

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1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	0.45%	0.32%	2.75%	-0.45%	-0.88%
舊制基金	0.85%				

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 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 7,538 億 636 萬元	
110 年截至 1 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	5 億 2,905 萬元 0.74%
		國內權益證券 及國外投資	91 億 7,458 萬元 2.49%
	委託經營		25 億 8,595 萬元 0.17%
	合 計		122 億 8,958 萬元 0.45%

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 1 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 110 年 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,037 億 5,326 萬元	
110 年截至 1 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	1 億 2,716 萬元 0.71%
		國內權益證券 及國外投資	85 億 4,504 萬元 3.81%
	委託經營		-17 億 1,905 萬元 -0.37%
	合 計		69 億 5,315 萬元 0.85%

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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	1,220,353,837,957	44.32
轉存金融機構	620,529,463,076	22.54
短期票券	36,873,488,173	1.34
公債、公司債、金融債券及特別股	199,154,705,273	7.23
股票及受益憑證投資(含期貨)	118,459,334,713	4.30
國外投資	245,336,846,722	8.91
固定收益	157,982,382,253	5.73
權益證券	43,648,679,271	1.59
另類投資	43,705,785,198	1.59
委託經營	1,533,452,525,626	55.68
國內委託經營	390,102,575,230	14.17
國外委託經營	1,143,349,950,396	41.51
固定收益	307,941,722,417	11.18
權益證券	594,967,928,509	21.60
另類投資	240,440,299,470	8.73
合 計	2,753,806,363,583	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	441,752,444,349	48.88
轉存金融機構	125,541,154,047	13.89
短期票券	31,521,461,471	3.49
公債、金融債券、公司債及證券化商品	55,324,429,345	6.12
貨幣基金	8,210,364,997	0.91
股票及受益憑證投資(含期貨)	96,637,825,122	10.69
國外投資	124,517,209,367	13.78
固定收益	61,048,774,498	6.76
權益證券	43,014,606,253	4.76
另類投資	20,453,828,616	2.26
委託經營	462,000,820,465	51.12
國內委託經營	105,278,181,128	11.65
國外委託經營	356,722,639,337	39.47
固定收益	109,574,614,066	12.12
權益證券	173,103,596,049	19.15
另類投資	74,044,429,222	8.20
合 計	903,753,264,814	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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,220,353,837,957	44.32
委託經營	1,533,452,525,626	55.68

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	441,752,444,349	48.88
委託經營	462,000,820,465	51.12

(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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	1,365,119,566,465	49.58
國外投資	1,388,686,797,118	50.42

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	422,513,416,110	46.75
國外投資	481,239,848,704	53.25

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 1 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	7.89

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 1 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	9.00

(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 1 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	118,459,334,713	4.30

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 1 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	96,637,825,122	10.69

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	23,580,874,211	29,203,877,165	4.07	28.71	—	39.24/8.42

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	10,690,331,871	3.92	16.29	—	25.21/6.40

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	17,022,998,719	3.21	31.54	1	39.34/15.97
保德信	5,153,416,157	6,159,943,966	0.18	19.53	2	
合計	18,094,277,828	23,182,942,685	2.39	28.12	—	

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 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	8,441,043,825	10,726,910,428	-1.13	33.40	—	53.10/13.63

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	26,441,045,604	0.69	35.63	—	39.85/33.70

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	110 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託 經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	4,338,133,997	5,224,421,644	0.70	23.25	—	44.25/9.23

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	12,384,449,693	5.01	54.52	1	42.85/47.48
滙豐中華	10,927,481,593	16,032,321,942	3.04	46.72	2	
合計	18,942,353,094	28,416,771,635	3.89	50.02	—	

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	110 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,057,257,704	10,152,861,541	3.97	12.10	2	24.27/3.31
統一	12,294,643,442	14,010,021,965	2.65	13.95	1	
合計	21,351,901,146	24,162,883,506	3.20	13.17	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,252,099	8,565,978,384	1.43	91.14	1	48.32/22.64
復華	1,792,031,261	1,765,596,770	-0.30	40.05	2	
合計	6,918,283,360	10,331,575,154	0.21	59.16	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	12,518,684,266	4.24	78.59	1	35.76/52.97
復華	10,038,542,112	15,297,976,991	3.36	53.91	3	
群益	6,918,664,544	10,833,822,426	4.03	56.59	2	
滙豐中華	4,506,530,255	6,583,380,664	2.51	49.59	4	
合計	28,473,334,502	45,233,864,347	3.64	58.73	—	

