

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(109 年 12 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	6.94%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%
舊制基金	8.50%				

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(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 109 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 7,224 億 5,408 萬元
109 年截至 12 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	66 億 8,590 萬元 0.88%
		國內權益證券 及國外投資	452 億 4,937 萬元 12.71%
	委託經營		1,262 億 4,199 萬元 8.69%
	合 計		1,781 億 7,727 萬元 6.94%
夏普指標(Sharpe ratio)			0.15

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÷109 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 3：109 年 12 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,975 億 5,075 萬元
109 年截至 12 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	19 億 3,464 萬元 0.83%
		國內權益證券 及國外投資	477 億 1,644 萬元 22.05%
	委託經營		225 億 5,687 萬元 4.76%
	合 計		722 億 795 萬元 8.50%
夏普指標(Sharpe ratio)			0.15

註 1：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷109 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 2：夏普指標如係計算自行運用國內股票部分，為 0.32。

(二) 資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 109 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,198,312,164,767	44.02
轉存金融機構	588,964,613,533	21.63
短期票券	37,119,664,565	1.37
公債、公司債、金融債券及特別股	197,161,191,307	7.24
股票及受益憑證投資(含期貨)	124,045,737,195	4.56
國外投資	251,020,958,167	9.22
固定收益	164,848,429,375	6.06
權益證券	43,652,933,163	1.60
另類投資	42,519,595,629	1.56
委託經營	1,524,141,912,836	55.98
國內委託經營	405,476,830,059	14.89
國外委託經營	1,118,665,082,777	41.09
固定收益	286,141,778,401	10.51
權益證券	592,001,956,168	21.75
另類投資	240,521,348,208	8.83
合 計	2,722,454,077,603	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	424,639,534,336	47.31
轉存金融機構	109,857,036,129	12.24
短期票券	27,135,031,981	3.02
公債、金融債券、公司債及證券化商品	53,495,925,827	5.96
貨幣基金	8,160,364,997	0.91
股票及受益憑證投資(含期貨)	101,129,807,536	11.26
國外投資	124,861,367,866	13.92
固定收益	61,900,262,468	6.90
權益證券	42,141,713,782	4.70
另類投資	20,819,391,616	2.32
委託經營	472,911,211,505	52.69
國內委託經營	116,957,977,170	13.03
國外委託經營	355,953,234,335	39.66
固定收益	109,420,103,950	12.19
權益證券	172,513,551,013	19.22
另類投資	74,019,579,372	8.25
合 計	897,550,745,841	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 109 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	1,198,312,164,767	44.02
委 託 經 營	1,524,141,912,836	55.98

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	424,639,534,336	47.31
委 託 經 營	472,911,211,505	52.69

(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 109 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,352,768,036,659	49.69
國 外 投 資	1,369,686,040,944	50.31

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	416,736,143,640	46.42
國 外 投 資	480,814,602,201	53.58

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 109 年 12 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	34.68

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 12 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	40.85

(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 109 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	124,045,737,195	4.56

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	101,129,807,536	11.26

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	23,580,874,211	28,062,221,932	13.24	23.68	—	35.51/7.91

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	10,286,723,418	11.90	11.90	—	21.85/5.90

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	16,492,873,462	10.62	27.45	1	35.60/15.47
保德信	5,153,416,157	6,148,893,904	9.92	19.32	2	
合計	18,094,277,828	22,641,767,366	10.43	25.13	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	8,846,285,743	29.73	34.92	—	48.99/13.12

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	26,258,624,060	20.95	34.69	—	36.11/34.44

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託 經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	11,111,554,262	15,898,466,922	11.96	22.40	—	40.38/8.72

