

# 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 1 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	-2.33%	-2.59%	0.74%	-2.99%	-4.91%	-2.05%

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(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 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3 兆 1,906 億 3,697 萬元	
111 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	3 億 6,684 萬元 0.49%
		國內權益證券 及國外投資	-53 億 9,787 萬元 -1.22%
	委託經營		-685 億 925 萬元 -3.72%
	合 計		-735 億 4,028 萬元 -2.33%

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 1 月之保證收益率為 0.7858%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

111 年 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,511 億 6,031 萬元	
111 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 3,168 萬元 0.55%
		國內權益證券 及國外投資	-45 億 3,405 萬元 -2.31%
	委託經營		-166 億 215 萬元 -3.56%
	合 計		-210 億 452 萬元 -2.59%

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1月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
<b>自行運用</b>	<b>1,306,099,568,604</b>	<b>40.94</b>
轉存金融機構	619,950,926,538	19.43
短期票券	53,056,994,167	1.66
公債、公司債、金融債券及特別股	202,917,481,927	6.36
股票及受益憑證投資(含期貨)	177,709,826,394	5.57
國外投資	252,464,339,578	7.92
固定收益	152,043,571,812	4.77
權益證券	53,017,947,751	1.66
另類投資	47,402,820,015	1.49
<b>委託經營</b>	<b>1,884,537,399,059</b>	<b>59.06</b>
國內委託經營	468,246,576,073	14.68
國外委託經營	1,416,290,822,986	44.38
固定收益	357,161,499,961	11.19
權益證券	704,226,264,484	22.07
另類投資	354,903,058,541	11.12
<b>合 計</b>	<b>3,190,636,967,663</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

111年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
<b>自行運用</b>	<b>478,751,755,258</b>	<b>50.33</b>
轉存金融機構	179,035,369,866	18.82
短期票券	43,593,567,267	4.59
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,653,527,023	6.16
股票及受益憑證投資(含期貨)	88,177,701,388	9.27
國外投資	109,291,589,714	11.49
固定收益	55,864,391,663	5.87
權益證券	37,575,213,780	3.95
另類投資	15,851,984,271	1.67
<b>委託經營</b>	<b>472,408,555,349</b>	<b>49.67</b>
國內委託經營	100,564,289,252	10.57
國外委託經營	371,844,266,097	39.10
固定收益	101,758,358,608	10.70
權益證券	185,038,552,996	19.46
另類投資	85,047,354,493	8.94
<b>合 計</b>	<b>951,160,310,607</b>	<b>100.00</b>

### (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1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	1,306,099,568,604	40.94
委託經營	1,884,537,399,059	59.06

#### 2. 舊制勞工退休基金

111年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	478,751,755,258	50.33
委託經營	472,408,555,349	49.67

#### (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1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	1,521,881,805,099	47.70
國外投資	1,668,755,162,564	52.30

##### 2. 舊制勞工退休基金

111年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	470,024,454,796	49.41
國外投資	481,135,855,811	50.59

#### 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1月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	0.68

##### 2. 舊制勞工退休基金

111年截至1月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	0.44

## (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1月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	177,709,826,394	5.57

### 2. 舊制勞工退休基金

111年1月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	88,177,701,388	9.27

## 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：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.9.27~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	35,504,685,806	-6.01	56.48	—	14.28

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。

### 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.1.20~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	13,042,611,784	-6.20	41.87	—	12.26

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.16~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	20,142,301,063	-6.03	5.49	1	3.20
保德信	6,277,574,114	6,056,238,739	-3.39	-3.53	2	
合計	25,370,898,094	26,198,539,802	-5.43	3.26	—	

註：本批次為絕對報酬型，110.7.16 第 4 次續約，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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.12.3~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	7,441,043,825	10,077,892,797	1.12	37.65	—	19.49

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.7.15~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	26,023,815,519	-4.15	78.55	—	77.17

