

# 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(108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	8.02%	0.75%	11.27%	16.57%	5.29%
舊制基金	9.27%				

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(107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	-2.07%	0.94%	-8.60%	-9.42%	-1.20%
舊制基金	-2.15%				

### (三) 近三年(105~107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	2.77%	0.95%	5.27%	6.60%	2.70%
舊制基金	3.13%				

### (四) 近五年(103~107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	2.80%	1.17%	2.47%	4.26%	1.08%
舊制基金	3.17%				

## 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 108 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 3,667 億 4,517 萬元	
108 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	44 億 8,463 萬元 1.08%
		國內權益證券 及國外投資	231 億 5,693 萬元 8.27%
	委託經營		1,548 億 9,013 萬元 12.12%
	合 計		1,825 億 3,169 萬元 8.02%

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÷108 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 3：108 年 7 月之保證收益率為 1.0541%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

至 108 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,489 億 1,647 萬元	
108 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	14 億 1,275 萬元 0.96%
		國內權益證券 及國外投資	266 億 8,550 萬元 12.33%
	委託經營		505 億 9,255 萬元 11.30%
	合 計		786 億 9,080 萬元 9.27%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷108 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 108 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>1,041,848,913,679</b>	<b>44.02</b>
轉存金融機構	515,055,514,937	21.76
短期票券	44,538,437,499	1.88
公債、公司債、金融債券及特別股	201,259,078,477	8.50
股票及受益憑證投資(含期貨)	89,854,063,337	3.80
國外投資	191,141,819,429	8.08
固定收益	128,441,705,655	5.43
權益證券	31,420,186,342	1.33
另類投資	31,279,927,432	1.32
<b>委託經營</b>	<b>1,324,896,251,686</b>	<b>55.98</b>
國內委託經營	312,402,939,628	13.20
國外委託經營	1,012,493,312,058	42.78
固定收益	247,036,280,838	10.44
權益證券	526,610,381,487	22.25
另類投資	238,846,649,733	10.09
<b>合 計</b>	<b>2,366,745,165,365</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>472,889,693,426</b>	<b>49.83</b>
轉存金融機構	155,193,537,322	16.35
短期票券	37,540,292,952	3.96
公債、金融債券、公司債及證券化商品	69,993,910,653	7.38
股票及受益憑證投資(含期貨)	90,364,199,512	9.52
國外投資	119,797,752,987	12.62
固定收益	60,664,173,355	6.39
權益證券	41,567,386,257	4.38
另類投資	17,566,193,375	1.85
<b>委託經營</b>	<b>476,026,781,498</b>	<b>50.17</b>
國內委託經營	109,642,753,567	11.56
國外委託經營	366,384,027,931	38.61
固定收益	106,971,822,278	11.27
權益證券	201,278,833,074	21.21
另類投資	58,133,372,579	6.13
<b>合 計</b>	<b>948,916,474,924</b>	<b>100.00</b>

### (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 108 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	1,041,848,913,679	44.02
委託經營	1,324,896,251,686	55.98

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	472,889,693,426	49.83
委託經營	476,026,781,498	50.17

## (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 108 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	1,163,110,033,878	49.14
國 外 投 資	1,203,635,131,487	50.86

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	462,734,694,006	48.77
國 外 投 資	486,181,780,918	51.23

## 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 108 年 7 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	11.13

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 7 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	13.16

## (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 108 年 7 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	89,854,063,337	3.80

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 7 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	90,364,199,512	9.52

## 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 3)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	17,989,930,073	6.76	19.93	—	17.72/17.31

### 97 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,714,958,060	7.26	21.07	—	16.16/15.46

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	13,141,974,874	9.12	1.55	1	-0.37/6.55
保德信	5,153,416,157	5,183,646,106	9.01	0.59	2	
合計	18,094,277,828	18,325,620,980	9.09	1.28	—	

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	9,241,043,825	9,452,025,598	2.09	2.28	—	9.46/4.21

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	19,556,960,782	0.32	0.32	—	-0.005/0.22

註：本次委託為相對報酬委託經營，以就業 99 指數為指定指標。

### 100 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	21,557,451,730	7.02	26.06	—	28.21/24.08

### 101 年第一次委託經營(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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,758,566,626	14.08	44.02	1	24.41/44.77
滙豐中華	10,927,481,593	15,454,259,865	15.25	41.43	2	
合計	16,314,617,249	23,212,826,491	14.86	42.28	—	

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。

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,595,817,410	9.02	25.47	2	20.94/18.45
統一	8,019,680,328	10,406,363,849	6.62	34.10	1	
合計	14,870,678,823	19,002,181,259	7.69	29.73	—	

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,338,962,537	8.33	38.20	1	6.05/13.21
復華	6,481,866,342	7,860,620,476	8.91	21.27	2	
合計	10,608,118,441	13,199,583,013	8.68	26.99	—	



