

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 6 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	-3.72%	0.51%	-3.13%	-6.25%	2.98%
舊制基金	-4.44%				

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 6 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 5,305 億 1,475 萬元
109 年截至 6 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	35 億 3,759 萬元 0.97%
		國內權益證券 及國外投資	-52 億 9,051 萬元 -1.53%
	委託經營		-910 億 8,898 萬元 -6.42%
	合 計		-928 億 4,190 萬元 -3.72%

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 6 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 6 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,337 億 9,037 萬元
109 年截至 6 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	10 億 8,899 萬元 0.86%
		國內權益證券 及國外投資	-50 億 7,000 萬元 -2.37%
	委託經營		-344 億 2,225 萬元 -7.32%
	合 計		-384 億 326 萬元 -4.44%

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 6 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,091,711,452,569	43.14
轉存金融機構	508,121,667,673	20.08
短期票券	43,802,135,168	1.73
公債、公司債、金融債券及特別股	181,846,532,478	7.19
股票及受益憑證投資(含期貨)	115,362,958,510	4.56
國外投資	242,578,158,740	9.58
固定收益	156,445,742,062	6.18
權益證券	45,366,621,402	1.79
另類投資	40,765,795,276	1.61
委託經營	1,438,803,296,830	56.86
國內委託經營	363,966,566,118	14.38
國外委託經營	1,074,836,730,712	42.48
固定收益	276,728,662,933	10.94
權益證券	556,709,913,187	22.00
另類投資	241,398,154,592	9.54
合 計	2,530,514,749,399	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	470,173,472,978	50.35
轉存金融機構	134,263,938,366	14.38
短期票券	44,835,053,219	4.80
公債、金融債券、公司債及證券化商品	57,196,857,146	6.13
貨幣基金	6,490,000,000	0.69
股票及受益憑證投資(含期貨)	103,349,379,386	11.07
國外投資	124,038,244,861	13.28
固定收益	59,802,191,187	6.40
權益證券	44,782,940,343	4.80
另類投資	19,453,113,331	2.08
委託經營	463,616,901,975	49.65
國內委託經營	108,684,988,646	11.64
國外委託經營	354,931,913,329	38.01
固定收益	108,265,393,157	11.60
權益證券	171,676,758,005	18.38
另類投資	74,989,762,167	8.03
合 計	933,790,374,953	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 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,091,711,452,569	43.14
委託經營	1,438,803,296,830	56.86

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	470,173,472,978	50.35
委託經營	463,616,901,975	49.65

(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 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,213,099,859,947	47.94
國 外 投 資	1,317,414,889,452	52.06

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	454,820,216,763	48.71
國 外 投 資	478,970,158,190	51.29

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 6 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	0.57

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 6 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-1.28

(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 6 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	115,362,958,510	4.56

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 6 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	103,349,379,386	11.07

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	20,158,331,951	-0.67	8.49	—	6.89/4.79

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	9,100,335,654	-1.01	-1.01	—	-3.88/2.77

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	14,787,843,528	-0.82	14.27	1	6.96/12.34
保德信	5,153,416,157	5,508,643,526	-1.53	6.89	2	
合計	18,094,277,828	20,296,487,054	-1.01	12.17	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	6,986,945,863	2.46	6.57	—	17.53/10.00

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	20,767,628,129	-4.34	6.53	—	7.36/6.60

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	23,117,045,504	-1.75	7.41	—	10.74/5.60

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	9,018,069,747	12.52	12.52	1	9.66/10.27
滙豐中華	10,927,481,593	12,008,977,315	9.90	9.90	2	
合計	18,942,353,094	21,027,047,062	11.01	11.01	—	

