

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9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	8.47%	0.74%	11.33%	16.20%	6.32%
舊制基金	9.90%				

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 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 4,063 億 9,212 萬元
108 年截至 9 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	61 億 2,341 萬元 1.13%
		國內權益證券 及國外投資	241 億 4,167 萬元 8.53%
	委託經營		1,645 億 9,171 萬元 12.73%
	合 計		1,948 億 5,679 萬元 8.47%

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 9 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 108 年 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,517 億 5,523 萬元
108 年截至 9 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	18 億 4,911 萬元 0.96%
		國內權益證券 及國外投資	271 億 8,212 萬元 12.64%
	委託經營		550 億 8,275 萬元 12.25%
	合 計		841 億 1,398 萬元 9.90%

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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,055,496,401,498	43.86
轉存金融機構	511,811,208,386	21.27
短期票券	43,028,532,805	1.79
公債、公司債、金融債券及特別股	195,650,944,475	8.13
股票及受益憑證投資(含期貨)	92,192,711,120	3.83
國外投資	212,813,004,712	8.84
固定收益	145,603,555,759	6.05
權益證券	34,755,959,954	1.44
另類投資	32,453,488,999	1.35
委託經營	1,350,895,716,207	56.14
國內委託經營	331,123,614,876	13.76
國外委託經營	1,019,772,101,331	42.38
固定收益	262,231,348,222	10.90
權益證券	518,586,635,614	21.55
另類投資	238,954,117,495	9.93
合 計	2,406,392,117,705	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	484,867,655,378	50.94
轉存金融機構	151,934,544,419	15.96
短期票券	42,259,938,627	4.44
公債、金融債券、公司債及證券化商品	67,834,028,054	7.13
股票及受益憑證投資(含期貨)	88,153,328,484	9.26
國外投資	134,685,815,794	14.15
固定收益	74,842,571,607	7.87
權益證券	42,105,399,572	4.42
另類投資	17,737,844,615	1.86
委託經營	466,887,576,890	49.06
國內委託經營	111,320,756,767	11.70
國外委託經營	355,566,820,123	37.36
固定收益	106,726,563,442	11.21
權益證券	184,114,504,514	19.35
另類投資	64,725,752,167	6.80
合 計	951,755,232,268	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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,055,496,401,498	43.86
委託經營	1,350,895,716,207	56.14

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	484,867,655,378	50.94
委託經營	466,887,576,890	49.06

(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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	1,173,807,011,662	48.78
國 外 投 資	1,232,585,106,043	51.22

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	461,502,596,351	48.49
國 外 投 資	490,252,635,917	51.51

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 9 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	12.07

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 9 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	14.52

(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 9 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	92,192,711,120	3.83

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 9 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	88,153,328,484	9.26

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	18,503,200,488	-0.42	-0.42	—	-0.39/0.07

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,858,107,255	9.02	23.06	—	16.22/16.53

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	13,538,606,685	12.42	4.62	1	-0.32/7.62
保德信	5,153,416,157	5,233,809,978	10.06	1.56	2	
合計	18,094,277,828	18,772,416,663	11.75	3.75	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	9,241,043,825	9,331,628,627	0.79	0.98	—	9.52/5.28

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	19,859,780,437	1.87	1.87	—	0.05/1.91

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	21,865,388,675	1.60	1.60	—	3.19/0.88

