

# 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 5 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	5.45%	7.06%	0.39%	15.86%	10.84%	-2.35%

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 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 8,857 億 8,216 萬元	
110 年截至 5 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	25 億 3,254 萬元 0.70%
		國內權益證券 及國外投資	294 億 9,932 萬元 7.89%
	委託經營		1,207 億 457 萬元 7.76%
	合 計		1,527 億 3,643 萬元 5.45%

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 5 月之保證收益率為 0.7858%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

至 110 年 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,278 億 896 萬元	
110 年截至 5 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	6 億 1,424 萬元 0.65%
		國內權益證券 及國外投資	279 億 1,018 萬元 12.61%
	委託經營		297 億 4,396 萬元 6.41%
	合 計		582 億 6,838 萬元 7.06%

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 5 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>1,274,974,808,309</b>	<b>44.18</b>
轉存金融機構	621,206,481,855	21.53
短期票券	32,635,369,325	1.13
公債、公司債、金融債券及特別股	207,307,091,997	7.18
股票及受益憑證投資(含期貨)	176,094,244,962	6.10
國外投資	237,731,620,170	8.24
固定收益	150,517,232,581	5.22
權益證券	43,670,722,867	1.51
另類投資	43,543,664,722	1.51
<b>委託經營</b>	<b>1,610,807,349,843</b>	<b>55.82</b>
國內委託經營	383,485,494,458	13.29
國外委託經營	1,227,321,855,385	42.53
固定收益	345,542,470,325	11.98
權益證券	638,403,893,908	22.12
另類投資	243,375,491,152	8.43
<b>合 計</b>	<b>2,885,782,158,152</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 5 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>477,604,286,916</b>	<b>51.47</b>
轉存金融機構	147,468,570,468	15.89
短期票券	41,494,312,206	4.47
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,373,958,988	6.29
貨幣基金	7,660,364,997	0.83
股票及受益憑證投資(含期貨)	101,281,786,944	10.91
國外投資	121,325,293,313	13.08
固定收益	57,835,454,268	6.23
權益證券	43,578,125,819	4.70
另類投資	19,911,713,226	2.15
<b>委託經營</b>	<b>450,204,674,260</b>	<b>48.53</b>
國內委託經營	90,531,285,719	9.76
國外委託經營	359,673,388,541	38.77
固定收益	107,226,366,530	11.56
權益證券	177,891,183,541	19.17
另類投資	74,555,838,470	8.04
<b>合 計</b>	<b>927,808,961,176</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 110 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,274,974,808,309	44.18
委託經營	1,610,807,349,843	55.82

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	477,604,286,916	51.47
委託經營	450,204,674,260	48.53

#### (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 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	1,420,728,682,597	49.23
國外投資	1,465,053,475,555	50.77

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	446,810,279,322	48.15
國外投資	480,998,681,854	51.85

#### 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 5 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	19.32

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 5 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	24.00

## (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 5 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	176,094,244,962	6.10

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 5 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	101,281,786,944	10.91

## 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	31,593,466,208	12.58	39.24	—	10.35

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,193,179,186	11,590,921,170	12.68	26.08	—	8.34

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。

### 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	110 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	12,940,861,671	18,065,507,211	9.54	39.60	1	17.91
保德信	5,153,416,157	6,214,686,892	1.07	20.59	2	
合計	18,094,277,828	24,280,194,103	7.24	34.19	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	8,441,043,825	11,067,880,343	2.01	37.64	—	15.56

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 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	19,495,508,988	32,868,400,108	25.17	68.59	—	66.23

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	13,624,406,856	15.53	69.99	1	66.62
滙豐中華	10,927,481,593	18,131,643,569	16.53	65.93	2	
合計	18,942,353,094	31,756,050,425	16.10	67.65	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	11,006,090,495	12.70	21.52	2	5.24
統一	12,294,643,442	15,463,223,933	13.29	25.77	1	
合計	21,351,901,146	26,469,314,428	13.05	23.97	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一	7,009,597,591	13,416,597,188	11.72	91.40	1	72.81
復華	10,038,542,112	17,757,346,446	19.98	78.66	2	
滙豐中華	4,006,530,255	6,831,307,683	14.62	67.26	3	
合計	21,054,669,958	38,005,251,317	15.96	79.00	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	18,439,509,712	12.04	60.60	—	16.50

