

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

(一) 111 年截至 9 月底績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	-9.88%	-12.11%	1.11%	-26.31%	-25.63%	-19.89%

註 1：股、債指數係依據勞動部 111 年 4 月 29 日勞動福 4 字第 1110145465 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(110 年)績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	9.66%	11.22%	0.44%	23.66%	18.54%	-4.71%

(三) 近三年(108~110 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	9.30%	11.06%	0.53%	23.27%	20.38%	3.59%

(四) 近五年(106~110 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	7.09%	7.80%	0.72%	14.51%	14.40%	3.36%

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

111 年 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3 兆 6,019 億 6,558 萬元	
111 年截至 9 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	38 億 6,246 萬元 0.59%
		國內權益證券 及國外投資	-634 億 8,524 萬元 -13.49%
	委託經營		-2,713 億 2,877 萬元 -13.58%
	合 計		-3,309 億 5,155 萬元 -9.88%

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 3：111 年 9 月之保證收益率為 1.2141%。

2. 舊制勞工退休基金

111 年 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		10,060 億 9,784 萬元	
111 年截至 9 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	13 億 5,780 萬元 0.64%
		國內權益證券 及國外投資	-454 億 634 萬元 -20.94%
	委託經營		-593 億 6,707 萬元 -11.68%
	合 計		-1,034 億 1,561 萬元 -12.11%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷111 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

111年9月30日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	1,414,741,709,597	39.28
轉存金融機構	578,415,249,031	16.06
短期票券	100,461,854,470	2.79
公債、公司債、金融債券及特別股	202,268,994,044	5.62
股票及受益憑證投資(含期貨)	234,104,398,929	6.50
國外投資	299,491,213,123	8.31
固定收益	174,166,322,288	4.83
權益證券	66,748,753,603	1.85
另類投資	58,576,137,232	1.63
委託經營	2,187,223,875,043	60.72
國內委託經營	489,589,758,283	13.60
國外委託經營	1,697,634,116,760	47.12
固定收益	407,826,594,418	11.32
權益證券	856,693,671,199	23.78
另類投資	433,113,851,143	12.02
合 計	3,601,965,584,640	100.00

2. 舊制勞工退休基金

111年9月30日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	504,276,687,760	50.12
轉存金融機構	176,188,610,276	17.51
短期票券	38,941,095,999	3.87
公債、金融債券、公司債及證券化商品	57,045,153,465	5.67
股票及受益憑證投資(含期貨)	122,999,170,902	12.23
國外投資	109,102,657,118	10.84
固定收益	50,574,588,238	5.03
權益證券	42,082,887,101	4.18
另類投資	16,445,181,779	1.63
委託經營	501,821,155,000	49.88
國內委託經營	100,490,079,352	9.99
國外委託經營	401,331,075,648	39.89
固定收益	104,236,321,646	10.36
權益證券	200,832,610,329	19.96
另類投資	96,262,143,673	9.57
合 計	1,006,097,842,760	100.00

(三) 基金自營投資與委外投資比率

1. 新制勞工退休基金

111年9月30日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,414,741,709,597	39.28
委託經營	2,187,223,857,043	60.72

2. 舊制勞工退休基金

111年9月30日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	504,276,687,760	50.12
委託經營	501,821,155,000	49.88

(四)基金國內投資與國外投資比率

1. 新制勞工退休基金

111年9月30日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	1,604,840,254,757	44.57
國外投資	1,997,125,329,883	55.43

2. 舊制勞工退休基金

111年9月30日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	495,664,109,994	49.27
國外投資	510,433,732,766	50.73

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

111年截至9月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-28.24

2. 舊制勞工退休基金

111年截至9月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-37.07

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

1. 新制勞工退休基金

111年9月30日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	234,104,398,929	6.50

2. 舊制勞工退休基金

111年9月30日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	122,999,170,902	12.23

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5)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.9.27~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	28,072,603,831	27,986,265,192	-0.31	-0.31	—	0.07