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	11,793,201,442	47.14	47.14	1	39.02/43.53
滙豐中華	10,927,481,593	15,559,950,594	42.39	42.39	2	
合計	18,942,353,094	27,353,152,036	44.40	44.40	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,057,257,704	9,765,509,124	7.82	7.82	2	20.94/2.80
統一	12,294,643,442	13,648,873,088	11.01	11.01	1	
合計	21,351,901,146	23,414,382,212	9.66	9.66	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,252,099	8,445,220,135	23.47	88.44	1	44.35/22.13
復華	3,132,857,242	5,761,397,725	6.24	40.47	2	
合計	8,259,109,341	14,206,617,860	14.12	58.82	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	12,009,098,288	30.02	71.32	1	32.12/48.87
復華	10,038,542,112	14,800,072,958	27.43	48.90	3	
群益	6,918,664,544	10,413,883,979	22.02	50.52	2	
滙豐中華	4,506,530,255	6,422,059,580	27.73	45.92	4	
合計	28,473,334,502	43,645,114,805	26.84	53.15	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	13,118,249,336	23.85	45.00	1	34.13/15.00
復華	5,341,900,147	7,115,334,081	9.72	19.53	2	
合計	14,388,675,140	20,233,583,417	17.47	32.78	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	12,934,673,726	16,457,638,819	18.37	43.33	1	40.08/14.06
群益	8,622,603,994	11,425,290,995	13.14	32.50	2	
合計	21,557,277,720	27,882,929,814	15.59	37.58	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	8,435,283,328	19.34	44.65	2	39.51/45.19
統一	6,000,000,000	8,900,881,645	27.22	52.39	1	
復華	6,000,000,000	8,366,178,397	20.11	42.55	3	
滙豐中華	6,000,000,000	8,337,142,535	19.60	41.88	4	
安聯	6,000,000,000	8,325,675,518	19.14	41.41	5	
合計	30,000,000,000	42,365,161,423	21.08	44.57	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	11,718,833,403	23.74	41.43	1	38.45/11.06
復華	3,651,168,229	5,087,588,734	16.82	39.34	2	
安聯	2,473,766,298	3,291,936,578	16.69	31.73	3	
合計	14,410,980,611	20,098,358,715	20.73	39.11	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	5,201,743,837	9.87	10.82	7	41.60/17.87
安聯	7,500,000,000	10,100,438,329	18.68	54.54	1	
保德信	5,000,000,000	6,331,136,118	10.33	25.40	6	
國泰	4,500,000,000	6,122,003,775	35.75	35.05	3	
復華	2,394,981,597	4,231,459,366	11.12	36.81	2	
群益	4,750,000,000	6,014,617,190	16.63	27.35	5	
滙豐中華	5,000,000,000	6,643,731,629	15.11	34.29	4	
合計	33,644,981,597	44,645,130,244	16.45	31.86	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	6,711,321,852	25.55	67.64	3	50.71/66.99
安聯	4,000,000,000	6,744,601,147	26.01	66.67	4	
保德信	4,000,000,000	6,596,425,562	25.66	61.84	6	
統一	4,000,000,000	6,918,305,440	35.25	74.36	1	
國泰	4,000,000,000	6,835,636,595	29.57	68.07	2	
復華	4,000,000,000	6,653,460,942	26.16	64.16	5	
群益	4,000,000,000	6,480,013,580	23.94	60.94	7	
合計	28,000,000,000	46,939,765,118	27.43	66.24	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.24~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	7,782,246,719	19.18	35.55	4	42.92/10.09
施罗德	6,000,000,000	7,657,043,302	17.76	32.09	6	
統一	6,000,000,000	7,699,169,896	16.09	33.51	5	
野村	11,000,000,000	13,053,759,997	17.96	41.90	1	
國泰	11,000,000,000	13,247,251,592	25.71	38.44	2	
復華	6,000,000,000	7,704,546,307	16.95	36.01	3	
群益	6,000,000,000	7,472,488,256	13.97	29.43	7	
合計	52,000,000,000	64,616,506,069	18.24	35.33	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	8,343,956,460	22.19	40.05	1	47.77/12.17
統一	6,491,384,983	8,785,815,555	15.86	35.35	2	
合計	12,449,319,135	17,129,772,015	18.86	37.60	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.12.31)		
				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	6,691,482,376	17.70	17.70	—	17.42/17.61

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	19,272,822,959	23,877,377,584	23.89	23.89	—	34.03/4.11

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,679,953	8,446,397,627	23.47	88.45	1	44.35/22.13
復華	8,408,749,154	13,339,048,763	6.63	41.15	2	
合計	13,535,429,107	21,785,446,390	11.66	52.75	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	11,720,241,467	23.75	41.43	1	38.45/11.06
復華	3,651,419,951	5,088,119,856	16.82	39.35	2	
安聯	2,474,008,140	3,292,380,780	16.69	31.73	3	
合計	14,412,213,240	20,100,742,103	20.73	39.12	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	5,202,027,262	9.87	10.82	7	41.60/17.87
安聯	7,500,000,000	10,100,974,548	18.68	54.55	1	
保德信	5,000,000,000	6,331,576,629	10.33	25.41	6	
國泰	4,500,000,000	6,122,309,436	35.75	35.06	3	
復華	3,006,891,947	4,856,626,195	11.40	37.17	2	
群益	4,750,000,000	6,015,260,976	16.63	27.37	5	
匯豐中華	5,000,000,000	6,644,287,337	15.12	34.30	4	
合計	34,256,891,947	45,273,062,383	16.47	31.89	—	

