

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(108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	9.32%	0.73%	16.77%	19.38%	7.03%
舊制基金	11.10%				

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(107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	-2.07%	0.94%	-8.60%	-9.42%	-1.20%
舊制基金	-2.15%				

(三) 近三年(105~107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	2.77%	0.95%	5.27%	6.60%	2.70%
舊制基金	3.13%				

(四) 近五年(103~107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	2.80%	1.17%	2.47%	4.26%	1.08%
舊制基金	3.17%				

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 108 年 10 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 4,068 億 2,530 萬元
108 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	68 億 5,956 萬元 1.13%
		國內權益證券 及國外投資	272 億 111 萬元 9.53%
	委託經營		1,814 億 5,497 萬元 13.97%
	合 計		2,155 億 1,564 萬元 9.32%

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÷108 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 3：108 年 10 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 108 年 10 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,431 億 7,466 萬元
108 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	20 億 5,784 萬元 0.96%
		國內權益證券 及國外投資	321 億 9,450 萬元 14.94%
	委託經營		600 億 7,116 萬元 13.37%
	合 計		943 億 2,350 萬元 11.10%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷108 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 108 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	1,066,260,191,728	44.30
轉存金融機構	508,634,542,889	21.13
短期票券	39,306,956,074	1.63
公債、公司債、金融債券及特別股	206,506,869,553	8.58
股票及受益憑證投資(含期貨)	91,062,545,175	3.79
國外投資	220,749,278,037	9.17
固定收益	152,269,756,363	6.32
權益證券	35,867,882,794	1.49
另類投資	32,611,638,880	1.36
委託經營	1,340,565,103,519	55.70
國內委託經營	331,965,584,727	13.79
國外委託經營	1,008,599,518,792	41.91
固定收益	258,616,793,504	10.75
權益證券	509,666,196,238	21.18
另類投資	240,316,529,050	9.98
合 計	2,406,825,295,247	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	476,807,120,868	50.55
轉存金融機構	156,378,439,863	16.58
短期票券	37,209,088,639	3.95
公債、金融債券、公司債及證券化商品	67,272,253,428	7.13
股票及受益憑證投資(含期貨)	86,519,694,936	9.18
國外投資	129,427,644,002	13.71
固定收益	69,945,236,687	7.41
權益證券	41,987,819,976	4.45
另類投資	17,494,587,339	1.85
委託經營	466,367,536,231	49.45
國內委託經營	111,867,892,213	11.86
國外委託經營	354,499,644,018	37.59
固定收益	104,957,072,702	11.13
權益證券	181,279,052,176	19.22
另類投資	68,263,519,140	7.24
合 計	943,174,657,099	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 108 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	1,066,260,191,728	44.30
委託經營	1,340,565,103,519	55.70

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	476,807,120,868	50.55
委託經營	466,367,536,231	49.45

(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 108 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	1,177,476,498,418	48.92
國 外 投 資	1,229,348,796,829	51.08

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	459,247,369,079	48.70
國 外 投 資	483,927,288,020	51.30

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 108 年 10 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	17.09

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 10 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	20.74

(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 108 年 10 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	91,062,545,175	3.79

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 10 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	86,519,694,936	9.18

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	19,389,647,187	4.35	4.35	—	4.48/0.62

97 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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	9,012,958,795	10.93	25.21	—	21.90/17.08

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	14,210,993,081	18.00	9.81	1	4.55/8.17
保德信	5,153,416,157	5,379,082,013	13.12	4.38	2	
合計	18,094,277,828	19,590,075,094	16.62	8.27	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	9,241,043,825	9,483,666,785	2.43	2.63	—	14.87/5.83

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	20,613,948,460	5.74	5.74	—	4.94/5.73

註：本次委託為相對報酬委託經營，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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108. 8. 12~108. 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	22, 668, 543, 976	5. 33	5. 33	—	8. 23/1. 42

101 年第一次委託經營(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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 4. 18~108. 10. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5, 387, 135, 656	8, 374, 499, 007	23. 14	55. 45	1	30. 55/53. 52
滙豐中華	10, 927, 481, 593	16, 468, 685, 800	22. 81	50. 71	2	
合計	16, 314, 617, 249	24, 843, 184, 807	22. 92	52. 28	—	