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)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,668,838,271	-11.01	26.53	2	29.85/24.24
統一	8,019,680,328	10,940,738,622	-4.14	40.99	1	
合計	14,870,678,823	19,609,576,893	-7.30	33.88	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,864,232,055	-0.54	51.80	1	13.86/19.00
復華	6,481,866,342	8,223,442,323	-4.05	26.87	2	
合計	10,608,118,441	14,087,674,378	-2.62	35.53	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	9,026,745,607	-2.27	28.78	1	4.22/14.38
復華	10,038,542,112	11,260,696,109	-3.05	13.29	3	
群益	6,918,664,544	7,880,467,919	-7.66	13.90	2	
滙豐中華	4,506,530,255	4,935,034,192	-1.85	12.13	4	
合計	28,473,334,502	33,102,943,827	-3.80	16.16	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	10,499,614,374	-0.87	16.06	1	5.80/11.87
復華	8,967,102,893	9,338,732,842	-4.41	4.14	2	
合計	18,013,877,886	19,838,347,216	-2.57	10.13	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	9,932,945,397	3.38	25.18	1	10.50/10.93
群益	8,622,603,994	9,413,355,369	-6.78	9.17	2	
合計	16,557,277,720	19,346,300,766	-1.83	16.84	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	6,798,884,991	-3.81	16.59	2	10.05/17.23
統一	6,000,000,000	7,137,950,181	2.03	22.20	1	
復華	6,000,000,000	6,711,554,088	-3.64	14.36	5	
滙豐中華	6,000,000,000	6,733,266,108	-3.41	14.59	3	
安聯	6,000,000,000	6,736,132,270	-3.61	14.41	4	
合計	30,000,000,000	34,117,787,638	-2.49	16.43	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	9,353,205,097	-1.24	12.88	2	9.21/7.93
復華	3,651,168,229	4,348,884,400	-0.14	19.11	1	
安聯	2,473,766,298	2,791,421,980	-1.05	11.70	3	
合計	14,410,980,611	16,493,511,477	-0.93	14.16	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,559,785,540	-3.69	-2.86	7	11.70/14.70
安聯	5,000,000,000	6,400,430,641	0.59	30.98	1	
保德信	5,000,000,000	5,507,545,385	-4.02	9.08	4	
國泰	4,500,000,000	4,826,771,039	7.03	6.48	5	
復華	5,000,000,000	5,889,334,934	-4.29	17.84	2	
群益	4,750,000,000	4,912,197,546	-4.75	4.01	6	
滙豐中華	5,000,000,000	5,753,995,655	-0.30	16.31	3	
合計	33,750,000,000	37,850,060,740	-1.50	11.54	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	5,099,207,216	-4.61	27.37	2	18.88/24.57
安聯	4,000,000,000	5,039,353,766	-5.85	24.53	4	
保德信	4,000,000,000	4,940,030,747	-5.89	21.20	7	
統一	4,000,000,000	5,140,563,536	0.50	29.55	1	
國泰	4,000,000,000	5,096,623,137	-3.39	25.32	3	
復華	4,000,000,000	4,954,710,641	-6.05	22.25	5	
群益	4,000,000,000	4,891,213,041	-6.45	21.48	6	
合計	28,000,000,000	35,161,702,084	-4.54	24.53	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	6,617,020,859	1.33	15.26	4	12.74/6.93
施罗德	6,000,000,000	6,533,109,003	0.48	12.70	5	
統一	6,000,000,000	6,837,415,291	3.09	18.56	2	
野村	6,000,000,000	6,890,430,488	2.25	23.01	1	
國泰	6,000,000,000	6,502,850,513	0.53	10.71	6	
復華	6,000,000,000	6,607,930,787	0.31	16.65	3	
群益	6,000,000,000	6,210,355,225	-5.28	7.57	7	
合計	42,000,000,000	46,199,112,166	0.40	14.92	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	7,124,721,175	4.34	19.58	1	16.57/9.04
統一	6,491,384,983	7,598,851,122	0.21	17.06	2	
合計	12,449,319,135	14,723,572,297	2.16	18.27	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.6.30)		
				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	7,897,523,219	-1.96	38.93	—	24.87/42.42

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	19,272,822,959	20,697,702,574	7.39	7.39	—	5.72/0.99

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	5,865,259,831	-0.54	51.81	1	13.86/19.00
復華	12,007,032,629	15,248,600,713	-4.06	27.00	2	
合計	16,133,712,582	21,113,860,544	-3.11	32.55	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	9,354,379,441	-1.23	12.88	2	9.21/7.93
復華	3,651,419,951	4,349,328,084	-0.14	19.11	1	
安聯	2,974,008,140	2,791,807,830	-1.05	11.70	3	
合計	14,912,213,240	16,495,515,355	-0.93	14.17	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,559,956,385	-3.69	-2.85	7	11.70/14.70
安聯	5,000,000,000	6,400,857,181	0.59	30.99	1	
保德信	5,000,000,000	5,507,878,940	-4.02	9.09	4	
國泰	4,500,000,000	4,826,955,721	7.03	6.48	5	
復華	5,000,000,000	5,889,680,471	-4.29	17.85	2	
群益	4,750,000,000	4,912,658,400	-4.75	4.02	6	
匯豐中華	5,000,000,000	5,754,458,280	-0.30	16.32	3	
合計	33,750,000,000	37,852,445,378	-1.50	11.54	—	