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	110 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	13,328,888,231	1.61	47.33	1	37.83/15.50
復華	1,369,481,706	1,680,431,217	1.03	20.77	2	
合計	10,416,256,699	15,009,319,448	0.72	33.74	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	12,934,673,726	16,968,664,207	3.11	47.79	1	43.94/14.57
群益	8,622,603,994	11,635,173,872	1.84	34.94	2	
合計	21,557,277,720	28,603,838,079	2.59	41.14	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	8,578,735,791	1.70	47.11	2	43.35/46.81
統一	6,000,000,000	9,020,364,992	1.34	54.43	1	
復華	6,000,000,000	8,498,207,326	1.58	44.80	3	
滙豐中華	6,000,000,000	8,443,441,195	1.28	43.69	4	
安聯	6,000,000,000	8,448,900,137	1.48	43.51	5	
合計	30,000,000,000	42,989,649,441	1.47	46.70	—	

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	110 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	11,982,198,291	2.25	44.61	1	42.26/11.57
復華	3,651,168,229	5,216,398,934	2.53	42.87	2	
安聯	2,473,766,298	3,298,491,084	0.20	31.99	3	
合計	14,410,980,611	20,497,088,309	1.98	41.87	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	5,343,520,618	2.73	13.84	7	45.50/18.38
安聯	7,500,000,000	10,158,545,638	0.58	55.43	1	
保德信	5,000,000,000	6,419,682,420	1.40	27.15	6	
國泰	4,500,000,000	6,048,358,350	-1.20	33.43	4	
復華	815,347,535	967,926,859	1.19	38.44	2	
群益	4,750,000,000	6,220,714,780	3.43	31.72	5	
滙豐中華	5,000,000,000	6,747,503,608	1.56	36.39	3	
合計	32,065,347,535	41,906,252,273	1.11	33.33	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	7,043,199,579	4.95	75.92	3	54.86/74.58
安聯	4,000,000,000	7,029,876,964	4.23	73.72	4	
保德信	4,000,000,000	6,910,188,842	4.76	69.54	6	
統一	4,000,000,000	7,249,694,553	4.79	82.71	1	
國泰	4,000,000,000	7,227,856,844	5.74	77.72	2	
復華	4,000,000,000	6,960,432,979	4.61	71.73	5	
群益	4,000,000,000	6,750,622,909	4.18	67.66	7	
合計	28,000,000,000	49,171,872,670	4.76	74.15	—	

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	110 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	7,794,007,470	0.15	35.76	6	46.85/10.61
施罗德	6,000,000,000	8,083,118,506	5.56	39.44	4	
統一	6,000,000,000	7,985,302,881	3.72	38.47	5	
野村	11,000,000,000	13,535,464,460	3.69	47.14	1	
國泰	11,000,000,000	13,788,935,376	4.09	44.10	2	
復華	6,000,000,000	7,999,056,889	3.82	41.21	3	
群益	6,000,000,000	7,585,463,300	1.51	31.39	7	
合計	52,000,000,000	66,771,348,882	3.33	39.84	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	8,514,592,037	2.05	42.91	1	51.84/12.68
統一	6,491,384,983	9,024,719,724	2.72	39.03	2	
合計	12,449,319,135	17,539,311,761	2.39	40.89	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~110.1.31)		
				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	6,873,307,318	2.72	20.90	—	20.66/20.84

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	110 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	19,272,822,959	24,776,871,460	3.77	28.56	—	37.72/4.62

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,679,953	8,567,190,880	1.43	91.15	1	48.32/22.64
復華	2,808,688,010	2,877,768,957	0.28	41.54	2	
合計	7,935,367,963	11,444,959,837	-0.27	52.34	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108. 4. 1~110. 1. 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	11,983,644,525	2.25	44.61	1	42.26/11.57
復華	3,651,419,951	5,216,948,164	2.53	42.87	2	
安聯	2,474,008,140	3,298,943,627	0.20	31.99	3	
合計	14,412,213,240	20,499,536,316	1.98	41.88	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2. 7~110. 1. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	5,343,825,129	2.73	13.85	7	45.50/18.38
安聯	7,500,000,000	10,159,113,488	0.58	55.44	1	
保德信	5,000,000,000	6,420,137,666	1.40	27.16	6	
國泰	4,500,000,000	6,048,681,175	-1.20	33.43	4	
復華	844,308,445	991,844,884	1.01	38.55	2	
群益	4,750,000,000	6,221,402,754	3.43	31.73	5	
匯豐中華	5,000,000,000	6,748,076,623	1.56	36.40	3	
合計	32,094,308,445	41,933,081,719	1.07	33.30	—	