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。

101 年第二次委託經營(續約)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 7. 18~108. 10. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6, 850, 998, 495	9, 288, 053, 336	17. 79	35. 57	2	26. 92/20. 07
統一	8, 019, 680, 328	11, 072, 972, 176	13. 45	42. 69	1	
合計	14, 870, 678, 823	20, 361, 025, 512	15. 39	39. 01	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,709,850,578	15.86	47.80	1	11.29/14.83
復華	6,481,866,342	8,345,377,055	15.63	28.75	2	
合計	10,608,118,441	14,055,227,633	15.72	35.22	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	8,786,269,051	25.85	25.35	1	1.86/10.67
復華	10,038,542,112	10,981,181,570	24.91	10.48	3	
群益	6,918,664,544	8,142,791,935	22.31	17.69	2	
滙豐中華	5,006,530,255	5,387,227,921	21.19	9.05	4	
合計	28,973,334,502	33,297,470,477	23.87	14.78	—	

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。

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	10,302,788,429	19.52	13.88	1	3.41/7.70
復華	8,967,102,893	9,304,455,001	20.13	3.76	2	
合計	18,013,877,886	19,607,243,430	19.81	8.85	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	9,328,550,772	17.61	17.57	1	8.00/6.76
群益	8,622,603,994	9,776,445,257	14.80	13.38	2	
合計	16,557,277,720	19,104,996,029	16.16	15.39	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	6,686,637,190	17.10	14.67	1	7.56/16.10
統一	6,000,000,000	6,665,449,178	15.52	14.11	2	
復華	6,000,000,000	6,610,557,652	15.61	12.64	4	
滙豐中華	6,000,000,000	6,618,858,329	17.02	12.64	3	
安聯	6,000,000,000	6,604,617,224	17.48	12.18	5	
合計	30,000,000,000	33,186,119,573	16.54	13.25	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，採分批撥款，上述績效係採幾何報酬率計算；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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	9,167,526,877	10.64	10.64	2	6.74/3.76
復華	3,651,168,229	4,206,741,297	15.22	15.22	1	
安聯	2,973,766,298	3,226,616,441	8.50	8.50	3	
合計	14,910,980,611	16,600,884,615	11.33	11.33	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	5,264,545,583	11.58	-0.28	6	9.18/10.53
安聯	5,000,000,000	6,081,299,549	20.33	24.45	1	
保德信	5,000,000,000	5,565,904,344	13.83	10.24	4	
國泰	5,000,000,000	5,028,841,388	2.72	-1.51	7	
復華	5,000,000,000	5,931,609,381	19.99	18.68	2	
群益	5,000,000,000	5,396,505,765	13.06	7.88	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,591,992,171	12.47	13.03	3	
合計	35,000,000,000	38,860,698,181	13.47	10.30	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,514,981,414	24.58	25.75	1	16.20/20.35
安聯	2,000,000,000	2,468,344,475	23.64	23.42	2	
保德信	2,000,000,000	2,417,040,160	22.21	20.85	7	
統一	2,000,000,000	2,426,183,220	23.33	21.31	6	
國泰	2,000,000,000	2,442,567,897	23.15	22.13	4	
復華	2,000,000,000	2,445,707,489	22.84	22.29	3	
群益	2,000,000,000	2,438,603,609	22.05	21.93	5	
合計	14,000,000,000	17,153,428,264	23.12	22.52	—	

註：本批次委託為相對報酬委託經營，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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	3,000,000,000	3,263,893,004	8.80	8.80	5	10.19/2.75
施羅德	3,000,000,000	3,214,912,710	7.16	7.16	6	
統一	3,000,000,000	3,326,990,719	10.90	10.90	3	
野村	3,000,000,000	3,493,368,175	16.45	16.45	1	
國泰	3,000,000,000	3,206,503,272	6.88	6.88	7	
復華	3,000,000,000	3,401,155,962	13.37	13.37	2	
群益	3,000,000,000	3,299,672,776	9.99	9.99	4	
合計	21,000,000,000	23,206,496,618	10.51	10.51	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	6,591,938,284	10.64	10.64	2	13.93/4.87
統一	6,491,384,983	7,347,687,770	13.19	13.19	1	
合計	12,449,319,135	13,939,626,054	11.97	11.97	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~108.10.31)		
				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	7,646,700,201	23.17	34.52	—	22.05/37.81

註：本次委託為相對報酬委託經營，採分批撥款，上述績效係採幾何報酬率計算；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)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.05.03~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	25,385,248,557	19.65	52.46	—	35.58/21.29