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,952,080,591	16.93	47.61	1	24.47/46.34
滙豐中華	10,927,481,593	15,731,747,489	17.32	43.96	2	
合計	16,314,617,249	23,683,828,080	17.19	45.17	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,852,862,729	12.28	29.22	2	21.00/19.52
統一	8,019,680,328	10,724,929,502	9.88	38.21	1	
合計	14,870,678,823	19,577,792,231	10.95	33.66	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,481,512,280	11.23	41.89	1	6.11/14.29
復華	6,481,866,342	8,005,862,517	10.93	23.51	2	
合計	10,608,118,441	13,487,374,797	11.05	29.76	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	8,310,897,553	19.04	18.56	1	-2.88/5.49
復華	10,038,542,112	10,336,985,581	17.58	4.00	3	
群益	6,918,664,544	7,691,837,379	15.54	11.18	2	
滙豐中華	5,006,530,255	5,132,857,719	15.47	3.90	4	
合計	28,973,334,502	31,472,578,232	17.08	8.49	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	9,814,955,789	13.86	8.49	1	-1.40/7.16
復華	8,967,102,893	8,755,873,488	13.05	-2.36	2	
合計	18,013,877,886	18,570,829,277	13.47	3.09	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	8,993,562,918	13.39	13.35	1	2.97/6.22
群益	8,622,603,994	9,377,755,171	10.12	8.76	2	
合計	16,557,277,720	18,371,318,089	11.70	10.96	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	6,457,901,847	13.10	10.74	1	2.55/12.19
統一	6,000,000,000	6,440,466,892	11.62	10.26	2	
復華	6,000,000,000	6,398,317,769	11.90	9.02	3	
滙豐中華	6,000,000,000	6,399,833,707	13.14	8.91	4	
安聯	6,000,000,000	6,366,218,924	13.24	8.13	5	
合計	30,000,000,000	32,062,739,139	12.59	9.41	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	8,776,053,954	5.91	5.91	2	1.77/3.22
復華	3,651,168,229	3,971,778,903	8.78	8.78	1	
安聯	2,973,766,298	3,099,910,504	4.24	4.24	3	
合計	14,910,980,611	15,847,743,361	6.28	6.28	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	5,229,857,341	10.84	-0.94	6	4.09/10.00
安聯	5,000,000,000	5,853,868,385	15.83	19.80	1	
保德信	5,000,000,000	5,422,359,176	10.89	7.40	4	
國泰	5,000,000,000	4,953,154,797	1.18	-2.99	7	
復華	5,000,000,000	5,577,383,917	12.83	11.60	2	
群益	5,000,000,000	5,175,371,401	8.43	3.46	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,436,046,788	9.33	9.88	3	
合計	35,000,000,000	37,648,041,805	9.93	6.86	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,374,364,411	17.62	18.72	1	10.79/13.62
安聯	2,000,000,000	2,331,371,940	16.78	16.57	2	
保德信	2,000,000,000	2,285,048,794	15.54	14.25	7	
統一	2,000,000,000	2,291,126,062	16.47	14.56	6	
國泰	2,000,000,000	2,302,633,096	16.10	15.13	4	
復華	2,000,000,000	2,315,853,106	16.32	15.79	3	
群益	2,000,000,000	2,299,801,591	15.11	14.99	5	
合計	14,000,000,000	16,200,199,000	16.28	15.72	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	3,000,000,000	3,150,386,026	5.01	5.01	5	5.06/2.22
施羅德	3,000,000,000	3,140,331,548	4.68	4.68	6	
統一	3,000,000,000	3,172,904,170	5.76	5.76	3	
野村	3,000,000,000	3,309,108,750	10.30	10.30	1	
國泰	3,000,000,000	3,122,000,080	4.07	4.07	7	
復華	3,000,000,000	3,247,096,725	8.24	8.24	2	
群益	3,000,000,000	3,164,258,411	5.48	5.48	4	
合計	21,000,000,000	22,306,085,710	6.22	6.22	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	6,375,996,682	7.02	7.02	2	8.63/4.33
統一	6,491,384,983	7,114,457,296	9.60	9.60	1	
合計	12,449,319,135	13,490,453,978	8.36	8.36	—	

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 截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~108.9.30)		
				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	7,299,927,677	17.58	28.42	—	16.36/31.36

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.05.03~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	24,092,621,256	13.56	44.69	—	29.26/20.74

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	5,482,366,557	11.23	41.90	1	6.11/14.29
復華	12,007,032,629	14,839,453,210	10.81	23.59	2	
合計	16,133,712,582	20,321,819,767	10.92	27.58	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	8,776,955,146	5.92	5.92	2	1.77/3.22
復華	3,651,419,951	3,972,101,717	8.78	8.78	1	
安聯	2,974,008,140	3,100,207,454	4.24	4.24	3	
合計	14,912,213,240	15,849,264,317	6.28	6.28	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~108. 9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	5,229,970,409	10.84	-0.94	6	4.09/10.00
安聯	5,000,000,000	5,854,105,967	15.83	19.80	1	
保德信	5,000,000,000	5,422,571,169	10.90	7.40	4	
國泰	5,000,000,000	4,953,281,266	1.18	-2.99	7	
復華	5,000,000,000	5,577,568,141	12.83	11.60	2	
群益	5,000,000,000	5,175,664,419	8.43	3.47	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,436,338,554	9.34	9.89	3	
合計	35,000,000,000	37,649,499,925	9.94	6.86	—	