## 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	8,105,925,109	16.11	15.64	1	-2.93/4.36
復華	10,038,542,112	10,242,439,029	16.51	3.05	3	
群益	6,918,664,544	7,549,323,409	13.40	9.12	2	
滙豐中華	5,006,530,255	5,052,963,474	13.67	2.29	4	
合計	28,973,334,502	30,950,651,021	15.14	6.69	—	

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。

## 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	9,482,772,639	10.00	4.82	1	-1.46/6.08
復華	8,967,102,893	8,622,581,915	11.33	-3.84	2	
合計	18,013,877,886	18,105,354,554	10.63	0.51	—	

## 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	8,883,180,035	11.99	11.95	1	2.92/5.14
群益	8,622,603,994	9,235,757,114	8.45	7.11	2	
合計	16,557,277,720	18,118,937,149	10.16	9.43	—	

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,306,535,983	12.56	10.22	2	2.49/11.41
統一	3,000,000,000	3,309,691,668	11.68	10.32	1	
復華	3,000,000,000	3,278,130,203	12.16	9.27	3	
滙豐中華	3,000,000,000	3,261,793,895	12.95	8.73	4	
安聯	3,000,000,000	3,251,204,765	13.49	8.37	5	
合計	15,000,000,000	16,407,356,514	12.56	9.38	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，採分批撥款，上述績效係採幾何報酬率計算；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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	8,533,469,796	2.99	2.99	3	1.72/2.15
復華	3,651,168,229	3,894,715,834	6.67	6.67	1	
安聯	2,973,766,298	3,072,721,359	3.33	3.33	2	
合計	14,910,980,611	15,500,906,989	3.96	3.96	—	

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	5,125,457,762	8.63	-2.92	7	4.04/8.96
安聯	5,000,000,000	5,723,760,689	13.25	17.14	1	
保德信	5,000,000,000	5,349,649,130	9.41	5.96	4	
國泰	5,000,000,000	4,995,564,142	2.04	-2.16	6	
復華	5,000,000,000	5,448,173,204	10.21	9.01	2	
群益	5,000,000,000	5,168,316,274	8.28	3.32	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,379,906,090	8.20	8.74	3	
合計	35,000,000,000	37,190,827,291	8.60	5.56	—	

## 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,328,982,634	15.37	16.45	1	10.73/11.89
安聯	2,000,000,000	2,292,593,697	14.84	14.63	2	
保德信	2,000,000,000	2,248,622,287	13.70	12.43	7	
統一	2,000,000,000	2,254,907,378	14.63	12.75	5	
國泰	2,000,000,000	2,252,484,133	13.57	12.62	6	
復華	2,000,000,000	2,280,740,432	14.55	14.04	3	
群益	2,000,000,000	2,257,653,975	13.00	12.88	4	
合計	14,000,000,000	15,915,984,536	14.24	13.69	—	

註：本批次委託為相對報酬委託經營，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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	3,000,000,000	3,081,737,130	2.72	2.72	6	5.00/1.18
施罗德	3,000,000,000	3,090,239,758	3.01	3.01	5	
統一	3,000,000,000	3,094,368,775	3.15	3.15	4	
野村	3,000,000,000	3,211,923,674	7.06	7.06	1	
國泰	3,000,000,000	3,058,199,859	1.94	1.94	7	
復華	3,000,000,000	3,167,520,658	5.58	5.58	2	
群益	3,000,000,000	3,107,825,095	3.59	3.59	3	
合計	21,000,000,000	21,811,814,949	3.87	3.87	—	

## 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	6,281,816,427	5.44	5.44	2	8.57/3.25
統一	6,491,384,983	6,897,320,840	6.25	6.25	1	
合計	12,449,319,135	13,179,137,267	5.86	5.86	—	

### 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	108 截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~108.7.31)		
				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	7,163,219,789	15.38	26.02	—	16.30/29.95

註：本次委託為相對報酬委託經營，採分批撥款，上述績效係採幾何報酬率計算；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)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.05.03~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	23,269,520,637	9.68	39.75	—	29.19/19.67

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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 6. 7~108. 7. 31)		
				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, 339, 779, 089	8. 34	38. 21	1	6. 05/13. 21
復華	12, 007, 032, 629	14, 560, 849, 511	8. 73	21. 27	2	
合計	16, 133, 712, 582	19, 900, 628, 600	8. 63	24. 93	—	

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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108. 4. 1~108. 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	8, 534, 310, 620	2. 99	2. 99	3	1. 72/2. 15
復華	3, 651, 419, 951	3, 895, 011, 988	6. 67	6. 67	1	
安聯	2, 974, 008, 140	3, 072, 997, 533	3. 33	3. 33	2	
合計	14, 912, 213, 240	15, 502, 320, 141	3. 96	3. 96	—	