(二) 109 年 6 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	867,679,987	2.58	9.40	2	10.81
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	816,002,391	1.64	9.62	1	
合計	1,537,506,788	1,683,682,378	2.12	9.51	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,319,586,290	1,498,618,973	2.74	17.34	—	16.34

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	109 年截至 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,265,497,858	-5.96	30.82	1	28.72
摩根	802,177,668	1,039,027,525	-6.17	29.53	2	
合計	1,769,526,261	2,304,525,383	-6.06	30.23	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	547,969,518	-10.48	-5.85	—	-1.18

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	592,171,429	-6.04	10.59	2	9.67
道富	728,826,441	806,919,740	-6.17	10.71	1	
合計	1,264,315,729	1,399,091,169	-6.12	10.66	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	739,139,569	-11.26	-2.39	—	-2.29

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	785,739,295	-15.88	23.30	2	22.21
貝萊德	666,301,910	790,962,853	-15.71	23.33	1	
合計	1,328,482,484	1,576,702,148	-15.80	23.31	—	

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 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,401,936,411	1,477,023,684	-18.30	10.81	1	-0.22
景順	1,164,104,927	1,168,776,679	-20.54	2.14	2	
合計	2,566,041,338	2,645,800,363	-19.33	6.62	—	

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 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	478,208,877	-4.53	5.23	2	13.52
Pictet	454,291,634	513,842,525	-0.55	13.11	1	
合計	908,744,755	992,051,402	-2.51	9.17	—	

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 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	801,933,027	-9.61	0.60	2	0.76
貝萊德	794,293,722	798,352,500	-9.60	0.64	1	
合計	1,592,525,570	1,600,285,527	-9.60	0.62	—	

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 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.1.22~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	856,315,337	1,020,672,091	-2.01	21.03	1	2.28
MFS	603,318,800	613,066,682	-11.97	1.62	3	
威靈頓	731,647,315	784,861,297	-10.93	8.01	2	
合計	2,191,281,452	2,418,600,070	-7.76	11.01	—	

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 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.4.25~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	640,181,229	2.99	10.63	1	9.27
貝萊德	587,231,657	636,208,312	2.63	9.81	3	
盧米斯	592,703,100	646,043,423	3.41	10.42	2	
合計	1,766,273,221	1,922,432,964	3.01	10.29	—	

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 6 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	1,115,678,833	1.84	69.95	1	68.95
LGIM	650,000,000	1,113,542,517	1.75	69.34	3	
Geode	650,000,000	1,114,737,187	1.91	69.60	2	
合計	1,950,000,000	3,343,958,537	1.83	69.63	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬 率(%)
Cohen & Steers	300,000,000	400,745,952	-9.50	27.86	4	32.10
麥格理	500,000,000	610,969,363	-10.26	30.59	3	
Magellan	900,000,000	1,038,829,178	-12.67	41.69	1	
RREEF	500,000,000	637,898,556	-7.32	40.61	2	
合計	2,200,000,000	2,688,443,049	-10.43	34.69	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	150,000,000	164,540,400	-0.03	12.87	3	22.75
Brandywine	550,000,000	592,812,283	-3.05	19.01	2	
盧米斯	300,000,000	349,772,363	-0.43	19.82	1	
合計	1,000,000,000	1,107,125,046	-1.80	16.67	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	395,985,151	-1.03	6.79	4	7.00/26.75
摩根	1,100,000,000	1,230,926,056	-5.24	23.41	1	
DWS	600,000,000	690,731,572	-1.35	18.70	2	
柏瑞	600,000,000	659,616,916	-5.73	11.98	3	
合計	2,670,000,000	2,977,259,695	-3.92	15.35	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	580,352,788	-7.81	18.03	1	19.61
北美信託	300,000,000	331,684,226	-11.11	4.18	3	
領航	450,000,000	476,962,978	-11.57	8.31	2	
合計	1,250,000,000	1,388,999,992	-9.93	10.42	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	341,627,170	-6.45	21.69	4	21.28
DWS	350,000,000	394,685,528	-6.43	21.72	3	
道富	350,000,000	395,199,690	-6.26	21.91	2	
北美信託	350,000,000	395,916,767	-6.26	22.10	1	
合計	1,350,000,000	1,527,429,155	-6.35	21.86	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	428,000,309	1.66	7.15	3	4.81/12.16
富達	700,000,000	759,200,214	-4.22	7.59	2	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	415,120,035	-1.20	4.36	4	
TCW	700,000,000	744,150,444	-0.72	8.77	1	
合計	2,200,000,000	2,346,471,002	-1.11	7.07	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	248,987,791	-12.58	-13.85	5	2.70/9.89
景順	400,000,000	402,156,171	-4.71	4.02	3	
威靈頓	500,000,000	514,880,221	-7.02	7.87	1	
CPR	400,000,000	410,413,967	-2.80	5.03	2	
道富	500,000,000	484,073,451	-12.47	0.36	4	
合計	2,100,000,000	2,060,511,601	-7.93	0.60	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	240,000,000	233,148,276	-15.56	-15.10	3	-15.48
DWS	240,000,000	234,021,519	-13.42	-12.90	1	
Nomura	240,000,000	231,209,299	-16.24	-15.55	4	
荷寶	240,000,000	233,071,696	-16.48	-15.08	2	
道富	240,000,000	230,076,954	-17.26	-16.39	5	
合計	1,200,000,000	1,161,527,744	-15.79	-15.00	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	931,326,688	-0.41	5.05	—	4.76