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5年年底股票集中市場平均殖利率加計250個基本點為基準。

97 年第一次委託經營(續約 4)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	9,193,179,186	10,805,346,271	-22.29	17.54	—	15.95

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 4)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.16~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
野村	19,093,323,980	15,914,681,576	-25.75	-16.65	1	6.89
保德信	6,277,574,114	5,080,657,234	-18.96	-19.07	2	
合計	25,370,898,094	20,995,338,810	-24.21	-17.25	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
國泰	7,441,043,825	10,609,034,781	6.45	44.90	—	23.18

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
復華	11,295,508,988	21,169,456,274	-22.03	45.24	—	49.42

註：本批次為相對報酬型，以臺灣就業 99 指數為指定指標。

101 年第一次委託經營(續約 2)(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	11,136,303,870	-25.63	38.95	1	40.59
滙豐	10,927,481,593	15,050,024,898	-22.92	37.73	2	
合計	18,942,353,094	26,186,328,768	-24.10	38.24	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	9,898,378,659	-24.94	9.29	2	12.86
統一	12,294,643,442	13,764,879,462	-19.51	11.96	1	
合計	21,351,901,146	23,663,258,121	-21.87	10.83	—	

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 2) (相對報酬)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	11,567,200,685	-19.88	-19.88	1	-21.54
復華	19,009,802,076	14,175,300,503	-25.43	-25.43	2	
合計	33,446,936,820	25,742,501,188	-23.03	-23.03	—	

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二期(續約)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	15,576,404,950	-20.16	35.66	—	24.11

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。

103 年第二次委託經營(續約) (相對報酬)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	12,373,454,099	-19.61	-15.62	5	-14.36
統一	11,353,734,691	9,653,023,747	-18.87	-14.98	2	
復華	10,890,868,617	9,221,631,774	-19.62	-15.33	3	
滙豐	10,790,827,015	9,298,877,182	-18.04	-13.83	1	
安聯	15,017,345,063	12,540,337,452	-19.63	-15.61	4	
合計	62,889,258,047	53,087,324,254	-19.21	-15.13	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	4,517,165,992	-25.30	23.72	2	21.11
安聯	2,473,766,298	3,510,165,828	-13.41	40.46	1	
合計	6,124,934,527	8,027,331,820	-20.53	30.13	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,430,368,451	-23.50	15.69	5	28.08
安聯	7,500,000,000	10,819,345,285	-14.85	65.54	1	
保德信	5,000,000,000	5,628,706,041	-19.82	11.48	6	
國泰	4,500,000,000	6,564,281,997	6.58	44.81	2	
群益	4,750,000,000	6,235,063,479	-14.29	32.02	4	
滙豐	5,000,000,000	6,791,386,693	-7.69	37.27	3	
合計	31,250,000,000	41,469,151,946	-12.91	34.31	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	8,010,285,529	-24.34	58.02	6	64.81
安聯	6,000,000,000	8,602,817,363	-22.69	69.83	2	
保德信	6,000,000,000	8,356,262,564	-21.31	62.19	3	
統一	4,000,000,000	6,907,940,156	-22.52	74.09	1	
國泰	6,000,000,000	8,274,985,451	-24.10	61.40	5	
復華	4,000,000,000	6,557,632,998	-23.33	61.80	4	
群益	2,500,000,000	5,081,095,522	-22.84	56.45	7	
合計	34,500,000,000	51,791,019,583	-23.04	63.31	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	8,332,829,087	-15.04	45.14	1	20.31
施羅德	6,000,000,000	7,975,024,835	-17.55	37.58	3	
統一	6,000,000,000	7,902,848,701	-19.77	37.04	4	
野村	11,000,000,000	12,762,619,905	-26.91	38.74	2	
國泰	11,000,000,000	12,942,328,823	-19.74	35.25	5	
復華	6,000,000,000	6,890,126,367	-25.91	21.63	6	
合計	46,000,000,000	56,805,777,718	-21.34	35.53	—	