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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2. 7~108. 7. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5, 000, 000, 000	5, 125, 541, 226	8. 63	-2. 91	7	4. 04/8. 96
安聯	5, 000, 000, 000	5, 723, 960, 042	13. 25	17. 14	1	
保德信	5, 000, 000, 000	5, 349, 812, 209	9. 41	5. 96	4	
國泰	5, 000, 000, 000	4, 995, 675, 333	2. 04	-2. 16	6	
復華	5, 000, 000, 000	5, 448, 341, 461	10. 21	9. 01	2	
群益	5, 000, 000, 000	5, 168, 571, 174	8. 28	3. 33	5	
匯豐中華	5, 000, 000, 000	5, 380, 157, 354	8. 21	8. 75	3	
合計	35, 000, 000, 000	37, 192, 058, 799	8. 60	5. 57	—	

## (二) 108 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	836,632,494	4.39	5.49	2	5.94
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	788,340,654	6.81	5.90	1	
合計	1,537,506,788	1,624,973,148	5.55	5.69	—	

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,219,586,290	1,333,162,630	5.66	12.08	—	11.23

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,256,023,966	17.47	29.84	1	26.43
摩根	802,177,668	1,016,513,923	16.77	26.72	2	
合計	1,769,526,261	2,272,537,889	17.16	28.43	—	

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	902,621,073	856,582,031	7.48	-4.84	—	-2.17

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	579,612,935	16.73	8.24	2	7.71
道富	728,826,441	790,594,876	16.76	8.48	1	
合計	1,264,315,729	1,370,207,811	16.75	8.38	—	

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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	806,645,024	12.62	6.53	—	0.47

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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	860,058,593	12.47	34.96	1	33.99
貝萊德	666,301,910	864,445,731	12.42	34.79	2	
合計	1,328,482,484	1,724,504,324	12.44	34.87	—	

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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,251,936,411	1,515,058,845	17.23	26.34	1	19.21
景順	1,084,104,927	1,292,169,659	15.98	21.16	2	
合計	2,336,041,338	2,807,228,504	16.63	23.79	—	

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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	489,592,383	8.99	7.73	2	9.98
Pictet	454,291,634	497,173,646	10.35	9.44	1	
合計	908,744,755	986,766,029	9.67	8.59	—	



### 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	108年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	852,426,725	12.11	6.94	2	6.80
貝萊德	794,293,722	849,037,523	12.08	7.03	1	
合計	1,592,525,570	1,701,464,248	12.10	6.98	—	

### 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	108年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.1.22~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	756,315,337	866,138,910	14.52	14.52	1	7.75
MFS	603,318,800	638,534,274	5.84	5.84	3	
威靈頓	631,647,315	703,824,844	11.43	11.43	2	
合計	1,991,281,452	2,208,498,028	10.91	10.91	—	

### 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	108年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.4.25~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	436,338,464	453,399,827	3.91	3.91	1	3.59
貝萊德	437,231,657	453,624,030	3.75	3.75	2	
盧米斯	442,703,100	459,270,154	3.74	3.74	3	
合計	1,316,273,221	1,366,294,011	3.80	3.80	—	

### 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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	981,106,367	21.12	49.45	1	48.75
LGIM	650,000,000	980,973,467	21.04	49.18	2	
Geode	650,000,000	979,371,006	21.16	49.00	3	
合計	1,950,000,000	2,941,450,840	21.11	49.21	—	

### 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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	467,683,482	20.13	33.44	3	39.96
麥格理	550,000,000	672,648,039	16.63	33.44	4	
Magellan	850,000,000	1,073,975,992	19.50	53.16	1	
RREEF	450,000,000	593,722,778	21.30	41.67	2	
合計	2,200,000,000	2,808,030,291	19.28	40.68	—	

### 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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	200,000,000	209,477,475	5.00	10.17	3	19.12
Brandywine	500,000,000	538,622,796	5.43	17.74	1	
盧米斯	300,000,000	342,015,069	6.24	17.16	2	
合計	1,000,000,000	1,090,115,340	5.60	14.88	—	

### 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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	465,659,377	4.22	3.89	4	5.55/20.71
摩根	900,000,000	1,056,987,217	11.00	25.82	1	
DWS	500,000,000	567,442,933	9.47	14.28	2	
柏瑞	600,000,000	663,814,961	8.53	12.70	3	
合計	2,450,000,000	2,753,904,488	8.89	15.10	—	

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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~108.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	587,305,868	6.76	19.45	1	20.48
北美信託	400,000,000	449,490,717	4.73	9.83	3	
領航	500,000,000	557,517,715	4.10	15.23	2	
合計	1,400,000,000	1,594,314,300	5.24	14.83	—	

