

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

(一) 110 年度 1 月迄 9 月績效

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	5.60%	6.71%	0.40%	14.95%	11.12%	-4.06%

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	6.94%	8.50%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%

(三) 近三年(107~109 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	5.80%	6.71%	0.70%	11.45%	10.06%	4.85%

(四) 近五年(105~109 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	5.77%	6.46%	0.80%	12.06%	12.26%	4.79%

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 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3 兆 624 億 1,488 萬元
110 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	52 億 5,877 萬元 0.80%
		國內權益證券 及國外投資	322 億 1,542 萬元 8.18%
	委託經營		1,239 億 6,719 萬元 7.71%
	合 計		1,614 億 4,138 萬元 5.60%

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 9 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 110 年 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,411 億 3,227 萬元
110 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	11 億 6,891 萬元 0.64%
		國內權益證券 及國外投資	275 億 8,200 萬元 12.68%
	委託經營		265 億 9,884 萬元 5.78%
	合 計		553 億 4,975 萬元 6.71%

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 9 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,334,626,620,231	43.58
轉存金融機構	657,982,531,493	21.49
短期票券	40,198,129,064	1.31
公債、公司債、金融債券及特別股	198,259,507,479	6.47
股票及受益憑證投資(含期貨)	176,019,628,547	5.75
國外投資	262,166,823,648	8.56
固定收益	165,048,666,752	5.39
權益證券	49,870,175,221	1.63
另類投資	47,247,981,675	1.54
委託經營	1,727,788,260,405	56.42
國內委託經營	416,112,295,387	13.59
國外委託經營	1,311,675,965,018	42.83
固定收益	351,407,417,907	11.48
權益證券	675,966,954,436	22.07
另類投資	284,301,592,675	9.28
合 計	3,062,414,880,636	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 9 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	471,411,084,716	50.09
轉存金融機構	167,073,393,312	17.75
短期票券	46,217,406,166	4.92
公債、金融債券、公司債及證券化商品	56,774,061,184	6.03
貨幣基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	89,518,834,127	9.51
國外投資	111,827,389,927	11.88
固定收益	53,403,547,961	5.68
權益證券	40,790,020,955	4.33
另類投資	17,633,821,011	1.87
委託經營	469,721,184,080	49.91
國內委託經營	95,341,143,164	10.13
國外委託經營	374,380,040,916	39.78
固定收益	109,868,607,003	11.67
權益證券	180,694,731,048	19.20
另類投資	83,816,702,865	8.91
合 計	941,132,268,796	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

截至 110 年 9 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,334,626,620,231	43.58
委託經營	1,727,788,260,405	56.42

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 9 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	471,411,084,716	50.09
委託經營	469,721,184,080	49.91

(四)基金國內投資與國外投資比率

1. 新制勞工退休基金

截至 110 年 9 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,488,572,091,970	48.61
國 外 投 資	1,573,842,788,666	51.39

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 9 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	454,924,837,953	48.34
國 外 投 資	486,207,430,843	51.66

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 9 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	17.77

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 9 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	24.47

(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

截至 110 年 9 月底 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	176,019,628,547	5.75

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 9 月底 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	89,518,834,127	9.51

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.9.27~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	32,485,747,679	15.76	43.17	—	12.32

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 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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.1.20~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	11,935,527,980	16.03	29.83	—	10.30

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.16~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	18,406,156,755	-3.60	-3.60	2	1.24
保德信	6,277,574,114	6,054,381,834	-3.56	-3.56	1	
合計	25,370,898,094	24,460,538,589	-3.59	-3.59	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.12.3~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	8,441,043,825	11,044,359,479	1.80	37.35	—	17.53

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 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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.7.15~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	24,983,465,307	27.26	71.41	—	67.67

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.4.20~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	13,614,425,910	15.44	69.86	1	69.27
滙豐中華	10,927,481,593	18,100,640,009	16.33	65.64	2	
合計	18,942,353,094	31,715,065,919	15.95	67.43	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.7.20~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	11,324,184,588	15.96	25.03	2	7.21
統一	12,294,643,442	15,589,787,211	14.22	26.80	1	
合計	21,351,901,146	26,913,971,799	14.95	26.05	—	

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)(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.1.22~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一	7,009,597,591	13,470,475,602	12.17	92.17	1	75.56
復華	10,038,542,112	18,146,341,492	22.61	82.57	2	
滙豐中華	4,006,530,255	6,881,862,328	15.47	68.49	3	
合計	21,054,669,958	38,498,679,422	17.46	81.33	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.8~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	17,976,856,929	9.23	56.57	—	18.47

