

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 7 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	0.29%	0.50%	5.57%	-1.29%	6.27%
舊制基金	0.85%				

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(108 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	11.45%	0.72%	23.33%	26.60%	6.84%
舊制基金	13.47%				

(三) 近三年(106~108 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	5.94%	0.91%	9.04%	12.44%	4.27%
舊制基金	6.42%				

(四) 近五年(104~108 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	4.54%	0.99%	5.21%	8.41%	2.31%
舊制基金	4.88%				

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 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 5,622 億 9,335 萬元
109 年截至 7 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	43 億 4,986 萬元 1.02%
		國內權益證券 及國外投資	150 億 4,731 萬元 4.33%
	委託經營		-120 億 1,707 萬元 -0.84%
	合 計		73 億 8,010 萬元 0.29%

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 7 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,234 億 5,261 萬元
109 年截至 7 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	12 億 8,225 萬元 0.87%
		國內權益證券 及國外投資	184 億 6,731 萬元 8.57%
	委託經營		-123 億 7,696 萬元 -2.63%
	合 計		73 億 7,260 萬元 0.85%

註：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。

(二)資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 109 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	1,096,954,788,743	42.81
轉存金融機構	519,011,585,564	20.26
短期票券	40,341,087,641	1.57
公債、公司債、金融債券及特別股	186,090,376,610	7.26
股票及受益憑證投資(含期貨)	114,685,033,143	4.48
國外投資	236,826,705,785	9.24
固定收益	150,237,208,851	5.86
權益證券	44,107,056,973	1.72
另類投資	42,482,439,961	1.66
委託經營	1,465,338,559,372	57.19
國內委託經營	376,725,992,759	14.71
國外委託經營	1,088,612,566,613	42.48
固定收益	282,461,750,299	11.02
權益證券	565,490,764,896	22.07
另類投資	240,660,051,418	9.39
合 計	2,562,293,348,115	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 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	453,625,036,239	49.12
轉存金融機構	122,105,219,459	13.22
短期票券	40,875,368,147	4.43
公債、金融債券、公司債及證券化商品	57,843,072,479	6.26
貨幣基金	13,140,000,000	1.42
股票及受益憑證投資(含期貨)	96,648,286,482	10.47
國外投資	123,013,089,672	13.32
固定收益	58,439,984,639	6.33
權益證券	44,767,073,632	4.85
另類投資	19,806,031,401	2.14
委託經營	469,827,576,241	50.88
國內委託經營	111,714,933,144	12.10
國外委託經營	358,112,643,097	38.78
固定收益	111,411,726,253	12.06
權益證券	171,742,205,533	18.60
另類投資	74,958,711,311	8.12
合 計	923,452,612,480	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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,096,954,788,743	42.81
委託經營	1,465,338,559,372	57.19

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 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	453,625,036,239	49.12
委託經營	469,827,576,241	50.88

(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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,236,854,075,717	48.28
國 外 投 資	1,325,439,272,398	51.72

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 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	442,326,879,711	47.90
國 外 投 資	481,125,732,769	52.10

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 7 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	14.94

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 7 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	18.38

(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 7 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	114,685,033,143	4.48

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 7 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	96,648,286,482	10.47

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	22,269,630,130	9.73	19.85	—	16.49/5.31

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	9,988,912,015	8.66	8.66	—	4.75/3.30

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	16,375,529,584	9.83	26.54	1	16.57/12.87
保德信	5,153,416,157	5,966,998,032	6.67	15.79	2	
合計	18,094,277,828	22,342,527,616	8.97	23.48	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	7,684,449,778	12.69	17.20	—	28.08/10.52

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	22,336,829,775	2.89	14.57	—	17.00/13.41

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	25,157,440,314	6.92	16.89	—	20.68/6.12

