

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 7 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	6.99%	8.22%	0.40%	17.07%	13.08%	-1.92%

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 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3 兆 33 億 1,413 萬元	
110 年截至 7 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	40 億 4,397 萬元 0.80%
		國內權益證券 及國外投資	341 億 3,529 萬元 8.85%
	委託經營		1,605 億 2,561 萬元 10.16%
	合 計		1,987 億 487 萬元 6.99%

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 7 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 110 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,414 億 809 萬元	
110 年截至 7 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	8 億 9,523 萬元 0.65%
		國內權益證券 及國外投資	294 億 7,720 萬元 13.38%
	委託經營		376 億 2,151 萬元 8.15%
	合 計		679 億 9,394 萬元 8.22%

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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,312,360,643,102	43.70
轉存金融機構	655,354,146,376	21.82
短期票券	37,479,017,165	1.25
公債、公司債、金融債券及特別股	204,995,797,582	6.83
股票及受益憑證投資(含期貨)	165,329,932,327	5.50
國外投資	249,201,749,652	8.30
固定收益	157,771,962,815	5.26
權益證券	46,241,976,117	1.54
另類投資	45,187,810,720	1.50
委託經營	1,690,953,483,475	56.30
國內委託經營	408,267,348,009	13.59
國外委託經營	1,282,686,135,466	42.71
固定收益	351,973,369,207	11.72
權益證券	665,062,393,377	22.14
另類投資	265,650,372,882	8.85
合 計	3,003,314,126,577	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	475,460,135,553	50.51
轉存金融機構	160,101,487,828	17.01
短期票券	40,893,967,159	4.34
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,172,144,334	6.18
貨幣基金	5,610,000,000	0.60
股票及受益憑證投資(含期貨)	94,366,621,816	10.02
國外投資	116,315,914,416	12.36
固定收益	54,525,772,350	5.79
權益證券	42,632,667,341	4.53
另類投資	19,157,474,725	2.04
委託經營	465,947,958,116	49.49
國內委託經營	94,052,596,526	9.99
國外委託經營	371,895,361,590	39.50
固定收益	109,772,100,807	11.66
權益證券	182,012,565,186	19.33
另類投資	80,110,695,597	8.51
合 計	941,408,093,669	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 110 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,312,360,643,102	43.70
委託經營	1,690,953,483,475	56.30

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	475,460,135,553	50.51
委託經營	465,947,958,116	49.49

(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 110 年 7 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	1,471,426,241,459	48.99
國外投資	1,531,887,885,118	51.01

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 7 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	453,196,817,663	48.14
國外投資	488,211,276,006	51.86

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 7 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	17.66

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 7 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	23.51

(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 110 年 7 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	165,329,932,327	5.50

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 7 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	94,366,621,816	10.02

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	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.9.27~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	32,790,204,354	16.85	44.52	—	11.34

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 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：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,193,179,186	12,046,233,830	17.10	31.03	—	9.32

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。

98 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	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.16~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	18,579,389,888	-2.69	-2.69	2	0.26
保德信	6,277,574,114	6,229,518,178	-0.77	-0.77	1	
合計	25,370,898,094	24,808,908,066	-2.22	-2.22	—	

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：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	8,441,043,825	11,139,533,086	2.67	38.53	—	16.55

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 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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	19,495,508,988	33,143,439,525	26.22	70.01	—	67.60

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.4.20~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	13,762,494,991	16.70	71.71	1	70.34
滙豐中華	10,927,481,593	18,474,579,124	18.73	69.07	2	
合計	18,942,353,094	32,237,074,115	17.86	70.19	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.7.20~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	11,430,345,749	17.05	26.20	2	6.23
統一	12,294,643,442	15,907,864,074	16.55	29.39	1	
合計	21,351,901,146	27,338,209,823	16.76	28.04	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.1.22~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一	7,009,597,591	13,683,132,508	13.94	95.21	1	76.68
復華	10,038,542,112	18,392,322,903	24.27	85.05	2	
滙豐中華	4,006,530,255	6,973,814,327	17.01	70.74	3	
合計	21,054,669,958	39,049,269,738	19.14	83.92	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.8~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	18,728,635,074	13.80	63.11	—	17.48