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.4.20~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	14,493,307,887	-3.22	80.83	1	76.94
滙豐中華	10,927,481,593	19,014,304,069	-2.62	74.00	2	
合計	18,942,353,094	33,507,611,956	-2.88	76.89	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.7.20~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	12,377,736,572	-6.14	36.66	1	9.17
統一	12,294,643,442	16,090,445,566	-5.91	30.87	2	
合計	21,351,901,146	28,468,182,138	-6.01	33.33	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.24~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	14,245,135,195	-1.33	-1.33	2	-1.26
復華	19,009,802,076	18,766,189,424	-1.28	-1.28	1	
合計	33,446,936,820	33,011,324,619	-1.30	-1.30	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	18,832,581,447	-3.47	64.02	—	20.43

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.12.1~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	15,172,597,836	-1.42	3.47	2	3.90
統一	11,353,734,691	11,684,337,191	-1.80	2.91	5	
復華	10,890,868,617	11,286,710,687	-1.62	3.63	1	
滙豐中華	10,790,827,015	11,160,665,874	-1.63	3.43	3	
安聯	15,017,345,063	15,316,140,626	-1.85	3.07	4	
合計	62,889,258,047	64,620,452,214	-1.66	3.30	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.4.1~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,603,685,201	-7.33	53.48	2	17.43
安聯	2,473,766,298	3,864,244,890	-4.68	54.63	1	
合計	6,124,934,527	9,467,930,091	-6.27	53.48	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.2.7~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,589,314,865	-7.17	40.38	4	24.34
安聯	7,500,000,000	12,021,996,468	-5.38	83.94	1	
保德信	5,000,000,000	6,821,359,234	-2.83	35.11	6	
國泰	4,500,000,000	6,238,161,648	1.29	37.61	5	
群益	4,750,000,000	6,901,202,718	-5.13	46.13	3	
滙豐中華	5,000,000,000	7,294,371,890	-0.86	47.44	2	
合計	31,250,000,000	45,866,406,823	-3.67	48.56	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.24~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	10,341,779,020	-2.32	104.01	5	108.26
安聯	6,000,000,000	10,867,279,565	-2.34	114.54	2	
保德信	6,000,000,000	10,411,116,455	-1.96	102.07	6	
統一	4,000,000,000	8,685,833,891	-2.58	118.90	1	
國泰	6,000,000,000	10,655,705,140	-2.27	107.83	3	
復華	4,000,000,000	8,358,646,139	-2.28	106.23	4	
群益	2,500,000,000	6,449,263,208	-2.06	98.58	7	
合計	34,500,000,000	65,769,623,418	-2.26	107.39	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.24~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,278,676,016	-5.40	61.62	3	16.57
施罗德	6,000,000,000	9,136,604,481	-5.54	57.62	5	
統一	6,000,000,000	9,309,331,321	-5.49	61.43	4	
野村	11,000,000,000	16,372,258,583	-6.23	77.98	1	
國泰	11,000,000,000	15,714,691,451	-2.55	64.22	2	
復華	6,000,000,000	8,593,436,322	-7.59	51.70	6	
合計	46,000,000,000	68,404,998,174	-5.28	63.20	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.5.13~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	8,334,546,079	-3.05	4.18	4	4.30
安聯	8,000,000,000	8,402,072,870	-3.64	5.03	3	
保德信	8,000,000,000	7,976,019,252	-3.38	-0.30	5	
國泰	8,000,000,000	8,911,588,424	-4.00	11.39	1	
野村	8,000,000,000	8,785,049,887	-5.87	9.81	2	
合計	40,000,000,000	42,409,276,512	-4.02	6.02	—	

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。

## 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 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.15~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
安聯	4,000,000,000	3,939,367,328	-1.76	-1.52	3	0.83
保德信	4,000,000,000	3,945,275,392	-1.89	-1.37	2	
國泰	4,000,000,000	3,979,543,952	-1.35	-0.51	1	
第一金	4,000,000,000	3,844,470,089	-4.35	-3.89	6	
野村	4,000,000,000	3,868,985,217	-4.84	-3.28	4	
富邦	4,000,000,000	3,865,364,678	-4.14	-3.37	5	
合計	24,000,000,000	23,443,006,656	-3.06	-2.32	—	

