407,376	1.84	-3.82	5	2.86/13.38
景順	80,000,000	95,871,766	2.48	23.68	2	
威靈頓	80,000,000	94,254,842	1.05	24.90	1	
CPR	80,000,000	95,711,148	3.05	22.40	3	
道富	80,000,000	81,839,308	-1.48	8.06	4	
合計	360,000,000	401,084,440	1.39	15.43	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)110年2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2月28日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.04%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

110年2月28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
110年2月	41,563,028,495	56,600,669,036	15,037,640,541

(二)舊制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
110年2月	16,241,776,747	17,599,510,266	1,357,733,519

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2月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
現金收入	240,739,498,558	
現金支出	268,728,072,660	
現金增(減)數		(27,988,574,102)

(二)舊制勞工退休基金

110年2月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
現金收入	28,166,295,756	
現金支出	28,166,514,511	
現金增(減)數		-218,755