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	5,710,725,486	15.86	47.81	1	11.29/14.83
復華	12,007,032,629	15,473,283,906	15.55	28.87	2	
合計	16,133,712,582	21,184,009,392	15.63	32.99	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	9,168,461,000	10.64	10.64	2	6.74/3.76
復華	3,651,419,951	4,207,078,371	15.22	15.22	1	
安聯	2,974,008,140	3,226,924,735	8.50	8.50	3	
合計	14,912,213,240	16,602,464,106	11.33	11.33	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	5,264,672,130	11.58	-0.28	6	9.18/10.53
安聯	5,000,000,000	6,081,560,004	20.33	24.46	1	
保德信	5,000,000,000	5,566,129,999	13.83	10.25	4	
國泰	5,000,000,000	5,028,977,727	2.72	-1.51	7	
復華	5,000,000,000	5,931,814,200	19.99	18.69	2	
群益	5,000,000,000	5,396,819,095	13.06	7.89	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,592,305,168	12.47	13.04	3	
合計	35,000,000,000	38,862,278,323	13.48	10.31	—	

(二) 108 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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	849,426,392	5.98	7.10	2	7.76
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	802,132,853	8.68	7.75	1	
合計	1,537,506,788	1,651,559,245	7.28	7.42	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,219,586,290	1,355,018,040	7.39	13.92	—	13.14

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,273,850,375	19.14	31.68	1	29.47
摩根	802,177,668	1,041,378,099	19.62	29.82	2	
合計	1,769,526,261	2,315,228,474	19.36	30.84	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	562,489,227	9.17	-3.35	—	-0.93

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	594,049,482	19.64	10.94	2	10.31
道富	728,826,441	809,901,245	19.62	11.12	1	
合計	1,264,315,729	1,403,950,727	19.62	11.04	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	784,603,289	9.55	3.61	—	1.46

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	884,915,005	15.72	38.86	1	37.84
貝萊德	666,301,910	888,809,465	15.59	38.59	2	
合計	1,328,482,484	1,773,724,470	15.65	38.72	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,251,936,411	1,618,718,577	25.26	34.99	1	26.33
景順	1,084,104,927	1,362,992,928	22.34	27.81	2	
合計	2,336,041,338	2,981,711,505	23.88	31.49	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	493,817,355	9.93	8.66	2	12.66
Pictet	454,291,634	510,621,455	13.33	12.40	1	
合計	908,744,755	1,004,438,810	11.63	10.53	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	867,525,346	14.10	8.83	2	8.71
貝萊德	794,293,722	863,544,251	14.00	8.86	1	
合計	1,592,525,570	1,731,069,597	14.05	8.84	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	756,315,337	883,353,883	16.80	16.80	1	12.89
MFS	603,318,800	652,722,531	8.19	8.19	3	
威靈頓	631,647,315	730,371,421	15.63	15.63	2	
合計	1,991,281,452	2,266,447,835	13.82	13.82	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	615,004,203	6.28	6.28	2	5.91
貝萊德	587,231,657	615,860,025	6.30	6.30	1	
盧米斯	592,703,100	620,392,873	6.04	6.04	3	
合計	1,766,273,221	1,851,257,101	6.20	6.20	—	

104-1 全球高品質被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	1,015,216,905	25.33	54.64	1	54.03
LGIM	650,000,000	1,014,992,722	25.24	54.36	2	
Geode	650,000,000	1,013,976,365	25.44	54.27	3	
合計	1,950,000,000	3,044,185,992	25.34	54.42	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	479,967,696	23.29	36.95	4	44.42
麥格理	550,000,000	700,062,099	21.38	38.88	3	
Magellan	850,000,000	1,108,173,133	23.31	58.03	1	
RREEF	450,000,000	610,432,694	24.71	45.66	2	
合計	2,200,000,000	2,898,635,622	23.12	45.22	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	200,000,000	213,486,504	7.01	12.28	3	21.59
Brandywine	500,000,000	551,413,191	7.93	20.54	1	
盧米斯	300,000,000	347,988,433	8.09	19.21	2	
合計	1,000,000,000	1,112,888,128	7.80	17.28	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	370,000,000	388,491,840	5.10	4.76	4	6.10/22.52
摩根	1,000,000,000	1,170,516,509	12.30	27.30	1	
DWS	550,000,000	633,994,912	12.54	17.49	2	
柏瑞	600,000,000	668,097,552	9.23	13.42	3	
合計	2,520,000,000	2,861,100,813	10.33	16.62	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	607,119,821	10.36	23.48	1	25.77
北美信託	300,000,000	360,263,961	7.90	13.16	3	
領航	450,000,000	520,447,707	6.77	18.19	2	
合計	1,250,000,000	1,487,831,489	8.40	18.28	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	347,552,609	19.37	23.80	2	23.64
DWS	350,000,000	401,398,239	19.60	23.79	3	
道富	350,000,000	400,900,405	19.31	23.66	4	
北美信託	350,000,000	401,824,321	19.46	23.92	1	
合計	1,350,000,000	1,551,675,574	19.44	23.79	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	417,788,052	4.57	4.59	4	4.23/9.91
富達	400,000,000	445,813,247	14.65	10.60	1	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	416,929,475	3.50	4.81	3	
TCW	400,000,000	433,555,507	6.28	8.99	2	
合計	1,600,000,000	1,714,086,281	7.19	7.27	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	300,000,000	295,560,854	-2.40	-2.40	5	1.84/5.70
景順	300,000,000	308,023,835	5.15	5.15	3	
威靈頓	300,000,000	324,012,868	11.57	11.57	1	
CPR	300,000,000	303,868,053	2.89	2.89	4	
道富	300,000,000	323,864,887	11.51	11.51	2	
合計	1,500,000,000	1,555,330,497	5.74	5.74	—	