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.1~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	6,000,000,000	10,123,529,395	20.01	73.61	2	74.24
統一	6,000,000,000	10,464,636,331	17.57	79.16	1	
復華	6,000,000,000	10,084,422,912	20.54	71.83	3	
滙豐中華	6,000,000,000	10,007,104,475	20.03	70.30	5	
安聯	6,000,000,000	10,107,065,132	21.40	71.67	4	
合計	30,000,000,000	50,786,758,245	19.88	73.31	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,697,474,999	11.99	56.05	1	13.50
安聯	2,473,766,298	3,652,279,282	10.95	46.14	2	
合計	6,124,934,527	9,349,754,281	11.58	51.56	—	

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 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,226,479,972	19.70	32.65	6	20.35
安聯	7,500,000,000	11,222,159,885	11.11	71.70	1	
保德信	5,000,000,000	6,957,416,851	9.89	37.80	4	
國泰	4,500,000,000	6,232,104,002	1.80	37.48	5	
群益	4,750,000,000	6,578,650,066	9.38	39.30	3	
滙豐中華	5,000,000,000	7,087,316,045	6.68	43.26	2	
合計	31,250,000,000	44,304,126,821	9.63	43.50	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	4,000,000,000	7,767,925,995	15.74	94.03	4	95.31
安聯	4,000,000,000	8,058,094,323	19.47	99.13	2	
保德信	4,000,000,000	7,747,371,155	17.45	90.08	6	
統一	4,000,000,000	8,073,954,600	16.70	103.48	1	
國泰	4,000,000,000	7,921,280,613	15.88	94.77	3	
復華	4,000,000,000	7,828,712,411	17.66	93.16	5	
群益	3,000,000,000	6,520,331,494	16.02	86.73	7	
合計	27,000,000,000	53,917,670,591	16.99	94.49	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	8,665,831,916	11.35	50.94	5	12.57
施羅德	6,000,000,000	8,816,257,748	15.14	52.09	3	
統一	6,000,000,000	8,725,038,555	13.32	51.29	4	
野村	11,000,000,000	14,606,116,681	11.89	58.78	2	
國泰	11,000,000,000	15,247,911,874	15.10	59.34	1	
復華	6,000,000,000	8,458,832,441	9.79	49.33	6	
合計	46,000,000,000	64,519,989,215	12.91	53.93	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	8,239,645,929	3.00	3.00	2	0.31
安聯	8,000,000,000	8,166,438,112	2.08	2.08	4	
保德信	8,000,000,000	8,120,108,489	1.50	1.50	5	
國泰	8,000,000,000	8,347,955,377	4.35	4.35	1	
野村	8,000,000,000	8,167,844,151	2.10	2.10	3	
合計	40,000,000,000	41,041,992,058	2.60	2.60	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	7,957,934,152	11,307,495,189	10.69	55.02	1	14.61
統一	6,491,384,983	9,965,783,340	13.43	53.52	2	
合計	14,449,319,135	21,273,278,529	11.96	54.06	—	

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 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	7,780,142,187	16.27	36.85	—	36.52

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	26,703,202,150	11.83	38.55	—	6.55

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。

## 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	5,698,087,751	11.99	56.05	1	13.50
安聯	2,474,008,140	3,652,781,473	10.95	46.15	2	
合計	6,125,428,091	9,350,869,224	11.58	51.57	—	

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 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,226,864,994	19.70	32.66	6	20.35
安聯	7,500,000,000	11,222,857,686	11.11	71.72	1	
保德信	5,000,000,000	6,957,976,037	9.89	37.81	4	
國泰	4,500,000,000	6,232,504,335	1.80	37.49	5	
群益	4,750,000,000	6,579,421,944	9.38	39.31	3	
匯豐中華	5,000,000,000	7,087,983,228	6.68	43.27	2	
合計	31,250,000,000	44,307,608,224	9.63	43.51	—	

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 5 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	110年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	907,758,422	-2.31	14.46	1	13.95
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	851,664,170	-3.88	14.41	2	
合計	1,537,506,788	1,759,422,592	-3.08	14.43	—	