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 3)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.28~111.1.27)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	7,957,934,152	12,256,867,963	-9.28	68.04	1	18.47
統一	6,491,384,983	10,364,185,361	-5.93	59.66	2	
合計	14,449,319,135	22,621,053,324	-7.78	63.82	—	

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 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.2~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	8,175,923,043	-2.49	43.82	—	44.98

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.05.04~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經營 排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	29,940,574,134	-6.15	55.35	—	10.48

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108. 4. 1~111. 1. 31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	5,604,443,313	-7.33	53.49	2	17.43
安聯	2,474,008,140	3,864,848,206	-4.67	54.63	1	
合計	6,125,428,091	9,469,291,519	-6.27	53.49	—	

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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107. 2. 7~111. 1. 31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,589,881,472	-7.17	40.39	4	24.34
安聯	7,500,000,000	12,022,981,526	-5.38	83.96	1	
保德信	5,000,000,000	6,822,056,917	-2.83	35.12	6	
國泰	4,500,000,000	6,238,713,923	1.29	37.63	5	
群益	4,750,000,000	6,902,200,452	-5.13	46.15	3	
匯豐中華	5,000,000,000	7,295,133,310	-0.86	47.46	2	
合計	31,250,000,000	45,870,967,600	-3.67	48.57	—	

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。

### (二) 111 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.6.7~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	864,219,670	-2.20	-4.78	1	-5.01
富蘭克林 坦伯頓	851,737,838	797,343,078	-1.92	-6.39	2	
合計	1,759,350,859	1,661,562,748	-2.07	-5.56	—	

##### 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,708,967,886	1,685,951,646	-1.35	-1.35	—	-1.43

### 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	111 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.2.6~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,727,933,439	-4.97	78.63	2	79.92
摩根	802,177,668	1,481,832,038	-4.39	84.73	1	
合計	1,769,526,261	3,209,765,477	-4.71	81.39	—	

### 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	111 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.17~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	739,270,045	1.74	27.02	—	20.13

### 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.12.4~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	735,489,288	1,042,940,247	-4.90	54.96	2	53.29
道富	928,826,441	1,344,750,385	-4.87	55.27	1	
合計	1,664,315,729	2,387,690,632	-4.89	55.14	—	

### 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.8.27~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	657,229,489	762,865,124	-3.82	13.17	—	25.46

### 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 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.1~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	966,691,031	-0.94	3.44	1	3.25
貝萊德	939,726,931	970,948,145	-0.87	3.32	2	
合計	1,874,292,536	1,937,639,176	-0.90	3.38	—	

### 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	111 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.3.6~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,601,936,411	2,251,846,899	-4.12	53.65	1	32.53
景順	1,164,104,927	1,526,096,448	-5.38	33.36	2	
合計	2,766,041,338	3,777,943,347	-4.63	44.06	—	

### 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	111年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.31~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	354,453,121	390,196,584	-2.03	7.35	2	13.49
Pictet	534,291,634	593,157,381	-1.75	13.91	1	
合計	888,744,755	983,353,965	-1.86	10.57	—	

### 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	111年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.4.18~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	971,616,630	-3.64	21.89	2	21.28
貝萊德	794,293,722	968,870,308	-3.62	22.14	1	
合計	1,592,525,570	1,940,486,938	-3.63	22.01	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,056,315,337	1,539,031,871	-5.63	58.41	1	37.28
MFS	603,318,800	838,163,968	0.40	38.93	3	
威靈頓	831,647,315	1,181,645,618	-2.34	48.13	2	
合計	2,491,281,452	3,558,841,457	-3.18	49.08	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.4.25~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	685,445,130	-2.71	18.45	1	10.03
貝萊德	687,231,657	740,640,744	-2.91	10.88	3	
盧米斯	692,703,100	760,610,800	-3.03	13.06	2	
合計	1,966,273,221	2,186,696,674	-2.89	13.96	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.8.11~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,596,617,127	1,996,033,879	-7.16	29.69	2	28.99
LGIM	1,605,083,447	2,000,338,336	-7.15	29.39	3	
Geode	1,575,075,832	1,975,558,062	-7.16	29.81	1	
合計	4,776,776,406	5,971,930,277	-7.15	29.63	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,687,002,515	-3.54	17.36	2	27.03
RREEF	926,848,763	1,175,508,791	-3.58	26.83	1	
合計	2,364,369,281	2,862,511,306	-3.56	21.07	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	641,176,083	627,096,539	-2.44	-2.20	1	-7.28
盧米斯	371,104,127	347,969,477	-1.76	-6.23	2	
合計	1,012,280,210	975,066,016	-2.20	-3.68	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標報酬 率(%)
Allianz	478,698,278	487,909,667	-3.39	1.92	1	0.03/2.71
摩根	1,645,715,430	1,645,335,344	-4.35	-0.02	3	
DWS	925,711,371	927,158,860	-1.27	0.16	2	
柏瑞	765,326,657	745,578,832	-4.43	-2.58	4	
合計	3,815,451,736	3,805,982,703	-3.51	-0.25	—	