### 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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	284,003,482	14.51	18.76	1	18.56
DWS	300,000,000	335,641,784	14.72	18.74	3	
道富	300,000,000	335,294,966	14.48	18.67	4	
北美信託	300,000,000	335,716,307	14.48	18.75	2	
合計	1,150,000,000	1,290,656,539	14.55	18.73	—	

### 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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	413,291,833	3.45	3.46	4	3.77/8.82
富達	400,000,000	439,824,773	13.11	9.12	1	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	416,640,630	3.43	4.74	3	
TCW	400,000,000	428,544,377	5.06	7.73	2	
合計	1,600,000,000	1,698,301,613	6.20	6.28	—	

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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	300,000,000	292,359,889	-3.45	-3.45	5	1.31/3.91
景順	300,000,000	308,692,684	5.37	5.37	3	
威靈頓	300,000,000	320,292,378	10.29	10.29	1	
CPR	300,000,000	306,146,040	3.67	3.67	4	
道富	300,000,000	317,073,509	9.17	9.17	2	
合計	1,500,000,000	1,544,564,500	5.01	5.01	—	

註：本批次為絕對報酬型。

## 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108. 6. 24~108. 7. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886, 579, 222	885, 880, 164	-0.08	-0.08	—	0.66

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 1. 6~108. 7. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1, 023, 576, 760	1, 136, 986, 877	5.68	12.26	1	11.23
盧米斯	798, 763, 197	877, 508, 718	5.46	11.25	2	
合計	1, 822, 339, 957	2, 014, 495, 595	5.58	11.82	—	

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 2. 6~108. 7. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756, 337, 413	982, 306, 131	17.49	29.88	—	26.43

### 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 11. 17~108. 7. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507, 323, 526	483, 115, 206	7.55	-4.77	—	-2.17

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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	466,899,954	12.57	15.12	4	14.30
道富	408,539,391	470,674,124	12.68	15.21	3	
瑞銀	406,994,133	469,583,776	12.43	15.38	2	
野村	407,549,840	470,597,270	12.56	15.47	1	
合計	1,628,672,314	1,877,755,124	12.56	15.29	—	

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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	717,096,521	12.19	6.80	—	6.84

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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,672	328,866,385	14.52	14.52	1	7.75
MFS	246,618,331	261,133,047	5.89	5.89	3	
威靈頓	503,548,464	561,152,789	11.44	11.44	2	
合計	1,037,336,467	1,151,152,221	10.97	10.97	—	

## 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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	563,987,041	577,007,165	2.31	2.31	—	3.29

## 102-2 全球不動產有價證券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安環球	300,000,000	405,788,862	17.75	37.30	1	25.03
AMP	100,000,000	124,776,655	18.57	24.24	2	
合計	400,000,000	530,565,517	17.94	33.10	—	

## 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	108年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	155,219,546	4.22	3.89	4	5.55/20.71
摩根	300,000,000	351,765,450	11.07	26.28	1	
DWS	150,000,000	171,259,242	9.33	14.20	2	
柏瑞	200,000,000	220,896,555	8.49	12.87	3	
合計	800,000,000	899,140,793	8.87	14.99	—	

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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	168,165,030	14.46	18.49	4	18.56
DWS	150,000,000	168,540,896	14.74	18.86	1	
道富	150,000,000	168,475,769	14.39	18.76	2	
北美信託	150,000,000	168,268,737	14.49	18.55	3	
合計	600,000,000	673,450,432	14.52	18.67	—	

## 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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	309,307,685	3.53	3.60	4	3.77/8.82
富達	300,000,000	326,776,622	12.61	8.65	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	309,950,049	3.20	4.87	3	
TCW	300,000,000	317,845,484	5.01	7.68	2	
合計	1,200,000,000	1,263,879,840	6.04	6.22	—	

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	108 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	40,000,000	38,612,726	-3.47	-3.47	5	1.31/3.91
景順	40,000,000	42,111,940	5.28	5.28	3	
威靈頓	40,000,000	44,137,689	10.34	10.34	1	
CPR	40,000,000	41,426,968	3.57	3.57	4	
道富	40,000,000	43,668,257	9.17	9.17	2	
合計	200,000,000	209,957,580	4.98	4.98	—	

註:本批次為絕對報酬型。



## (二)108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)

108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	6.67%

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

108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
108年7月	13,513,552,903	20,250,422,505	6,736,869,602

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
108年7月	6,983,639,324	7,113,516,431	129,877,107

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

108年7月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	372,140,337,895
基金支出	351,441,828,722
現金增(減)數	20,698,509,173

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

108年7月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	33,755,448,691
基金支出	33,756,081,322
現金增(減)數	-632,631

註：本表採現金基礎。