##### 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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,519,586,290	1,781,347,305	-2.63	23.78	—	19.65

## 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.2.6~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,711,344,004	10.42	76.91	2	76.93
摩根	802,177,668	1,439,788,688	11.63	79.49	1	
合計	1,769,526,261	3,151,132,692	10.97	78.08	—	

## 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.17~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	780,382,011	8.28	34.09	—	38.09

## 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.12.4~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	735,489,288	1,022,938,358	10.86	51.99	2	50.74
道富	928,826,441	1,319,144,774	10.89	52.32	1	
合計	1,664,315,729	2,342,083,132	10.88	52.18	—	

## 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.8.27~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	1,000,642,701	5.51	32.15	—	39.33

### 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.1~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	512,180,574	944,810,418	17.62	80.78	1	79.02
貝萊德	516,301,910	949,752,999	17.73	80.44	2	
合計	1,028,482,484	1,894,563,417	17.67	80.61	—	

### 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	1,401,936,411	1,972,540,620	14.17	47.99	1	29.70
景順	1,164,104,927	1,471,534,665	13.46	28.59	2	
合計	2,566,041,338	3,444,075,285	13.86	38.79	—	

### 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	110年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354,453,121	409,777,121	-2.44	12.74	2	19.05
Pictet	534,291,634	623,031,023	-3.16	19.64	1	
合計	888,744,755	1,032,808,144	-2.88	16.13	—	



## 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	977,036,638	6.44	22.57	1	21.95
貝萊德	794,293,722	971,505,105	6.29	22.47	2	
合計	1,592,525,570	1,948,541,743	6.37	22.52	—	

## 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.1.22~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	1,056,315,337	1,538,343,894	7.26	58.34	1	34.28
MFS	603,318,800	810,405,353	12.95	34.32	3	
威靈頓	831,647,315	1,141,798,985	10.02	43.14	2	
合計	2,491,281,452	3,490,548,232	9.55	46.22	—	

## 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.4.25~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	713,673,710	-0.61	23.33	1	14.95
貝萊德	687,231,657	775,877,149	-1.77	16.15	3	
盧米斯	692,703,100	795,570,337	-1.93	18.25	2	
合計	1,966,273,221	2,285,121,196	-1.47	19.09	—	

### 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.8.11~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,396,617,127	1,736,271,459	10.08	25.24	2	25.09
LGIM	1,395,083,447	1,732,554,280	10.00	25.11	3	
Geode	1,395,075,832	1,735,893,342	10.20	25.35	1	
合計	4,186,776,406	5,204,719,081	10.09	25.23	—	

### 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.9.25~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,647,159,941	6.89	14.58	2	22.31
RREEF	926,848,763	1,129,248,309	12.29	21.84	1	
合計	2,364,369,281	2,776,408,250	9.02	17.43	—	

### 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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.11.13~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	641,176,083	663,608,775	-1.52	3.50	1	-0.81
盧米斯	371,104,127	372,298,567	-3.39	0.32	2	
合計	1,012,280,210	1,035,907,342	-2.20	2.33	—	

### 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	110年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	488,559,136	4.78	31.75	4	7.21/31.56
摩根	1,250,000,000	1,653,503,333	5.02	49.67	1	
DWS	750,000,000	937,624,915	4.51	34.01	2	
柏瑞	600,000,000	787,555,980	4.12	33.70	3	
合計	2,970,000,000	3,867,243,364	4.68	37.45	—	

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。

### 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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	778,698,388	8.23	58.37	1	56.08
北美信託	200,000,000	310,389,084	8.51	35.87	2	
合計	700,000,000	1,089,087,472	8.31	48.22	—	

### 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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	350,000,000	508,430,111	11.30	58.33	4	58.39
DWS	400,000,000	580,265,603	11.55	59.18	3	
道富	400,000,000	581,367,820	11.41	59.54	1	
北美信託	400,000,000	580,169,432	11.34	59.18	2	
合計	1,550,000,000	2,250,232,966	11.40	59.08	—	