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(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.12.1~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	6,000,000,000	10,482,825,655	24.27	79.77	3	81.91
統一	6,000,000,000	10,841,825,593	21.81	85.62	1	
復華	6,000,000,000	10,543,774,274	26.03	79.65	4	
滙豐中華	6,000,000,000	10,432,803,282	25.14	77.54	5	
安聯	6,000,000,000	10,666,507,454	28.12	81.17	2	
合計	30,000,000,000	52,967,736,258	25.03	80.75	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.4.1~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,567,287,626	9.43	52.48	2	15.47
安聯	2,473,766,298	3,861,151,062	17.29	54.50	1	
合計	6,124,934,527	9,428,438,688	12.52	52.84	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.2.7~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,270,878,378	20.55	33.59	5	22.35
安聯	7,500,000,000	11,827,464,423	17.10	80.96	1	
保德信	5,000,000,000	6,733,617,688	6.36	33.37	6	
國泰	4,500,000,000	6,213,308,810	1.49	37.07	4	
群益	4,750,000,000	6,669,614,511	10.89	41.22	3	
滙豐中華	5,000,000,000	7,088,145,044	6.69	43.27	2	
合計	31,250,000,000	44,803,028,854	10.86	45.11	—	

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 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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.10.24~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	9,771,142,323	14.99	92.76	5	97.00
安聯	6,000,000,000	10,320,592,825	22.24	103.74	2	
保德信	6,000,000,000	9,878,455,682	18.47	91.73	6	
統一	4,000,000,000	8,162,477,920	17.98	105.71	1	
國泰	6,000,000,000	10,005,131,418	16.11	95.15	4	
復華	4,000,000,000	7,918,052,014	19.01	95.36	3	
群益	3,000,000,000	6,549,245,895	16.53	87.55	7	
合計	35,000,000,000	62,605,098,077	17.88	95.97	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.24~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,102,071,710	16.96	58.54	2	14.57
施羅德	6,000,000,000	8,975,284,524	17.22	54.83	4	
統一	6,000,000,000	8,830,428,308	14.69	53.12	5	
野村	11,000,000,000	14,940,417,164	14.45	62.41	1	
國泰	11,000,000,000	14,909,084,366	12.54	55.80	3	
復華	6,000,000,000	8,583,959,197	11.41	51.53	6	
合計	46,000,000,000	65,341,245,269	14.34	55.89	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.5.13~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	8,013,888,706	0.17	0.17	4	2.31
安聯	8,000,000,000	8,352,451,720	4.41	4.41	2	
保德信	8,000,000,000	8,009,208,614	0.12	0.12	5	
國泰	8,000,000,000	8,617,816,449	7.72	7.72	1	
野村	8,000,000,000	8,193,668,077	2.42	2.42	3	
合計	40,000,000,000	41,187,033,566	2.97	2.97	—	

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。

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.28~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	7,957,934,152	11,873,385,075	16.23	62.78	1	16.57
統一	6,491,384,983	10,032,901,611	14.19	54.56	2	
合計	14,449,319,135	21,906,286,686	15.30	58.64	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.2~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	7,771,314,966	16.14	36.70	—	38.69

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.05.04~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經營 排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	27,261,511,405	14.17	41.45	—	8.52

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.4.1~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	5,567,967,669	9.43	52.49	2	15.47
安聯	2,474,008,140	3,861,702,492	17.29	54.51	1	
合計	6,125,428,091	9,429,670,161	12.52	52.85	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.2.7~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,271,348,497	20.56	33.61	5	22.35
安聯	7,500,000,000	11,828,295,441	17.10	80.98	1	
保德信	5,000,000,000	6,734,235,089	6.36	33.38	6	
國泰	4,500,000,000	6,213,797,372	1.49	37.08	4	
群益	4,750,000,000	6,670,494,578	10.89	41.24	3	
匯豐中華	5,000,000,000	7,088,878,802	6.69	43.29	2	
合計	31,250,000,000	44,807,049,779	10.86	45.13	—	

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 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) 110 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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.6.7~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	892,484,406	-1.67	-1.67	1	-1.84
富蘭克林 坦伯頓	851,737,838	831,087,730	-2.42	-2.42	2	
合計	1,759,350,859	1,723,572,136	-2.03	-2.03	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.1.6~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,519,586,290	1,742,931,400	-4.73	21.11	—	17.34

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.2.6~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,699,573,260	9.66	75.69	2	77.37
摩根	802,177,668	1,442,226,557	11.82	79.79	1	
合計	1,769,526,261	3,141,799,817	10.64	77.55	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.17~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	722,770,747	0.28	24.19	—	26.10

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.12.4~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	735,489,288	1,026,104,127	11.20	52.46	2	51.12
道富	928,826,441	1,323,805,575	11.28	52.85	1	
合計	1,664,315,729	2,349,909,702	11.25	52.69	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.8.27~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	906,158,160	-4.46	19.67	—	29.58