註：本批次為絕對報酬型。

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	915,221,944	3.23	3.23	—	2.91

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,023,576,760	1,155,847,640	7.43	14.12	1	13.14
盧米斯	798,763,197	891,221,595	7.11	12.99	2	
合計	1,822,339,957	2,047,069,235	7.29	13.63	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	996,432,264	19.18	31.74	—	29.47

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	285,750,889	9.25	-3.26	—	-0.93

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	305,588,950	377,652,823	15.81	18.44	4	17.59
道富	308,539,390	381,878,352	16.02	18.62	3	
瑞銀	306,994,134	380,662,673	15.73	18.77	2	
野村	307,549,840	381,842,547	15.90	18.89	1	
合計	1,228,672,314	1,522,036,395	15.87	18.68	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	730,537,958	14.29	8.80	—	8.75

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	335,394,275	16.79	16.79	1	12.89
MFS	246,618,331	266,867,939	8.21	8.21	3	
威靈頓	503,548,464	582,460,991	15.67	15.67	2	
合計	1,037,336,468	1,184,723,205	14.21	14.21	—	

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	760,959,472	7.39	7.39	—	6.58

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	108 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	410,886,182	435,380,928	5.96	5.96	1	5.92
AMP	126,937,100	133,897,238	5.48	5.48	2	
合計	537,823,282	569,278,166	5.85	5.85	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	120,000,000	126,150,977	5.12	4.79	4	6.10/22.52
摩根	400,000,000	456,917,646	12.35	27.73	1	
DWS	200,000,000	226,574,419	12.34	17.35	2	
柏瑞	200,000,000	222,342,951	9.20	13.61	3	
合計	920,000,000	1,031,985,993	10.26	16.46	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	175,292,176	19.31	23.52	4	23.64
DWS	150,000,000	175,715,757	19.62	23.92	1	
道富	150,000,000	175,647,891	19.26	23.81	2	
北美信託	150,000,000	175,595,796	19.48	23.72	3	
合計	600,000,000	702,251,620	19.42	23.74	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	312,637,673	4.65	4.71	4	4.23/9.91
富達	300,000,000	331,176,272	14.13	10.11	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	310,185,555	3.28	4.95	3	
TCW	300,000,000	321,662,330	6.27	8.97	2	
合計	1,200,000,000	1,275,661,830	7.02	7.21	—	

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	108年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	40,000,000	39,012,511	-2.47	-2.47	5	1.84/5.70
景順	40,000,000	42,007,014	5.02	5.02	3	
威靈頓	40,000,000	44,639,708	11.60	11.60	1	
CPR	40,000,000	41,119,097	2.80	2.80	4	
道富	40,000,000	44,602,736	11.51	11.51	2	
合計	200,000,000	211,381,066	5.69	5.69	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)108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：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)

108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	5.66%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

108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
108年10月	20,730,589,924	44,370,467,304	23,639,877,380

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
108年10月	10,209,524,834	18,085,775,134	7,876,250,300

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

108年10月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	224,034,270,410	
基金支出	228,877,918,712	
現金增(減)數		-4,843,648,302

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

108年10月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	32,832,580,795	
基金支出	32,832,787,996	
現金增(減)數		-207,201

註：本表採現金基礎。