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。

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	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.1~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	6,000,000,000	10,374,874,063	22.99	77.92	3	79.01
統一	6,000,000,000	10,723,977,319	20.48	83.60	1	
復華	6,000,000,000	10,395,973,645	24.26	77.13	4	
滙豐中華	6,000,000,000	10,308,751,463	23.65	75.43	5	
安聯	6,000,000,000	10,506,094,992	26.19	78.45	2	
合計	30,000,000,000	52,309,671,482	23.47	78.51	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,821,684,184	14.43	59.45	1	14.48
安聯	2,473,766,298	3,903,911,603	18.59	56.21	2	
合計	6,124,934,527	9,725,595,787	16.06	57.66	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,534,056,927	25.61	39.20	4	21.35
安聯	7,500,000,000	11,734,993,947	16.18	79.55	1	
保德信	5,000,000,000	6,995,157,087	10.49	38.55	5	
國泰	4,500,000,000	6,273,433,581	2.47	38.39	6	
群益	4,750,000,000	6,683,354,517	11.12	41.51	3	
滙豐中華	5,000,000,000	7,178,843,519	8.05	45.11	2	
合計	31,250,000,000	45,399,839,578	12.34	47.05	—	

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 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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.24~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	4,000,000,000	7,848,529,671	16.94	96.04	4	96.83
安聯	4,000,000,000	8,256,675,028	22.42	104.04	2	
保德信	4,000,000,000	7,840,324,143	18.86	92.36	6	
統一	4,000,000,000	8,168,474,991	18.07	105.86	1	
國泰	4,000,000,000	7,990,032,762	16.89	96.46	3	
復華	4,000,000,000	7,932,659,305	19.23	95.72	5	
群益	3,000,000,000	6,533,801,255	16.26	87.11	7	
合計	27,000,000,000	54,570,497,155	18.41	96.85	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.24~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,041,726,974	16.18	57.49	4	13.57
施罗德	6,000,000,000	9,108,392,958	18.95	57.13	5	
統一	6,000,000,000	9,187,440,267	19.33	59.31	3	
野村	11,000,000,000	15,136,783,850	15.96	64.55	1	
國泰	11,000,000,000	15,538,929,000	17.30	62.39	2	
復華	6,000,000,000	8,677,767,795	12.63	53.19	6	
合計	46,000,000,000	66,691,040,844	16.71	59.11	—	

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。

109 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	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.5.13~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	8,219,564,810	2.74	2.74	4	1.31
安聯	8,000,000,000	8,511,141,421	6.39	6.39	2	
保德信	8,000,000,000	8,151,869,852	1.90	1.90	5	
國泰	8,000,000,000	8,658,853,508	8.24	8.24	1	
野村	8,000,000,000	8,270,782,594	3.38	3.38	3	
合計	40,000,000,000	41,812,212,185	4.53	4.53	—	

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。

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	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.28~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	7,957,934,152	11,996,241,238	17.43	64.46	1	15.59
統一	6,491,384,983	10,240,238,205	16.55	57.75	2	
合計	14,449,319,135	22,236,479,443	17.03	61.03	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	7,916,457,033	18.31	39.25	—	39.58

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	27,659,731,871	15.84	43.52	—	7.54

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	5,822,332,216	14.43	59.45	1	14.48
安聯	2,474,008,140	3,904,439,157	18.59	56.22	2	
合計	6,125,428,091	9,726,771,373	16.06	57.66	—	

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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,534,481,432	25.61	39.21	4	21.35
安聯	7,500,000,000	11,735,758,087	16.18	79.57	1	
保德信	5,000,000,000	6,995,780,269	10.49	38.56	5	
國泰	4,500,000,000	6,273,879,359	2.48	38.40	6	
群益	4,750,000,000	6,684,180,865	11.12	41.53	3	
匯豐中華	5,000,000,000	7,179,544,127	8.06	45.12	2	
合計	31,250,000,000	45,403,624,139	12.34	47.06	—	

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 7 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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.6.7~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	907,613,021	912,387,163	0.53	0.53	1	0.55
富蘭克林 坦伯頓	851,737,838	849,524,288	-0.26	-0.26	2	
合計	1,759,350,859	1,761,911,451	0.15	0.15	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.1.6~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,519,586,290	1,782,090,236	-2.59	23.83	—	20.20

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.2.6~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,742,941,416	12.46	80.18	2	80.50
摩根	802,177,668	1,469,145,370	13.91	83.14	1	
合計	1,769,526,261	3,212,086,786	13.11	81.52	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.11.17~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	731,616,186	1.51	25.71	—	28.58