(二) 108 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	843,770,625	5.28	6.39	2	7.06
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	796,510,825	7.92	7.00	1	
合計	1,537,506,788	1,640,281,450	6.54	6.68	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,219,586,290	1,344,672,576	6.57	13.05	—	12.40

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,240,868,146	16.05	28.28	1	26.02
摩根	802,177,668	1,013,375,039	16.41	26.33	2	
合計	1,769,526,261	2,254,243,185	16.21	27.39	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	543,986,365	5.58	-6.53	—	-4.78

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	578,288,450	16.46	7.99	2	7.37
道富	728,826,441	788,324,544	16.43	8.16	1	
合計	1,264,315,729	1,366,612,994	16.44	8.09	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	774,893,869	8.19	2.33	—	-2.61

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	861,140,839	12.61	35.13	1	34.12
貝萊德	666,301,910	865,558,753	12.56	34.96	2	
合計	1,328,482,484	1,726,699,592	12.59	35.04	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,251,936,411	1,572,773,214	21.70	31.16	1	22.95
景順	1,084,104,927	1,329,454,689	19.33	24.66	2	
合計	2,336,041,338	2,902,227,903	20.58	27.98	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	487,984,564	8.63	7.38	2	10.86
Pictet	454,291,634	502,184,046	11.46	10.54	1	
合計	908,744,755	990,168,610	10.05	8.96	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	856,460,841	12.64	7.44	2	7.33
貝萊德	794,293,722	853,096,591	12.62	7.54	1	
合計	1,592,525,570	1,709,557,432	12.63	7.49	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	756,315,337	865,786,813	14.47	14.47	1	9.52
MFS	603,318,800	640,122,545	6.10	6.10	3	
威靈頓	631,647,315	712,849,738	12.86	12.86	2	
合計	1,991,281,452	2,218,759,096	11.42	11.42	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	607,336,498	4.95	4.95	2	4.78
貝萊德	587,231,657	608,539,431	5.03	5.03	1	
盧米斯	592,703,100	613,238,079	4.82	4.82	3	
合計	1,766,273,221	1,829,114,008	4.93	4.93	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	979,140,912	20.88	49.15	1	48.43
LGIM	650,000,000	978,932,917	20.79	48.87	2	
Geode	650,000,000	977,675,886	20.95	48.75	3	
合計	1,950,000,000	2,935,749,715	20.87	48.92	—	

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	480,374,352	23.39	37.06	3	44.08
麥格理	550,000,000	690,894,237	19.79	37.06	4	
Magellan	850,000,000	1,097,473,941	22.11	56.51	1	
RREEF	450,000,000	610,833,180	24.79	45.75	2	
合計	2,200,000,000	2,879,575,710	22.31	44.26	—	

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	200,000,000	209,697,095	5.11	10.28	3	19.76
Brandywine	500,000,000	534,718,315	4.66	16.89	2	
盧米斯	300,000,000	342,094,437	6.26	17.19	1	
合計	1,000,000,000	1,086,509,847	5.25	14.50	—	