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。

109 年第一次委託經營

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	7,186,539,508	-16.40	-10.17	4	8.04
安聯	8,000,000,000	7,662,055,014	-12.13	-4.22	1	
保德信	8,000,000,000	6,873,326,246	-16.74	-14.08	5	
國泰	8,000,000,000	7,393,529,635	-20.36	-7.58	2	
野村	8,000,000,000	7,199,325,323	-22.86	-10.01	3	
合計	40,000,000,000	36,314,775,726	-17.82	-9.21	—	

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。

109 年第二次委託經營（相對報酬）

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
安聯	1,800,000,000	1,723,057,763	-8.59	-8.59	2	-3.60
保德信	1,800,000,000	1,728,736,389	-7.73	-7.73	1	
野村	1,800,000,000	1,706,699,595	-10.55	-10.55	5	
國泰	1,800,000,000	1,722,448,428	-9.13	-9.13	3	
富邦	1,800,000,000	1,711,033,548	-10.03	-10.03	4	
合計	9,000,000,000	8,591,975,723	-9.20	-9.20	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣企業社會責任中小型報酬指數為指定指標。

110 年第一次委託經營

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	5,494,270,058	-10.90	-10.68	1	4.90
保德信	6,000,000,000	5,243,314,754	-15.60	-15.15	4	
國泰	6,000,000,000	5,291,926,236	-14.01	-13.28	2	
第一金	6,000,000,000	5,351,306,632	-14.24	-13.82	3	
野村	6,000,000,000	5,144,981,702	-18.88	-17.55	5	
富邦	6,000,000,000	5,027,067,684	-20.01	-19.37	6	
合計	36,000,000,000	31,552,867,066	-15.62	-14.98	—	

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 250 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 4)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.28~111.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	9,509,883,571	-22.41	-22.41	2	4.08
統一	10,364,185,361	8,915,659,105	-13.98	-13.98	1	
合計	22,621,053,324	18,425,542,676	-18.55	-18.55	—	

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 250 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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~111.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐	5,685,000,000	6,479,889,231	-22.72	13.98	—	15.20

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	23,400,419,379	-26.65	21.42	—	14.16

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 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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~111.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	4,518,091,152	-25.30	23.74	2	21.11
安聯	2,474,008,140	3,510,837,221	-13.41	40.47	1	
合計	6,125,428,091	8,028,928,373	-20.52	30.14	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~111.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,431,087,486	-23.49	15.70	5	28.08
安聯	7,500,000,000	10,820,517,695	-14.84	65.56	1	
保德信	5,000,000,000	5,629,566,993	-19.81	11.50	6	
國泰	4,500,000,000	6,564,899,128	6.58	44.82	2	
群益	4,750,000,000	6,236,985,504	-14.27	32.06	4	
匯豐	5,000,000,000	6,792,305,445	-7.69	37.30	3	
合計	31,250,000,000	41,475,362,251	-12.90	34.34	—	

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。

國內 109 年第二次委託經營

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~111.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
安聯	600,000,000	574,390,596	-8.56	-8.56	2	-3.60
保德信	600,000,000	576,236,844	-7.73	-7.73	1	
野村	600,000,000	568,902,370	-10.55	-10.55	5	
國泰	600,000,000	574,192,067	-9.11	-9.11	3	
富邦	600,000,000	570,496,709	-9.95	-9.95	4	
合計	3,000,000,000	2,864,218,586	-9.18	-9.18	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣企業社會責任中小型報酬指數為指定指標。

(二) 111 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 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110. 6. 7~111. 9. 30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	907, 613, 021	692, 496, 809	-21. 64	-23. 70	2	-23. 10
富蘭克林 坦伯頓	1, 151, 737, 838	976, 626, 987	-15. 84	-19. 67	1	
合計	2, 059, 350, 859	1, 669, 123, 796	-18. 76	-21. 66	—	