(二) 109 年 12 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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	793,101,125	929,267,839	9.86	17.17	2	17.30
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	886,042,065	10.37	19.03	1	
合計	1,537,506,788	1,815,309,904	10.11	18.07	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,319,586,290	1,623,453,474	11.29	27.12	—	23.16

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,549,873,081	15.17	60.22	2	59.62
摩根	802,177,668	1,289,792,578	16.47	60.79	1	
合計	1,769,526,261	2,839,665,659	15.76	60.48	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	720,727,364	17.74	23.84	—	28.86

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	734,149,493	16.49	37.10	2	36.00
道富	728,826,441	1,001,117,986	16.41	37.36	1	
合計	1,264,315,729	1,735,267,479	16.44	37.25	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	948,413,866	13.87	25.25	—	28.66

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	512,180,574	803,283,993	4.86	53.70	1	52.17
貝萊德	516,301,910	806,745,765	4.75	53.27	2	
合計	1,028,482,484	1,610,029,758	4.81	53.49	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 3. 6~109. 12. 31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	1, 401, 936, 411	1, 727, 755, 842	-4. 43	29. 62	1	14. 39
景順	1, 164, 104, 927	1, 296, 975, 245	-11. 83	13. 34	2	
合計	2, 566, 041, 338	3, 024, 731, 087	-7. 77	21. 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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 7. 31~109. 12. 31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354, 453, 121	420, 017, 734	4. 84	15. 55	2	22. 55
Pictet	534, 291, 634	643, 384, 538	8. 63	23. 55	1	
合計	888, 744, 755	1, 063, 402, 272	6. 78	19. 57	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 4. 18~109. 12. 31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798, 231, 848	917, 937, 091	3. 47	15. 15	2	14. 87
貝萊德	794, 293, 722	913, 972, 976	3. 50	15. 22	1	
合計	1, 592, 525, 570	1, 831, 910, 067	3. 48	15. 18	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	856,315,337	1,244,959,788	19.52	47.63	1	20.77
MFS	603,318,800	717,507,422	3.02	18.93	3	
威靈頓	731,647,315	945,383,342	7.29	30.10	2	
合計	2,191,281,452	2,907,850,552	10.90	33.47	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	586,338,464	718,088,277	15.53	24.09	1	17.14
貝萊德	687,231,657	789,896,361	10.52	18.25	3	
盧米斯	692,703,100	811,229,945	12.92	20.58	2	
合計	1,966,273,221	2,319,214,583	12.90	20.87	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,396,617,127	1,577,222,116	13.77	13.77	1	13.90
LGIM	1,395,083,447	1,575,094,038	13.74	13.74	3	
Geode	1,395,075,832	1,575,237,810	13.75	13.75	2	
合計	4,186,776,406	4,727,553,964	13.75	13.75	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,541,056,039	7.20	7.20	2	9.17
RREEF	926,848,763	1,005,665,714	8.50	8.50	1	
合計	2,364,369,281	2,546,721,753	7.71	7.71	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	641,176,083	673,855,460	5.10	5.10	1	3.38
盧米斯	371,104,127	385,369,726	3.84	3.84	2	
合計	1,012,280,210	1,059,225,186	4.64	4.64	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	370,000,000	466,261,276	16.54	25.74	4	7.13/29.40
摩根	1,250,000,000	1,574,528,343	9.44	42.52	1	
DWS	750,000,000	897,159,058	6.57	28.22	3	
柏瑞	600,000,000	756,368,351	8.10	28.41	2	
合計	2,970,000,000	3,694,317,028	9.36	31.31	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	719,505,679	14.29	46.33	1	45.88
北美信託	200,000,000	286,040,431	6.83	25.21	2	
合計	700,000,000	1,005,546,110	11.49	36.85	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	350,000,000	456,822,200	9.36	42.26	4	42.33
DWS	400,000,000	520,177,510	9.69	42.69	3	
道富	400,000,000	521,839,462	10.12	43.21	1	
北美信託	400,000,000	521,086,657	9.77	42.97	2	
合計	1,550,000,000	2,019,925,829	9.75	42.80	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	447,689,735	6.33	12.08	3	4.86/13.46
富達	900,000,000	1,054,587,755	6.38	19.50	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	427,620,537	1.77	7.50	4	
TCW	800,000,000	879,937,616	3.78	13.69	2	
合計	2,500,000,000	2,809,835,643	5.35	14.07	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Nomura	300,000,000	273,614,184	-3.94	-5.33	5	2.83/12.54
景順	400,000,000	468,366,703	10.98	21.14	2	
威靈頓	500,000,000	589,706,729	6.49	23.54	1	
CPR	400,000,000	464,272,394	9.96	18.81	3	
道富	500,000,000	529,840,298	-4.19	9.85	4	
合計	2,100,000,000	2,325,800,308	3.92	13.56	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	300,000,000	360,198,956	4.68	5.25	2	2.78
DWS	300,000,000	356,961,542	5.97	6.61	1	
Nomura	300,000,000	358,026,349	3.92	4.78	3	
荷寶	300,000,000	347,990,330	0.19	1.87	5	
道富	300,000,000	352,340,792	1.27	2.34	4	
合計	1,500,000,000	1,775,517,969	3.20	4.17	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	1,012,538,861	8.27	14.21	—	20.00

