

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

(一) 111 年度 1 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	-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

至 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

至 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

截至 111 年 1 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	1,306,099,568,604	40.94
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
委託經營	1,884,537,399,059	59.06
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
合 計	3,190,636,967,663	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 111 年 1 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	478,751,755,258	50.33
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
委託經營	472,408,555,349	49.67
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
合 計	951,160,310,607	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 111 年 1 月底

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

截至 111 年 1 月底

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

截至 111 年 1 月底

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

截至 111 年 1 月底

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

截至 111 年 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

截至 111 年 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

截至 111 年 1 月底 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

截至 111 年 1 月底 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
施羅德	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	-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	-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