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	10,247,144,596	27.85	27.85	1	19.51/22.20
滙豐中華	10,927,481,593	13,400,448,172	22.63	22.63	2	
合計	18,942,353,094	23,647,592,768	24.84	24.84	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,057,257,704	9,486,381,676	4.74	4.74	1	3.97/0.20
統一	12,294,643,442	12,664,285,352	3.01	3.01	2	
合計	21,351,901,146	22,150,667,028	3.74	3.74	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,252,099	7,363,048,802	7.65	64.30	1	24.09/19.53
復華	6,481,866,342	8,881,492,121	3.63	37.02	2	
合計	11,608,118,441	16,244,540,923	5.23	46.46	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	10,123,407,999	9.61	44.42	1	13.58/26.75
復華	10,038,542,112	12,579,563,463	8.31	26.56	3	
群益	6,918,664,544	9,144,143,944	7.14	32.17	2	
滙豐中華	4,506,530,255	5,540,699,794	10.20	25.89	4	
合計	28,473,334,502	37,387,815,200	8.65	31.20	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	11,395,554,983	7.59	25.96	1	15.31/12.40
復華	8,967,102,893	10,120,755,671	3.60	12.87	2	
合計	18,013,877,886	21,516,310,654	5.67	19.44	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	10,656,829,566	10.92	34.31	1	20.42/11.46
群益	8,622,603,994	10,426,436,719	3.25	20.92	2	
合計	16,557,277,720	21,083,266,285	6.99	27.34	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	7,302,737,639	3.31	25.23	2	19.93/24.34
統一	6,000,000,000	7,625,919,154	9.00	30.56	1	
復華	6,000,000,000	7,155,299,561	2.73	21.92	3	
滙豐中華	6,000,000,000	7,154,637,165	2.63	21.76	5	
安聯	6,000,000,000	7,169,020,927	2.59	21.77	4	
合計	30,000,000,000	36,407,614,446	4.05	24.24	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	10,151,637,426	7.20	22.51	2	19.02/8.46
復華	3,651,168,229	4,660,576,531	7.01	27.65	1	
安聯	2,473,766,298	3,021,441,739	7.10	20.90	3	
合計	14,410,980,611	17,833,655,696	7.12	23.44	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,930,840,125	4.15	5.05	7	21.73/15.24
安聯	5,000,000,000	7,069,980,728	11.11	44.69	1	
保德信	5,000,000,000	5,985,492,050	4.30	18.55	4	
國泰	4,500,000,000	5,333,598,881	18.27	17.66	5	
復華	5,000,000,000	6,429,751,123	4.49	28.65	2	
群益	4,750,000,000	5,536,996,193	7.36	17.24	6	
滙豐中華	5,000,000,000	6,065,820,893	5.10	22.61	3	
合計	33,750,000,000	41,352,479,993	7.62	21.86	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	5,802,911,757	8.55	44.94	2	29.56/42.02
安聯	4,000,000,000	5,730,932,970	7.07	41.62	4	
保德信	4,000,000,000	5,636,030,689	7.36	38.28	7	
統一	4,000,000,000	5,866,950,168	14.70	47.86	1	
國泰	4,000,000,000	5,887,730,487	11.60	44.77	3	
復華	4,000,000,000	5,628,760,859	6.73	38.88	5	
群益	4,000,000,000	5,585,845,380	6.84	38.74	6	
合計	28,000,000,000	40,139,162,310	8.97	42.16	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	7,264,925,932	11.25	26.54	3	22.86/7.46
施罗德	6,000,000,000	7,164,145,475	10.18	23.59	5	
統一	6,000,000,000	7,385,222,283	11.35	28.06	2	
野村	6,000,000,000	7,627,111,756	13.18	36.16	1	
國泰	6,000,000,000	7,220,826,823	11.63	22.93	6	
復華	6,000,000,000	7,126,540,189	8.18	25.81	4	
群益	6,000,000,000	6,838,321,922	4.29	18.45	7	
合計	42,000,000,000	50,627,094,380	10.03	25.93	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	7,676,993,916	12.42	28.85	1	27.03/9.57
統一	6,491,384,983	8,150,470,269	7.48	25.56	2	
合計	12,449,319,135	15,827,464,185	9.82	27.14	—	

國內 101 年第一次委託經營(相對報酬)(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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	5,684,367,652	8,809,886,625	9.37	54.98	—	36.08/57.83

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	19,272,822,959	22,876,627,699	18.70	18.70	—	15.22/1.51

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,126,679,953	7,364,100,701	7.65	64.31	1	24.09/19.53
復華	12,007,032,629	16,476,764,394	3.67	37.23	2	
合計	17,133,712,582	23,840,865,095	4.71	43.25	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	10,152,849,477	7.20	22.52	2	19.02/8.46
復華	3,651,419,951	4,661,034,123	7.02	27.65	1	
安聯	2,474,008,140	3,021,837,181	7.10	20.90	3	
合計	14,412,213,240	17,835,720,781	7.12	23.44	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,931,030,026	4.15	5.05	7	21.73/15.24
安聯	5,000,000,000	7,070,428,010	11.11	44.70	1	
保德信	5,000,000,000	5,985,841,000	4.31	18.56	4	
國泰	4,500,000,000	5,333,804,381	18.27	17.66	5	
復華	5,000,000,000	6,430,116,429	4.49	28.66	2	
群益	4,750,000,000	5,537,474,738	7.37	17.25	6	
匯豐中華	5,000,000,000	6,066,298,298	5.10	22.62	3	
合計	33,750,000,000	41,354,992,882	7.62	21.87	—	