97-2 全球增值債券型 (續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 1. 6~111. 9. 30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	2, 058, 967, 886	1, 664, 758, 173	-20. 67	-20. 67	—	-20. 21

97-2 全球增值股票型 (續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111. 2. 6~111. 9. 30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1, 734, 805, 538	1, 359, 624, 358	-21. 63	-21. 63	2	-21. 94
摩根	1, 485, 120, 883	1, 174, 075, 490	-20. 94	-20. 94	1	
合計	3, 219, 926, 421	2, 533, 699, 848	-21. 31	-21. 31	—	

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	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 11. 17~111. 9. 30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602, 621, 073	595, 084, 222	-18. 10	2. 25	—	-7. 89

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	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	785,489,288	862,428,842	-25.28	21.76	2	19.90
道富	1,028,826,441	1,144,375,618	-25.14	22.20	1	
合計	1,814,315,729	2,006,804,460	-25.20	22.01	—	

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	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	657,229,489	588,088,405	-25.86	-12.75	—	-6.07

100-1 全球基本面指數被動股票型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	934,565,605	783,064,958	-19.76	-16.21	1	-17.14
貝萊德	939,726,931	786,054,423	-19.75	-16.35	2	
合計	1,874,292,536	1,569,119,381	-19.75	-16.28	—	

100-1 全球不動產有價證券型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	2,335,932,432	1,810,523,359	-22.95	-22.95	2	-23.88
景順	1,487,127,452	1,168,846,215	-21.40	-21.40	1	
合計	3,823,059,884	2,979,369,574	-22.34	-22.34	—	

101-1 全球新興市場主動債券型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111. 7. 31~111. 9. 30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Pictet	518, 843, 493	491, 947, 107	-5. 18	-5. 18	—	-5. 74

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	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 4. 18~111. 9. 30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	948, 231, 848	972, 475, 390	-17. 39	4. 50	2	4. 03
貝萊德	964, 293, 722	989, 380, 001	-17. 30	4. 80	1	
合計	1, 912, 525, 570	1, 961, 855, 391	-17. 34	4. 65	—	

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	111 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108. 1. 22~111. 9. 30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	1, 136, 315, 337	1, 258, 601, 914	-26. 94	22. 65	2	12. 12
MFS	703, 318, 800	820, 354, 975	-12. 29	21. 37	3	
威靈頓	951, 647, 315	1, 087, 710, 191	-18. 57	23. 51	1	
合計	2, 791, 281, 452	3, 166, 667, 080	-20. 82	21. 93	—	

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	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	786,338,464	724,772,551	-21.46	-4.38	1	-10.58
貝萊德	687,231,657	599,193,479	-21.45	-10.30	3	
盧米斯	792,703,100	704,104,198	-21.23	-8.17	2	
合計	2,266,273,221	2,028,070,229	-21.41	-7.77	—	

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	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,596,617,127	1,501,432,128	-30.16	-2.45	2	-2.99
LGIM	1,605,083,447	1,506,486,659	-30.07	-2.55	3	
Geode	1,575,075,832	1,484,965,288	-30.21	-2.43	1	
合計	4,776,776,406	4,492,884,075	-30.15	-2.47	—	

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	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,452,561,095	-16.95	1.05	2	11.52
RREEF	926,848,763	1,036,532,747	-14.98	11.83	1	
合計	2,364,369,281	2,489,093,842	-16.14	5.28	—	

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	111年截至9月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.13~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	741,176,083	571,040,821	-23.72	-23.53	1	-26.97
盧米斯	371,104,127	282,089,801	-20.36	-23.99	2	
合計	1,112,280,210	853,130,622	-22.58	-23.76	—	

105-1 全球多元資產型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	478,698,278	426,680,661	-15.51	-10.87	1	0.97/6.97
摩根	1,645,715,430	1,392,512,643	-19.05	-15.39	3	
DWS	925,711,371	804,301,720	-14.35	-13.12	2	
柏瑞	765,326,657	628,883,627	-19.39	-17.83	4	
合計	3,815,451,736	3,252,378,651	-17.54	-14.76	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill (指標報酬率)加計 500 個基本點為基準。