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.4~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	735,489,288	1,045,031,747	13.25	55.27	2	53.78
道富	928,826,441	1,346,710,862	13.21	55.50	1	
合計	1,664,315,729	2,391,742,609	13.23	55.40	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.8.27~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	919,199,075	-3.08	21.39	—	31.40

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.1~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	934,565,605	930,401,812	-0.45	-0.45	2	-0.46
貝萊德	939,726,931	935,632,635	-0.44	-0.44	1	
合計	1,874,292,536	1,866,034,447	-0.44	-0.44	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.3.6~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,601,936,411	2,228,493,152	17.31	52.06	1	33.49
景順	1,164,104,927	1,523,946,375	17.50	33.17	2	
合計	2,766,041,338	3,752,439,528	17.39	43.09	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.7.31~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	354,453,121	409,035,015	-2.61	12.53	2	18.71
Pictet	534,291,634	618,665,197	-3.84	18.81	1	
合計	888,744,755	1,027,700,212	-3.36	15.55	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.4.18~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	977,774,064	6.52	22.66	1	22.05
貝萊德	794,293,722	972,837,556	6.44	22.64	2	
合計	1,592,525,570	1,950,611,620	6.48	22.65	—	

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	110年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.22~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,056,315,337	1,593,617,654	11.11	64.03	1	33.50
MFS	603,318,800	810,690,047	12.99	34.37	3	
威靈頓	831,647,315	1,152,191,878	11.02	44.44	2	
合計	2,491,281,452	3,556,499,578	11.62	48.99	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.25~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	722,702,377	0.64	24.89	1	16.25
貝萊德	687,231,657	786,244,186	-0.46	17.70	3	
盧米斯	692,703,100	805,727,917	-0.68	19.76	2	
合計	1,966,273,221	2,314,674,480	-0.20	20.63	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.8.11~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,396,617,127	1,838,485,891	16.56	32.62	2	32.00
LGIM	1,395,083,447	1,833,820,726	16.43	32.42	3	
Geode	1,395,075,832	1,838,487,332	16.71	32.75	1	
合計	4,186,776,406	5,510,793,950	16.57	32.60	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.9.25~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,667,396,631	8.20	15.99	2	24.24
RREEF	926,848,763	1,146,698,217	14.02	23.72	1	
合計	2,364,369,281	2,814,094,848	10.50	19.02	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.13~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	641,176,083	658,424,350	-2.29	2.69	1	-1.48
盧米斯	371,104,127	367,858,969	-4.54	-0.87	2	
合計	1,012,280,210	1,026,283,319	-3.11	1.38	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.20~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	478,698,278	493,233,220	3.04	3.04	1	0.001/0.17
摩根	1,645,715,430	1,675,956,286	1.84	1.84	3	
DWS	925,711,371	935,596,634	1.07	1.07	4	
柏瑞	765,326,657	780,142,323	1.94	1.94	2	
合計	3,815,451,736	3,884,928,462	1.82	1.82	—	

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 個基本點為基準。

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	110年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.8.24~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	749,325,197	4.14	52.40	1	49.86
北美信託	200,000,000	299,719,031	4.78	31.20	2	
合計	700,000,000	1,049,044,228	4.33	42.77	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.6.22~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	350,000,000	516,552,314	13.08	60.86	4	60.54
DWS	400,000,000	588,946,424	13.22	61.56	3	
道富	400,000,000	588,916,158	12.85	61.61	2	
北美信託	400,000,000	589,902,221	13.21	61.85	1	
合計	1,550,000,000	2,284,317,118	13.09	61.49	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.7.25~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	450,616,073	0.65	12.81	3	4.87/14.93
富達	900,000,000	1,054,206,493	-0.04	19.45	1	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	429,375,200	0.41	7.94	4	
TCW	800,000,000	895,687,446	1.79	15.73	2	
合計	2,500,000,000	2,829,885,212	0.71	14.89	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	303,385,380	10.88	4.97	5	2.93/15.55
景順	480,000,000	627,918,634	16.19	40.75	1	
威靈頓	600,000,000	735,736,523	7.60	32.93	3	
CPR	480,000,000	620,117,469	15.59	37.34	2	
道富	500,000,000	593,054,825	11.93	22.96	4	
合計	2,360,000,000	2,880,212,831	12.28	27.50	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.12.18~110.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	458,996,858	0.14	5.40	4	5.66
DWS	400,000,000	452,434,044	-0.38	6.20	3	
Nomura	400,000,000	472,365,136	4.10	9.07	1	
荷寶	300,000,000	359,756,578	3.38	5.32	5	
道富	300,000,000	372,805,913	5.81	8.28	2	
合計	1,800,000,000	2,116,358,528	2.56	6.84	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.1.13~110.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	400,000,000	411,403,601	0.93	0.93	3	1.75
INSIGHT	400,000,000	411,601,905	1.21	1.21	2	
摩根	400,000,000	411,342,039	0.83	0.83	5	
PIMCO	400,000,000	411,262,376	0.92	0.92	4	
WESTERN	400,000,000	411,638,283	1.27	1.27	1	
合計	2,000,000,000	2,057,248,205	1.03	1.03	—	