(二) 110 年 1 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. 受託機構經營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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	793,101,125	920,674,977	-0.92	16.09	2	16.09
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	874,602,494	-1.29	17.49	1	
合計	1,537,506,788	1,795,277,471	-1.10	16.77	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,319,586,290	1,608,547,525	-0.92	25.95	—	21.89

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,545,649,377	-0.27	59.78	2	58.90
摩根	802,177,668	1,283,280,081	-0.50	59.97	1	
合計	1,769,526,261	2,828,929,458	-0.38	59.87	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	746,448,750	3.57	28.26	—	33.38

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	730,477,077	-0.50	36.41	2	35.38
道富	728,826,441	996,861,593	-0.43	36.78	1	
合計	1,264,315,729	1,727,338,670	-0.46	36.62	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	979,266,083	3.25	29.32	—	32.20

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	512,180,574	803,989,045	0.09	53.84	1	52.23
貝萊德	516,301,910	807,133,029	0.05	53.35	2	
合計	1,028,482,484	1,611,122,074	0.07	53.59	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	1,401,936,411	1,703,682,241	-1.39	27.82	1	13.12
景順	1,164,104,927	1,271,702,635	-1.95	11.13	2	
合計	2,566,041,338	2,975,384,876	-1.63	19.91	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354,453,121	416,351,694	-0.87	14.55	2	21.70
Pictet	534,291,634	636,612,784	-1.05	22.25	1	
合計	888,744,755	1,052,964,478	-0.98	18.40	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	910,869,140	-0.77	14.27	2	13.96
貝萊德	794,293,722	908,297,658	-0.62	14.50	1	
合計	1,592,525,570	1,819,166,798	-0.70	14.38	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	856,315,337	1,207,332,350	-3.02	43.17	1	19.91
MFS	603,318,800	719,352,323	0.26	19.23	3	
威靈頓	731,647,315	930,409,253	-1.58	28.04	2	
合計	2,191,281,452	2,857,093,926	-1.75	31.14	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	586,338,464	713,249,678	-0.67	23.25	1	16.07
貝萊德	687,231,657	780,980,723	-1.13	16.92	3	
盧米斯	692,703,100	802,464,108	-1.08	19.28	2	
合計	1,966,273,221	2,296,694,509	-0.97	19.69	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,396,617,127	1,565,010,977	-0.77	12.89	1	13.11
LGIM	1,395,083,447	1,562,150,553	-0.82	12.80	2	
Geode	1,395,075,832	1,561,774,481	-0.85	12.77	3	
合計	4,186,776,406	4,688,936,011	-0.82	12.82	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,499,142,681	-2.72	4.29	2	7.98
RREEF	926,848,763	985,821,502	-1.97	6.36	1	
合計	2,364,369,281	2,484,964,183	-2.42	5.10	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	641,176,083	662,589,131	-1.67	3.34	1	2.08
盧米斯	371,104,127	380,557,195	-1.25	2.55	2	
合計	1,012,280,210	1,043,146,326	-1.52	3.05	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	370,000,000	464,896,161	-0.29	25.37	4	7.15/29.85
摩根	1,250,000,000	1,569,868,365	-0.30	42.10	1	
DWS	750,000,000	898,036,121	0.10	28.35	2	
柏瑞	600,000,000	750,131,541	-0.82	27.35	3	
合計	2,970,000,000	3,682,932,188	-0.31	30.90	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	731,726,533	1.70	48.82	1	47.46
北美信託	200,000,000	290,880,705	1.69	27.33	2	
合計	700,000,000	1,022,607,238	1.70	39.17	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	350,000,000	455,620,971	-0.26	41.88	4	42.01
DWS	400,000,000	518,878,650	-0.25	42.34	3	
道富	400,000,000	521,204,443	-0.12	43.03	1	
北美信託	400,000,000	520,046,503	-0.20	42.69	2	
合計	1,550,000,000	2,015,750,567	-0.21	42.50	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	447,249,636	-0.10	11.97	3	4.86/13.68
富達	900,000,000	1,051,400,901	-0.30	19.13	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	429,132,209	0.35	7.88	4	
TCW	800,000,000	883,267,572	0.38	14.12	2	
合計	2,500,000,000	2,811,050,318	0.04	14.12	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	273,598,303	-0.01	-5.34	5	2.85/12.98
景順	400,000,000	471,635,579	0.70	21.99	1	
威靈頓	500,000,000	582,090,075	-1.29	21.95	2	
CPR	400,000,000	464,136,334	-0.03	18.78	3	
道富	500,000,000	526,132,941	-0.70	9.08	4	
合計	2,100,000,000	2,317,593,232	-0.35	13.16	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	300,000,000	367,287,202	1.97	7.32	2	4.87
DWS	300,000,000	362,770,241	1.63	8.34	1	
Nomura	300,000,000	363,668,586	1.58	6.43	3	
荷寶	300,000,000	357,002,966	2.59	4.51	5	
道富	300,000,000	363,596,237	3.19	5.61	4	
合計	1,500,000,000	1,814,325,232	2.19	6.45	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	150,000,000	149,581,635	-0.28	-0.28	4	0.42
INSIGHT	150,000,000	149,712,155	-0.19	-0.19	2	
摩根	150,000,000	149,397,512	-0.40	-0.40	5	
PIMCO	150,000,000	149,584,239	-0.28	-0.28	3	
WESTERN	150,000,000	150,065,314	0.04	0.04	1	
合計	750,000,000	748,340,855	-0.22	-0.22	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	886,579,222	990,333,208	-2.19	11.70	—	19.31