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.1~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	924,760,577	-1.05	-1.05	1	-1.11
貝萊德	939,726,931	928,740,956	-1.17	-1.17	2	
合計	1,874,292,536	1,853,501,533	-1.11	-1.11	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.3.6~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,601,936,411	2,146,898,994	13.01	46.49	1	28.06
景順	1,164,104,927	1,470,519,763	13.38	28.50	2	
合計	2,766,041,338	3,617,418,757	13.17	37.94	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.31~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	354,453,121	404,109,257	-3.79	11.18	2	16.94
Pictet	534,291,634	610,309,912	-5.14	17.20	1	
合計	888,744,755	1,014,419,169	-4.61	14.06	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107. 4. 18~110. 9. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798, 231, 848	969, 551, 511	5. 62	21. 63	2	21. 19
貝萊德	794, 293, 722	965, 998, 882	5. 69	21. 77	1	
合計	1, 592, 525, 570	1, 935, 550, 393	5. 66	21. 70	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108. 1. 22~110. 9. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1, 056, 315, 337	1, 544, 518, 210	7. 69	58. 98	1	29. 64
MFS	603, 318, 800	793, 264, 713	10. 56	31. 48	3	
威靈頓	831, 647, 315	1, 124, 746, 653	8. 38	41. 00	2	
合計	2, 491, 281, 452	3, 462, 529, 576	8. 67	45. 05	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108. 4. 25~110. 9. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586, 338, 464	709, 719, 193	-1. 17	22. 64	1	13. 96
貝萊德	687, 231, 657	770, 267, 597	-2. 48	15. 31	3	
盧米斯	692, 703, 100	789, 285, 215	-2. 71	17. 32	2	
合計	1, 966, 273, 221	2, 269, 272, 005	-2. 15	18. 27	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.8.11~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,396,617,127	1,770,398,773	12.25	27.71	2	27.30
LGIM	1,395,083,447	1,765,678,231	12.10	27.50	3	
Geode	1,395,075,832	1,771,054,066	12.43	27.88	1	
合計	4,186,776,406	5,307,131,070	12.26	27.70	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.9.25~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,607,069,352	4.28	11.79	2	21.75
RREEF	926,848,763	1,128,742,218	12.24	21.78	1	
合計	2,364,369,281	2,735,811,570	7.42	15.71	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	641,176,083	643,681,484	-4.48	0.39	1	-4.28
盧米斯	371,104,127	359,063,098	-6.83	-3.24	2	
合計	1,012,280,210	1,002,744,582	-5.33	-0.94	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標報酬 率(%)
Allianz	478,698,278	481,914,152	0.67	0.67	3	0.007/1.01
摩根	1,645,715,430	1,660,636,464	0.91	0.91	1	
DWS	925,711,371	925,526,260	-0.02	-0.02	4	
柏瑞	765,326,657	772,237,940	0.90	0.90	2	
合計	3,815,451,736	3,840,314,816	0.65	0.65	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.8.24~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	966,322,330	1.81	1.81	—	1.72

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	400,000,000	556,226,672	11.23	58.24	4	58.30
DWS	470,000,000	647,112,241	11.45	59.03	3	
道富	470,000,000	647,359,374	11.13	59.15	1	
北美信託	470,000,000	647,110,797	11.27	59.09	2	
合計	1,810,000,000	2,497,809,084	11.27	58.89	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	450,554,885	0.64	12.79	3	4.88/15.35
富達	900,000,000	1,056,151,444	0.15	19.67	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	431,128,746	0.82	8.38	4	
TCW	800,000,000	895,721,418	1.79	15.73	2	
合計	2,500,000,000	2,833,556,493	0.84	15.04	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	299,161,806	9.34	3.51	5	2.95/16.40
景順	480,000,000	617,578,328	14.27	38.44	1	
威靈頓	600,000,000	721,677,129	5.54	30.39	3	
CPR	480,000,000	611,908,445	14.06	35.52	2	
道富	500,000,000	581,568,188	9.76	20.58	4	
合計	2,360,000,000	2,831,893,896	10.39	25.36	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month LIBOR(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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.12.18~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	463,049,974	1.02	6.33	5	9.17
DWS	400,000,000	457,027,588	0.63	7.28	4	
Nomura	400,000,000	487,672,080	7.48	12.61	1	
荷寶	300,000,000	368,882,157	6.00	7.99	3	
道富	300,000,000	381,944,220	8.40	10.93	2	
合計	1,800,000,000	2,158,576,019	4.61	8.97	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.1.13~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	400,000,000	405,955,464	-0.40	-0.40	5	0.51
INSIGHT	400,000,000	406,283,302	-0.10	-0.10	2	
摩根	400,000,000	406,347,675	-0.40	-0.40	4	
PIMCO	400,000,000	406,566,037	-0.24	-0.24	3	
WESTERN	400,000,000	406,349,302	-0.04	-0.04	1	
合計	2,000,000,000	2,031,501,780	-0.23	-0.23	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~110.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	150,000,000	142,437,106	-5.04	-5.04	2	-3.99
Clearbridge	150,000,000	145,209,605	-3.19	-3.19	1	
Magellan	150,000,000	141,846,600	-5.44	-5.44	4	
RREEF	150,000,000	142,351,561	-5.10	-5.10	3	
合計	600,000,000	571,844,872	-4.69	-4.69	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
富達	786,579,222	955,778,391	4.06	18.85	—	26.71