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~110.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	886,579,222	1,073,005,882	5.97	21.03	—	28.79

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,359,338,464	-2.65	24.00	2	20.20
盧米斯	798,763,197	986,717,036	-2.66	25.10	1	
合計	1,922,339,957	2,346,055,500	-2.65	24.50	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.2.6~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,363,145,849	12.46	80.23	—	80.50

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	371,518,694	1.51	25.78	—	28.58

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.3.6~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	405,816,502	15.92	51.76	3	50.32
道富	258,539,391	411,982,229	15.93	52.21	2	
瑞銀	256,994,133	407,888,137	15.94	51.56	4	
Nomura	257,549,840	412,478,890	15.87	52.72	1	
合計	1,028,672,314	1,638,165,758	15.91	52.07	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.6.13~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	822,785,103	6.37	22.54	—	21.70

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.22~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
瑞萬通博	287,169,673	471,620,949	11.26	64.23	1	33.50
MFS	246,618,331	331,709,728	12.98	34.50	3	
威靈頓	503,548,464	727,941,187	11.05	44.56	2	
合計	1,037,336,468	1,531,271,864	11.53	47.62	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.29~110.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	856,626,158	10.14	20.89	—	17.03

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~110.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	762,457,068	19.12	20.73	2	14.70
AMP	126,937,100	159,150,381	21.41	25.38	1	
合計	737,823,282	921,607,449	19.51	21.60	—	

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	160,176,170	3.04	3.04	1	0.001/0.17
摩根	594,592,070	605,484,182	1.83	1.83	3	
DWS	311,387,682	314,722,363	1.07	1.07	4	
柏瑞	254,823,294	259,788,565	1.95	1.95	2	
合計	1,316,251,021	1,340,171,280	1.82	1.82	—	

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個基本點為基準。

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	150,000,000	227,902,760	13.05	60.59	4	60.54
DWS	150,000,000	229,401,189	13.23	61.78	2	
道富	150,000,000	229,549,785	12.87	61.81	1	
北美信託	150,000,000	229,313,324	13.18	61.56	3	
合計	600,000,000	916,167,058	13.08	61.44	—	

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	337,263,573	0.69	12.96	3	4.87/14.93
富達	300,000,000	360,998,059	-0.22	20.03	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	319,155,243	0.40	7.98	4	
TCW	300,000,000	347,895,022	2.03	17.86	2	
合計	1,200,000,000	1,365,311,897	0.71	14.74	—	

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7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~110.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,421,395	11.03	4.86	5	2.93/15.55
景順	80,000,000	108,528,557	16.01	40.00	1	
威靈頓	80,000,000	100,389,036	7.62	33.03	3	
CPR	80,000,000	107,515,851	15.76	37.50	2	
道富	80,000,000	92,985,998	11.94	22.78	4	
合計	360,000,000	445,840,837	12.71	28.31	—	

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。

(二)110年7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7月31日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.10%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

110年7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
110年7月	11,869,980,304	62,210,792,676	50,340,812,372

(二)舊制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
110年7月	5,313,501,873	3,455,426,200	-1,858,075,673

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7月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
現金收入	223,474,202,216
現金支出	217,046,446,497
現金增(減)數	6,427,755,719

(二)舊制勞工退休基金

110年7月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
現金收入	71,711,409,545
現金支出	71,711,407,353
現金增(減)數	2,192