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,023,576,760	1,190,269,234	2.73	17.52	2	16.34
盧米斯	798,763,197	934,165,509	4.78	18.44	1	
合計	1,822,339,957	2,124,434,743	3.62	17.93	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	989,785,866	-5.97	30.87	—	28.72

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	278,432,943	-10.43	-5.74	—	-1.18

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	281,021,383	-15.98	5.09	3	4.26
道富	258,539,391	284,950,688	-16.00	5.28	2	
瑞銀	256,994,133	282,701,397	-16.20	5.05	4	
Nomura	257,549,840	285,939,526	-15.67	5.87	1	
合計	1,028,672,314	1,134,612,994	-15.96	5.32	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	675,861,603	-9.51	0.66	—	0.51

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	347,583,063	-2.00	21.04	1	2.28
MFS	246,618,331	250,841,432	-11.94	1.71	3	
威靈頓	503,548,464	544,313,006	-10.89	8.10	2	
合計	1,037,336,468	1,142,737,501	-8.61	10.16	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	700,080,026	-10.51	-1.20	—	-2.51

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	550,072,175	-17.06	-12.90	2	-17.29
AMP	126,937,100	112,379,621	-15.81	-11.47	1	
合計	737,823,282	662,451,796	-16.78	-12.60	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 7. 20~109. 6. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	128,555,023	-1.07	6.79	4	7.00/26.75
摩根	450,000,000	490,719,065	-5.34	23.74	1	
DWS	250,000,000	277,311,089	-2.00	17.79	2	
柏瑞	200,000,000	219,608,774	-5.68	12.22	3	
合計	1,020,000,000	1,116,193,951	-4.12	14.91	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 6. 22~109. 6. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	172,258,012	-6.47	21.38	4	21.28
DWS	150,000,000	172,769,085	-6.43	21.84	3	
道富	150,000,000	173,172,372	-6.31	22.07	1	
北美信託	150,000,000	173,014,757	-6.26	21.90	2	
合計	600,000,000	691,214,226	-6.37	21.80	—	

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	109 年截至 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 7. 25~109. 6. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	320,156,397	1.62	7.23	3	4.82/12.14
富達	300,000,000	324,562,793	-3.93	7.91	2	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	308,427,397	-1.33	4.35	4	
TCW	300,000,000	324,172,157	0.30	9.82	1	
合計	1,200,000,000	1,277,318,744	-0.88	7.35	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	30,070,531	-12.04	-13.43	5	2.70/9.89
景順	80,000,000	80,361,846	-4.96	3.67	3	
威靈頓	80,000,000	81,421,378	-6.98	7.90	1	
CPR	80,000,000	82,075,677	-2.78	4.96	2	
道富	80,000,000	75,905,270	-12.42	0.23	4	
合計	360,000,000	349,834,702	-7.78	0.68	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)109 年 6 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 6 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.01%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109 年 6 月 30 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 6 月	42,601,700,279	63,732,480,688	21,130,780,409

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 6 月	18,445,216,212	2,564,528,028	-15,880,688,184

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 6 月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	352,764,533,725	
基金支出	337,053,502,568	
現金增(減)數		15,711,031,157

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

109 年 6 月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	28,499,082,604	
基金支出	28,499,164,843	
現金增(減)數		-82,239

註：本表採現金基礎。