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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	923,428,027	-3.61	-2.71	—	-2.75

### 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	111 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	400,000,000	564,452,325	-4.30	60.58	4	60.19
DWS	470,000,000	655,689,662	-4.34	61.14	3	
道富	470,000,000	655,835,364	-4.26	61.23	2	
北美信託	470,000,000	657,254,992	-4.34	61.58	1	
合計	1,810,000,000	2,533,232,343	-4.31	61.15	—	

### 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	111 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	447,139,680	-0.63	11.94	3	4.90/16.21
富達	1,000,000,000	1,117,493,772	-1.39	15.43	1	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	427,840,515	-0.22	7.56	4	
TCW	900,000,000	984,378,876	-0.76	14.41	2	
合計	2,700,000,000	2,976,852,843	-0.90	12.82	—	

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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	305,263,345	-0.36	5.62	5	3.00/18.14
景順	480,000,000	643,147,457	-2.50	44.17	1	
威靈頓	600,000,000	730,334,637	-2.58	31.96	3	
CPR	480,000,000	634,965,590	-3.50	40.63	2	
道富	500,000,000	598,150,332	-4.33	24.01	4	
合計	2,360,000,000	2,911,861,361	-2.90	28.90	—	

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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.12.18~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	465,236,352	-0.14	6.83	4	9.77
DWS	400,000,000	450,353,529	1.14	5.71	5	
Nomura	400,000,000	483,124,742	-0.13	11.56	2	
荷寶	300,000,000	375,853,581	2.08	10.03	3	
道富	300,000,000	388,278,628	0.47	12.77	1	
合計	1,800,000,000	2,162,846,832	0.62	9.19	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.1.13~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	400,000,000	393,100,006	-3.19	-3.56	5	-2.53
INSIGHT	400,000,000	394,086,681	-2.99	-3.09	1	
摩根	400,000,000	394,326,164	-3.01	-3.34	3	
PIMCO	400,000,000	394,512,054	-3.01	-3.19	2	
WESTERN	400,000,000	392,661,616	-3.13	-3.40	4	
合計	2,000,000,000	1,968,686,521	-3.07	-3.32	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~111.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	250,000,000	247,501,690	-3.43	-1.11	4	0.12
Clearbridge	250,000,000	254,535,564	-1.81	2.39	1	
Magellan	250,000,000	250,104,884	-2.82	-1.06	3	
RREEF	250,000,000	248,872,828	-3.64	-0.97	2	
合計	1,000,000,000	1,001,014,966	-2.92	-0.19	—	

## 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (110.10.15~111.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	391,661,054	-4.03	-2.48	4	0.02/1.51
摩根	400,000,000	391,239,897	-4.07	-2.37	3	
Ninety One	400,000,000	397,094,863	-0.81	-1.25	1	
Schroders	400,000,000	392,935,457	-3.33	-2.17	2	
T. Rowe Price	400,000,000	390,606,177	-3.49	-3.50	5	
合計	2,000,000,000	1,963,537,448	-3.15	-2.35	—	

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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.6.24~111.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	786,579,222	981,388,046	-3.06	22.03	—	27.20