(二) 109 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 2）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	898,483,397	6.22	13.29	2	14.49
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	849,133,009	5.77	14.07	1	
合計	1,537,506,788	1,747,616,406	6.00	13.67	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,319,586,290	1,555,819,956	6.66	21.82	—	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	109 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,326,966,201	-1.40	37.18	1	35.53
摩根	802,177,668	1,090,380,954	-1.54	35.93	2	
合計	1,769,526,261	2,417,347,155	-1.46	36.61	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	586,797,593	-4.14	0.83	—	6.62

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	623,023,709	-1.15	16.35	2	15.47
道富	728,826,441	849,295,490	-1.24	16.53	1	
合計	1,264,315,729	1,472,319,199	-1.20	16.45	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	801,919,421	-3.72	5.90	—	6.47

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	811,242,289	-13.15	27.30	1	25.95
貝萊德	666,301,910	815,484,566	-13.10	27.15	2	
合計	1,328,482,484	1,626,726,855	-13.12	27.23	—	

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,401,936,411	1,540,230,766	-14.80	15.55	1	2.60
景順	1,164,104,927	1,206,298,196	-17.99	5.41	2	
合計	2,566,041,338	2,746,528,962	-16.26	10.68	—	

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	495,327,082	-1.12	8.99	2	16.89
Pictet	454,291,634	531,336,191	2.84	16.96	1	
合計	908,744,755	1,026,663,273	0.89	12.98	—	

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 7 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	835,256,175	-5.85	4.78	1	4.80
貝萊德	794,293,722	830,291,475	-5.98	4.67	2	
合計	1,592,525,570	1,665,547,650	-5.92	4.72	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	856,315,337	1,092,405,106	4.88	29.54	1	5.83
MFS	603,318,800	618,683,933	-11.17	2.55	3	
威靈頓	731,647,315	820,255,818	-6.91	12.88	2	
合計	2,191,281,452	2,531,344,857	-3.46	16.19	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	673,633,473	8.38	16.41	1	13.76
貝萊德	687,231,657	765,813,563	7.15	14.65	3	
盧米斯	692,703,100	777,731,267	8.26	15.60	2	
合計	1,966,273,221	2,217,178,303	7.93	15.55	—	

104-1 全球高品質被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	1,173,557,199	7.13	78.76	1	78.57
LGIM	650,000,000	1,172,022,933	7.09	78.24	3	
Geode	650,000,000	1,172,124,512	7.15	78.33	2	
合計	1,950,000,000	3,517,704,644	7.12	78.44	—	

104-2 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	109 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	300,000,000	411,940,823	-6.97	31.43	4	34.71
麥格理	500,000,000	627,309,665	-7.86	34.08	3	
Magellan	900,000,000	1,069,536,125	-10.09	45.88	1	
RREEF	500,000,000	653,655,474	-5.04	44.09	2	
合計	2,200,000,000	2,762,442,087	-7.96	38.39	—	