105-1 亞太混合指數增值股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	949,175,052	732,229,168	-23.57	-22.86	—	-23.31

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型(續約) 單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.6.22~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	521,552,002	472,779,833	-9.65	-9.65	3	-9.70
DWS	608,715,051	555,855,150	-8.99	-8.99	1	
道富	609,045,562	555,395,299	-9.11	-9.11	2	
北美信託	612,047,560	554,880,285	-9.68	-9.68	4	
合計	2,351,360,175	2,138,910,567	-9.35	-9.35	—	

106-1 絕對報酬債券型(續約) 單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.7.25~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	427,360,620	418,270,098	-2.13	-2.13	1	0.50/0.97
富達	965,211,657	934,309,451	-3.20	-3.20	3	
TCW	1,039,618,153	1,012,526,534	-2.62	-2.62	2	
合計	2,432,190,430	2,365,106,083	-2.72	-2.72	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 250 個基本點為基準。

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	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	290,277,917	-5.25	0.43	5	3.98/22.43
景順	480,000,000	576,868,444	-12.55	29.31	1	
威靈頓	600,000,000	640,965,694	-14.51	15.81	3	
CPR	480,000,000	534,605,110	-18.76	18.40	2	
道富	500,000,000	525,668,559	-15.92	8.99	4	
合計	2,360,000,000	2,568,385,723	-14.36	13.69	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill (指標報酬率)加計 500 個基本點為基準。

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	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	377,650,859	-18.94	-13.28	4	-14.73
DWS	400,000,000	366,926,696	-17.59	-13.87	5	
Nomura	400,000,000	406,621,613	-15.95	-6.11	1	
荷寶	300,000,000	316,709,783	-13.98	-7.28	2	
道富	300,000,000	311,173,635	-19.48	-9.62	3	
合計	1,800,000,000	1,779,082,585	-17.24	-10.18	—	

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	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	600,000,000	524,774,485	-17.53	-17.84	1	-17.50
INSIGHT	600,000,000	523,189,326	-17.83	-17.91	2	
摩根	400,000,000	333,465,824	-17.98	-18.26	3	
PIMCO	400,000,000	332,036,139	-18.37	-18.52	4	
WESTERN	400,000,000	329,799,196	-18.64	-18.87	5	
合計	2,400,000,000	2,043,264,969	-18.07	-18.28	—	

110-1 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	111年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	350,000,000	305,142,094	-14.40	-12.35	2	-9.89
Clearbridge	350,000,000	309,659,417	-12.87	-9.15	1	
Magellan	350,000,000	301,831,768	-16.58	-15.06	4	
RREEF	350,000,000	305,326,006	-14.83	-12.47	3	
合計	1,400,000,000	1,221,959,285	-14.63	-12.22	—	

110-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至9月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.10.15~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	326,401,651	-20.02	-18.73	5	0.96/5.77
摩根	400,000,000	332,270,846	-18.53	-17.08	3	
Ninety One	400,000,000	367,122,804	-8.29	-8.70	1	
Schroders	400,000,000	335,851,383	-17.37	-16.38	2	
T. Rowe Price	400,000,000	332,183,425	-17.93	-17.93	4	
合計	2,000,000,000	1,693,830,109	-16.45	-15.77	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill (指標報酬率) 加計 500 個基本點為基準。

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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標 報酬率 (%)
富達	786,579,222	838,470,533	-17.18	4.26	—	4.84

97-1 全球增值債券型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標 報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	795,500,868	-20.75	-20.75	2	-20.21
盧米斯	948,693,762	757,642,143	-20.14	-20.14	1	
合計	1,952,418,498	1,553,143,011	-20.45	-20.45	—	