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.1.6~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
PIMCO	1,123,576,760	1,330,010,351	-4.75	21.33	2	17.34
盧米斯	798,763,197	965,630,518	-4.74	22.42	1	
合計	1,922,339,957	2,295,640,869	-4.74	21.82	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.2.6~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	756,337,413	1,329,060,502	9.65	75.72	—	77.37

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.3.6~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
景順	307,323,526	366,948,628	0.26	24.23	—	26.10

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.3.6~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	255,588,950	403,190,477	15.17	50.78	3	49.33
道富	258,539,391	409,465,198	15.22	51.28	2	
瑞銀	256,994,133	405,460,568	15.25	50.66	4	
Nomura	257,549,840	409,665,713	15.08	51.68	1	
合計	1,028,672,314	1,627,781,956	15.18	51.10	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.6.13~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	816,052,800	5.50	21.53	—	21.25

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	457,087,322	7.83	59.17	1	29.64
MFS	246,618,331	324,582,110	10.55	31.61	3	
威靈頓	503,548,464	710,577,867	8.40	41.11	2	
合計	1,037,336,468	1,492,247,299	8.69	43.85	—	

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	822,217,725	5.72	16.04	—	14.68

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 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今		
				(108.8.27~110.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	725,474,375	13.34	14.88	2	9.46
AMP	126,937,100	152,082,887	16.02	19.81	1	
合計	737,823,282	877,557,262	13.80	15.79	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110. 7. 20~110. 9. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	156,503,486	0.68	0.68	3	0.01/1.01
摩根	594,592,070	599,791,462	0.87	0.87	2	
DWS	311,387,682	311,326,987	-0.02	-0.02	4	
柏瑞	254,823,294	257,104,807	0.90	0.90	1	
合計	1,316,251,021	1,324,726,742	0.64	0.64	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106. 6. 22~110. 9. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	150,000,000	224,097,583	11.16	57.90	4	58.30
DWS	150,000,000	225,801,725	11.45	59.25	2	
道富	150,000,000	225,967,890	11.11	59.28	1	
北美信託	150,000,000	225,367,055	11.24	58.78	3	
合計	600,000,000	901,234,252	11.24	58.80	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106. 7. 25~110. 9. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	337,064,315	0.63	12.89	3	4.88/15.35
富達	300,000,000	361,247,241	-0.15	20.11	1	
富蘭克林坦伯頓	300,000,000	320,498,277	0.82	8.44	4	
TCW	300,000,000	348,020,239	2.07	17.90	2	
合計	1,200,000,000	1,366,830,072	0.83	14.87	—	

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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~110.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	35,961,806	9.63	3.53	5	2.95/16.40
景順	80,000,000	106,692,975	14.05	37.64	1	
威靈頓	80,000,000	98,474,785	5.57	30.50	3	
CPR	80,000,000	106,097,196	14.24	35.68	2	
道富	80,000,000	91,187,121	9.77	20.40	4	
合計	360,000,000	438,413,883	10.83	26.17	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month LIBOR(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	110 年截至 9 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~110.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	28,489,252	-5.04	-5.04	2	-3.99/-3.86
ClearBridge	30,000,000	29,044,619	-3.18	-3.18	1	
Magellan	30,000,000	28,368,890	-5.44	-5.44	4	
RREEF	30,000,000	28,471,536	-5.09	-5.09	3	
合計	120,000,000	114,374,297	-4.69	-4.69	—	

(二)110 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)

110 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	6.48%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

110 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
110 年 9 月	-69,154,960,072	16,332,586,221	85,487,546,293

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
110 年 9 月	-23,079,428,260	4,913,676,922	27,993,105,182

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 9 月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	252,394,991,252
現金支出	247,206,143,764
現金增(減)數	5,188,847,488

(二)舊制勞工退休基金

110 年 9 月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	31,393,657,691
現金支出	31,393,298,780
現金增(減)數	358,911