104-1 全球主權信用增值債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	150,000,000	169,681,061	3.10	16.39	3	26.62
Brandywine	550,000,000	622,834,345	1.86	25.03	1	
盧米斯	300,000,000	362,382,571	3.16	24.14	2	
合計	1,000,000,000	1,154,897,977	2.43	21.71	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	422,840,483	5.69	14.03	4	7.02/27.20
摩根	1,100,000,000	1,275,311,215	-1.82	27.86	1	
DWS	600,000,000	708,512,467	1.19	21.76	2	
柏瑞	600,000,000	684,597,440	-2.16	16.22	3	
合計	2,670,000,000	3,091,261,605	-0.25	19.77	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	602,450,208	-4.30	22.53	1	23.47
北美信託	300,000,000	339,244,613	-9.09	6.56	3	
領航	450,000,000	494,511,994	-8.32	12.30	2	
合計	1,250,000,000	1,436,206,815	-6.86	14.17	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	349,859,897	-4.19	24.62	4	24.41
DWS	350,000,000	404,926,184	-4.00	24.88	3	
道富	350,000,000	405,732,137	-3.76	25.15	1	
北美信託	350,000,000	405,724,741	-3.94	25.12	2	
合計	1,350,000,000	1,566,242,959	-3.97	24.95	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	435,417,069	3.42	9.00	3	4.82/12.38
富達	700,000,000	795,420,526	0.35	12.73	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	417,112,744	-0.73	4.86	4	
TCW	700,000,000	753,709,149	0.56	10.17	2	
合計	2,200,000,000	2,401,659,488	1.21	9.59	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	252,414,324	-11.38	-12.67	5	2.73/10.34
景順	400,000,000	418,053,671	-0.94	8.13	2	
威靈頓	500,000,000	533,610,805	-3.64	11.79	1	
CPR	400,000,000	419,712,643	-0.60	7.41	3	
道富	500,000,000	501,287,507	-9.36	3.93	4	
合計	2,100,000,000	2,125,078,950	-5.05	3.76	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	300,000,000	306,656,058	-10.88	-10.40	3	-11.49
DWS	300,000,000	306,108,198	-9.13	-8.58	1	
Nomura	300,000,000	304,741,861	-11.55	-10.82	4	
荷寶	300,000,000	308,210,315	-11.26	-9.77	2	
道富	300,000,000	304,073,413	-12.61	-11.68	5	
合計	1,500,000,000	1,529,789,845	-11.08	-10.24	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	954,390,096	2.05	7.65	—	8.50

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,337,956,829	6.70	22.05	2	20.20
盧米斯	798,763,197	972,190,712	9.05	23.26	1	
合計	1,922,339,957	2,310,147,541	7.72	22.59	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,037,859,732	-1.40	37.22	—	35.53

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	298,109,973	-4.11	0.92	—	6.62

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	289,568,885	-13.42	8.29	4	7.45
道富	258,539,391	294,375,186	-13.23	8.76	2	
瑞銀	256,994,133	291,780,604	-13.51	8.42	3	
Nomura	257,549,840	294,843,969	-13.04	9.17	1	
合計	1,028,672,314	1,170,568,644	-13.30	8.66	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	704,187,117	-5.72	4.87	—	4.51

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	371,922,562	4.86	29.51	1	5.83
MFS	246,618,331	253,153,933	-11.13	2.65	3	
威靈頓	503,548,464	568,812,433	-6.88	12.96	2	
合計	1,037,336,468	1,193,888,928	-4.52	15.09	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	718,733,159	-8.13	1.43	—	-0.59

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	577,959,773	-12.86	-8.48	2	-14.99
AMP	126,937,100	118,415,892	-11.29	-6.71	1	
合計	737,823,282	696,375,665	-12.52	-8.12	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	137,292,704	5.66	14.05	4	7.03/27.20
摩根	450,000,000	508,345,919	-1.94	28.19	1	
DWS	250,000,000	286,321,316	1.18	21.62	2	
柏瑞	200,000,000	227,918,388	-2.11	16.46	3	
合計	1,020,000,000	1,159,878,327	-0.37	19.41	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	176,436,792	-4.21	24.32	4	24.41
DWS	150,000,000	177,268,866	-3.99	25.02	2	
道富	150,000,000	177,702,934	-3.86	25.26	1	
北美信託	150,000,000	177,304,548	-3.94	24.92	3	
合計	600,000,000	708,713,140	-4.00	24.88	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	325,755,558	3.40	9.10	3	4.83/12.36
富達	300,000,000	339,639,623	0.54	12.93	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	310,034,596	-0.82	4.90	4	
TCW	300,000,000	328,797,066	1.74	11.39	2	
合計	1,200,000,000	1,304,226,843	1.21	9.61	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	30,317,866	-11.31	-12.71	5	2.73/10.34
景順	80,000,000	83,557,187	-1.19	7.79	2	
威靈頓	80,000,000	84,392,066	-3.58	11.83	1	
CPR	80,000,000	83,925,040	-0.59	7.33	3	
道富	80,000,000	78,604,901	-9.30	3.79	4	
合計	360,000,000	360,797,060	-4.89	3.83	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)109 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)

109 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	5.11%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109 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
109 年 7 月	100,272,230,401	107,795,192,806	7,522,962,405

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 7 月	45,775,864,681	47,215,600,305	1,439,735,624

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 7 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	311,628,392,002
基金支出	294,701,595,477
現金增(減)數	16,926,796,525

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

109 年 7 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	56,739,340,783
基金支出	56,739,478,090
現金增(減)數	-137,307

註：本表採現金基礎。