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,396,307,304	11.35	27.38	2	23.16
盧米斯	798,763,197	1,013,629,432	13.69	28.51	1	
合計	1,922,339,957	2,409,936,736	12.38	27.89	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,212,109,387	15.15	60.26	—	59.62

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	366,005,400	17.74	23.91	—	28.86

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	350,073,287	4.67	30.92	3	29.82
道富	258,539,391	355,383,409	4.76	31.30	2	
瑞銀	256,994,133	351,818,676	4.29	30.73	4	
Nomura	257,549,840	355,988,892	4.99	31.81	1	
合計	1,028,672,314	1,413,264,264	4.67	31.19	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	773,485,432	3.56	15.20	—	14.53

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	423,882,549	19.51	47.61	1	20.77
MFS	246,618,331	293,604,475	3.07	19.05	3	
威靈頓	503,548,464	655,488,108	7.31	30.17	2	
合計	1,037,336,468	1,372,975,132	9.80	32.36	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	777,741,183	-0.58	9.76	—	2.83

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	640,075,103	-3.49	1.35	2	-4.36
AMP	126,937,100	131,082,363	-1.80	3.27	1	
合計	737,823,282	771,157,466	-3.13	1.75	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	151,387,524	16.50	25.76	4	7.13/29.40
摩根	450,000,000	567,732,265	9.51	43.16	1	
DWS	250,000,000	301,686,590	6.61	28.14	3	
柏瑞	200,000,000	251,884,113	8.18	28.71	2	
合計	1,020,000,000	1,272,690,492	9.32	31.02	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	201,590,804	9.45	42.05	4	42.32
DWS	150,000,000	202,595,635	9.73	42.88	2	
道富	150,000,000	203,372,072	10.03	43.36	1	
北美信託	150,000,000	202,602,776	9.77	42.75	3	
合計	600,000,000	810,161,287	9.74	42.76	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	334,969,029	6.33	12.19	3	4.86/13.44
富達	300,000,000	361,800,394	7.09	20.29	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	317,883,442	1.69	7.55	4	
TCW	300,000,000	340,970,818	5.50	15.51	2	
合計	1,200,000,000	1,355,623,683	5.20	13.93	—	

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	109 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	32,802,784	-4.04	-5.56	5	2.83/12.54
景順	80,000,000	93,547,754	10.63	20.68	2	
威靈頓	80,000,000	93,278,705	6.57	23.61	1	
CPR	80,000,000	92,875,131	10.01	18.77	3	
道富	80,000,000	83,070,813	-4.15	9.69	4	
合計	360,000,000	395,575,187	4.28	13.84	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)109 年 12 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)

109 年 12 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.93%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109 年 12 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
109 年 12 月	70,084,524,089	90,527,783,197	20,443,259,108

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
109 年 12 月	26,074,272,851	32,916,257,074	6,841,984,223

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

109 年 12 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	347,958,142,024
基金支出	334,157,439,957
現金增(減)數	13,800,702,067

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

109 年 12 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	28,210,573,139
基金支出	28,210,369,678
現金增(減)數	203,461

註：本表採現金基礎。