

# 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 (%)
<b>自行運用</b>	<b>1,241,513,595,514</b>	<b>44.62</b>
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
<b>委託經營</b>	<b>1,540,764,811,139</b>	<b>55.38</b>
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
<b>合 計</b>	<b>2,782,278,406,653</b>	<b>100.00</b>

## 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(%)
<b>自行運用</b>	<b>442,950,810,296</b>	<b>48.81</b>
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
<b>委託經營</b>	<b>464,590,571,223</b>	<b>51.19</b>
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
<b>合 計</b>	<b>907,541,381,519</b>	<b>100.00</b>

### (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 累積投資報酬率(%)	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 累積投資報酬率(%)	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 累積投資報酬率(%)	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