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,383,619,638	-0.91	26.22	2	21.89
盧米斯	798,763,197	1,002,570,297	-1.09	27.11	1	
合計	1,922,339,957	2,386,189,935	-0.99	26.63	—	

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	110 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,208,885,404	-0.27	59.83	—	58.90

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	379,953,484	3.81	28.63	—	33.38

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	350,158,373	0.02	30.95	3	29.87
道富	258,539,391	355,741,472	0.10	31.43	2	
瑞銀	256,994,133	351,859,350	0.01	30.74	4	
Nomura	257,549,840	356,049,599	0.02	31.83	1	
合計	1,028,672,314	1,413,808,794	0.04	31.24	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	767,650,951	-0.75	14.33	—	13.62

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	411,112,471	-3.01	43.16	1	19.91
MFS	246,618,331	294,347,714	0.25	19.35	3	
威靈頓	503,548,464	645,158,581	-1.58	28.12	2	
合計	1,037,336,468	1,350,618,766	-1.63	30.20	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	746,103,469	-4.07	5.30	—	1.71

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	632,326,034	-1.21	0.13	2	-5.14
AMP	126,937,100	129,355,810	-1.32	1.91	1	
合計	737,823,282	761,681,844	-1.23	0.50	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	150,958,964	-0.28	25.40	4	7.15/29.85
摩根	450,000,000	566,612,811	-0.20	42.88	1	
DWS	250,000,000	301,992,767	0.10	28.28	2	
柏瑞	200,000,000	249,802,695	-0.83	27.64	3	
合計	1,020,000,000	1,269,367,237	-0.26	30.68	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	201,041,535	-0.27	41.66	4	42.01
DWS	150,000,000	202,102,403	-0.24	42.53	2	
道富	150,000,000	203,109,920	-0.13	43.17	1	
北美信託	150,000,000	202,207,534	-0.20	42.47	3	
合計	600,000,000	808,461,392	-0.21	42.46	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	334,623,269	-0.10	12.07	3	4.87/13.68
富達	300,000,000	360,767,934	-0.29	19.95	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	319,065,610	0.37	7.95	4	
TCW	300,000,000	342,396,490	0.42	15.99	2	
合計	1,200,000,000	1,356,853,303	0.09	14.03	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	32,816,115	0.04	-5.52	5	2.85/12.98
景順	80,000,000	94,177,413	0.67	21.49	2	
威靈頓	80,000,000	92,069,032	-1.30	22.01	1	
CPR	80,000,000	92,861,228	-0.02	18.76	3	
道富	80,000,000	82,487,209	-0.70	8.92	4	
合計	360,000,000	394,410,997	-0.29	13.51	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)110年1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1月31日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.06%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

110年1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
110年1月	12,376,411,163	36,135,367,478	23,758,956,315

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
110年1月	6,953,146,425	10,696,075,363	3,742,928,938

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

110年1月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	206,773,493,259	
基金支出	200,704,588,530	
現金增(減)數		6,068,904,729

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

110年1月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	58,579,423,939	
基金支出	58,579,469,459	
現金增(減)數		-45,520

註：本表採現金基礎。