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	108年截至9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	370,000,000	382,713,731	3.54	3.21	4	5.92/21.92
摩根	900,000,000	1,061,309,090	11.45	26.34	1	
DWS	500,000,000	573,181,530	10.58	15.44	2	
柏瑞	600,000,000	656,508,764	7.33	11.46	3	
合計	2,370,000,000	2,673,713,115	8.88	15.09	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~108.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	585,304,936	6.39	19.04	1	20.85
北美信託	300,000,000	348,223,758	4.30	9.38	3	
領航	450,000,000	502,452,724	3.08	14.10	2	
合計	1,250,000,000	1,435,981,418	4.62	14.15	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	338,011,901	16.10	20.40	3	20.17
DWS	350,000,000	390,420,985	16.33	20.41	2	
道富	350,000,000	389,880,326	16.03	20.27	4	
北美信託	350,000,000	390,698,050	16.15	20.49	1	
合計	1,350,000,000	1,509,011,262	16.15	20.39	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	415,481,382	4.00	4.01	4	4.09/9.56
富達	400,000,000	440,707,204	13.33	9.33	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	417,409,106	3.62	4.93	3	
TCW	400,000,000	431,760,820	5.84	8.54	2	
合計	1,600,000,000	1,705,358,512	6.64	6.72	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	300,000,000	291,963,153	-3.58	-3.58	5	1.67/5.11
景順	300,000,000	300,900,369	2.71	2.71	3	
威靈頓	300,000,000	320,899,098	10.50	10.50	2	
CPR	300,000,000	302,192,942	2.33	2.33	4	
道富	300,000,000	322,497,676	11.04	11.04	1	
合計	1,500,000,000	1,538,453,238	4.59	4.59	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	907,877,409	2.40	2.40	—	1.42

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,023,576,760	1,147,578,093	6.66	13.30	1	12.40
盧米斯	798,763,197	885,269,793	6.39	12.24	2	
合計	1,822,339,957	2,032,847,886	6.55	12.84	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	970,584,113	16.09	28.33	—	26.02

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	276,340,061	5.66	-6.45	—	-4.78

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	305,588,950	367,583,639	12.73	15.28	4	14.42
道富	308,539,390	371,476,409	12.86	15.39	3	
瑞銀	306,994,134	370,512,216	12.65	15.60	2	
野村	307,549,840	371,677,723	12.82	15.73	1	
合計	1,228,672,314	1,481,249,987	12.76	15.50	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	721,027,525	12.80	7.38	—	7.37

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	328,728,433	14.47	14.47	1	9.52
MFS	246,618,331	261,764,803	6.14	6.14	3	
威靈頓	503,548,464	568,454,314	12.89	12.89	2	
合計	1,037,336,468	1,158,947,550	11.72	11.72	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	736,874,239	3.99	3.99	—	6.33

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安環球	410,886,182	420,545,826	2.35	2.35	2	3.33
AMP	126,937,100	130,216,278	2.58	2.58	1	
合計	537,823,282	550,762,104	2.41	2.41	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	120,000,000	124,264,307	3.55	3.23	4	5.92/21.92
摩根	300,000,000	353,167,430	11.51	26.78	1	
DWS	150,000,000	172,977,638	10.43	15.35	2	
柏瑞	200,000,000	218,456,094	7.29	11.63	3	
合計	770,000,000	868,865,469	8.83	14.95	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	170,500,311	16.05	20.14	4	20.17
DWS	150,000,000	170,897,392	16.34	20.52	1	
道富	150,000,000	170,797,898	15.96	20.39	2	
北美信託	150,000,000	170,740,877	16.17	20.30	3	
合計	600,000,000	682,936,478	16.13	20.34	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	310,890,843	4.06	4.13	4	4.09/9.56
富達	300,000,000	327,381,962	12.82	8.85	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	310,510,134	3.39	5.06	3	
TCW	300,000,000	320,412,826	5.85	8.55	2	
合計	1,200,000,000	1,269,195,765	6.48	6.67	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	40,000,000	38,560,210	-3.60	-3.60	5	1.67/5.11
景順	40,000,000	41,034,278	2.59	2.59	3	
威靈頓	40,000,000	44,214,742	10.54	10.54	2	
CPR	40,000,000	40,893,056	2.23	2.23	4	
道富	40,000,000	44,412,670	11.03	11.03	1	
合計	200,000,000	209,114,956	4.56	4.56	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)108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)

108年9月30日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.98%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

108年9月30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9月	7,312,431,143	26,100,954,297	18,788,523,154

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9月	4,573,635,013	4,702,101,852	128,466,839

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9月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	257,905,433,833	
基金支出	260,395,358,576	
現金增(減)數		-2,489,924,743

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

108年9月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	15,180,559,293	
基金支出	15,180,184,211	
現金增(減)數		375,082

註：本表採現金基礎。