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (111.1.6~111.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,003,724,736	989,799,130	-1.39	-1.39	1	-1.43
盧米斯	948,693,762	934,137,976	-1.53	-1.53	2	
合計	1,952,418,498	1,923,937,106	-1.46	-1.46	—	

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	111 年截至 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106. 2. 6~111. 1. 31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	756, 337, 413	1, 351, 095, 111	-4. 97	78. 64	—	79. 92

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 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106. 11. 17~111. 1. 31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307, 323, 526	375, 320, 848	1. 74	27. 06	—	20. 14

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	111 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106. 3. 6~111. 1. 31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	255, 588, 950	421, 306, 425	-0. 89	57. 56	4	55. 93
道富	258, 539, 391	427, 727, 204	-0. 94	58. 03	2	
瑞銀	256, 994, 133	424, 173, 536	-0. 83	57. 62	3	
Nomura	257, 549, 840	427, 951, 332	-0. 99	58. 45	1	
合計	1, 028, 672, 314	1, 701, 158, 497	-0. 91	57. 91	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.6.13~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	817,870,211	-3.62	21.81	—	21.34

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	455,972,897	-5.62	58.78	1	37.28
MFS	246,618,331	342,985,607	0.40	39.08	3	
威靈頓	503,548,464	746,327,938	-2.35	48.21	2	
合計	1,037,336,468	1,545,286,442	-2.75	48.97	—	

### 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	864,884,729	-3.50	22.06	—	19.66

## 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~111.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	746,857,022	-6.07	18.26	2	13.66
AMP	126,937,100	158,440,545	-6.43	24.82	1	
合計	737,823,282	905,297,567	-6.13	19.45	—	

## 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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	158,470,120	-3.39	1.94	1	0.03/2.71
摩根	594,592,070	594,611,923	-4.27	0.01	3	
DWS	311,387,682	311,923,658	-1.26	0.17	2	
柏瑞	254,823,294	248,206,483	-4.43	-2.60	4	
合計	1,316,251,021	1,313,212,184	-3.49	-0.23	—	

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

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	150,000,000	227,333,071	-4.31	60.18	4	60.19
DWS	150,000,000	228,745,559	-4.33	61.32	2	
道富	150,000,000	228,939,440	-4.22	61.38	1	
北美信託	150,000,000	228,862,446	-4.35	61.25	3	
合計	600,000,000	913,880,516	-4.30	61.03	—	

### 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	111年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~111.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	334,478,171	-0.64	12.03	3	4.90/16.21
富達	300,000,000	347,845,302	-1.25	15.65	2	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	318,025,871	-0.23	7.60	4	
TCW	300,000,000	344,047,502	-0.75	16.55	1	
合計	1,200,000,000	1,344,396,846	-0.73	12.99	—	

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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~111.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,656,683	-0.44	5.53	5	3.00/18.14
景順	80,000,000	111,162,922	-2.48	43.40	1	
威靈頓	80,000,000	99,640,260	-2.58	32.04	3	
CPR	80,000,000	110,082,550	-3.51	40.78	2	
道富	80,000,000	93,765,569	-4.33	23.81	4	
合計	360,000,000	451,307,984	-2.98	29.88	—	

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1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~111.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	29,654,878	-3.44	-1.15	4	0.12
ClearBridge	30,000,000	30,816,663	-1.81	2.72	1	
Magellan	30,000,000	29,763,256	-2.83	-0.79	2	
RREEF	30,000,000	29,761,385	-3.60	-0.80	3	
合計	120,000,000	119,996,182	-2.91	-0.01	—	

## (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 1 月 31 日

#### 1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	4.52%

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

111 年 1 月 31 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1月份	-73,507,537,234	18,208,417,649	91,715,954,883

### (二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
111年1月份	-21,004,518,441	7,429,530,854	28,434,049,295

## 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1月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	151,715,914,137
現金支出	140,492,523,099
現金增(減)數	11,223,391,038

### (二)舊制勞工退休基金

111年1月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	40,421,254,084
現金支出	40,414,934,307
現金增(減)數	6,319,777