97-1 全球增值股票型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111. 2. 6~111. 9. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	906,664,148	-21.64	-21.64	—	-21.94

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	111 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106. 11. 17~111. 9. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	302,152,737	-18.10	2.29	—	-7.89

100-1 全球基本面指數被動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111. 3. 6~111. 9. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	257,650,382	-15.52	-15.52	4	-16.11
道富	360,436,214	305,311,042	-15.29	-15.29	2	
瑞銀	308,879,836	261,735,087	-15.26	-15.26	1	
Nomura	360,147,608	304,281,886	-15.51	-15.51	3	
合計	1,334,460,824	1,128,978,397	-15.40	-15.40	—	

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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.6.13~111.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	701,406,322	-17.34	4.46	—	4.08

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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~111.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	352,848,800	-26.97	22.87	2	12.12
MFS	246,618,331	299,367,078	-12.37	21.39	3	
威靈頓	503,548,464	622,092,225	-18.60	23.54	1	
合計	1,037,336,468	1,274,308,103	-19.81	22.84	—	

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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~111.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	716,446,830	-20.06	1.11	—	5.05

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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~111.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	556,228,071	-30.04	-11.92	2	-15.46
Macquarie	126,937,100	116,860,753	-30.99	-7.94	1	
合計	737,823,282	673,088,824	-30.21	-11.19	—	

105-1 全球多元資產型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	138,685,561	-15.45	-10.78	1	0.97/6.97
摩根	594,592,070	504,099,347	-18.84	-15.22	3	
DWS	311,387,682	270,589,516	-14.35	-13.10	2	
柏瑞	254,823,294	208,629,181	-19.67	-18.13	4	
合計	1,316,251,021	1,122,003,605	-17.55	-14.76	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month T-Bill (指標報酬率)加計 500 個基點為基準。

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~111.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	114,967,450	-9.69	-9.69	3	-9.70
DWS	147,528,441	134,224,739	-9.02	-9.02	1	
道富	157,982,595	143,536,550	-9.14	-9.14	2	
北美信託	158,484,700	143,022,749	-9.76	-9.76	4	
合計	591,299,260	535,751,488	-9.39	-9.39	—	

106-1 絕對報酬債券型(續約)

單位:美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	312,834,522	-2.13	-2.13	1	0.50/0.97
富達	299,785,344	290,888,859	-2.97	-2.97	3	
TCW	328,000,470	319,414,237	-2.62	-2.62	2	
合計	947,421,608	923,137,618	-2.56	-2.56	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 250 個基點為基準。

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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	34,978,971	-4.99	0.70	5	3.98/22.43
景順	80,000,000	99,634,990	-12.60	28.53	1	
威靈頓	80,000,000	87,543,432	-14.41	16.01	3	
CPR	80,000,000	92,651,088	-18.79	18.49	2	
道富	80,000,000	82,408,844	-15.91	8.81	4	
合計	360,000,000	397,217,325	-14.61	14.31	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month T-Bill (指標報酬率)加計 500 個基點為基準。

110-1 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	111年截至9月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~111.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	26,315,216	-14.31	-12.28	3	-9.89
ClearBridge	30,000,000	27,383,901	-12.75	-8.72	1	
Magellan	30,000,000	25,621,512	-16.35	-14.59	4	
RREEF	30,000,000	26,437,289	-14.37	-11.88	2	
合計	120,000,000	105,757,918	-14.43	-11.87	—	

(二)111 年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)

111年9月30日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

111年9月30日

1. 避險：

種類	避險比率
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：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
111年9月份	-121,669,494,191	86,054,234,139	207,723,728,330

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
111年9月份	-39,946,396,576	15,270,738,607	-55,217,135,183

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

111年9月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	218,445,061,909
現金支出	221,758,849,659
現金增(減)數	-3,313,787,750

(二)舊制勞工退休基金

111年9月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	50,418,255,594
現金支出	50,418,728,018
現金增(減)數	-472,424