## 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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	449,018,692	0.30	12.41	3	4.87/14.50
富達	900,000,000	1,054,919,412	0.03	19.53	1	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	429,781,032	0.51	8.04	4	
TCW	800,000,000	890,525,300	1.20	15.06	2	
合計	2,500,000,000	2,824,244,436	0.51	14.66	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	302,315,641	10.49	4.60	5	2.91/14.69
景順	480,000,000	612,523,248	13.34	37.30	1	
威靈頓	600,000,000	738,347,260	7.98	33.41	3	
CPR	480,000,000	602,902,944	12.38	33.53	2	
道富	500,000,000	577,601,558	9.01	19.75	4	
合計	2,360,000,000	2,833,690,651	10.46	25.44	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	490,007,749	6.91	12.52	4	12.13
DWS	400,000,000	479,469,125	5.57	12.55	3	
Nomura	400,000,000	499,617,499	10.11	15.37	1	
荷寶	300,000,000	381,425,353	9.61	11.66	5	
道富	300,000,000	394,507,808	11.97	14.58	2	
合計	1,800,000,000	2,245,027,534	8.80	13.34	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~110.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	400,000,000	399,463,077	-2.00	-2.00	4	-0.99
INSIGHT	400,000,000	399,437,085	-1.78	-1.78	2	
摩根	400,000,000	399,059,478	-2.18	-2.18	5	
PIMCO	400,000,000	399,814,810	-1.89	-1.89	3	
WESTERN	400,000,000	400,099,993	-1.57	-1.57	1	
合計	2,000,000,000	1,997,874,443	-1.88	-1.88	—	

## 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	1,059,474,026	4.64	19.50	—	26.23

### 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,359,008,512	-2.67	23.97	2	19.65
盧米斯	798,763,197	987,451,449	-2.58	25.19	1	
合計	1,922,339,957	2,346,459,961	-2.63	24.52	—	

### 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,338,649,338	10.44	76.99	—	76.93

### 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	396,306,617	8.28	34.17	—	38.09

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	411,730,864	17.61	53.98	3	52.72
道富	258,539,391	418,259,047	17.69	54.53	2	
瑞銀	256,994,133	414,149,669	17.72	53.89	4	
Nomura	257,549,840	418,431,855	17.54	54.93	1	
合計	1,028,672,314	1,662,571,435	17.64	54.33	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	821,995,124	6.27	22.42	—	21.55

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5月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.22~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	454,994,829	7.34	58.44	1	34.28
MFS	246,618,331	331,652,742	12.96	34.48	3	
威靈頓	503,548,464	721,330,876	10.04	43.25	2	
合計	1,037,336,468	1,507,978,447	9.83	45.37	—	

## 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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	850,515,065	9.36	20.03	—	15.21

## 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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	721,427,419	12.71	14.24	2	9.60
AMP	126,937,100	150,720,553	14.98	18.74	1	
合計	737,823,282	872,147,972	13.10	15.07	—	

## 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	110年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	158,665,975	4.81	31.80	4	7.21/31.56
摩根	450,000,000	597,513,705	5.25	50.67	1	
DWS	250,000,000	315,384,062	4.54	33.96	3	
柏瑞	200,000,000	262,212,080	4.10	33.99	2	
合計	1,020,000,000	1,333,775,822	4.80	37.31	—	

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。



## 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	224,317,665	11.27	58.06	4	58.39
DWS	150,000,000	226,036,454	11.57	59.41	2	
道富	150,000,000	226,546,469	11.40	59.69	1	
北美信託	150,000,000	225,518,654	11.31	58.89	3	
合計	600,000,000	902,419,242	11.39	59.01	—	

## 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	335,900,689	0.28	12.50	3	4.87/14.51
富達	300,000,000	362,511,363	0.20	20.53	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	319,538,137	0.52	8.11	4	
TCW	300,000,000	345,864,627	1.44	17.17	2	
合計	1,200,000,000	1,363,814,816	0.60	14.62	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,277,204	10.59	4.44	5	2.91/14.69
景順	80,000,000	106,081,018	13.40	36.85	1	
威靈頓	80,000,000	100,744,732	8.00	33.51	3	
CPR	80,000,000	104,505,323	12.52	33.65	2	
道富	80,000,000	90,568,521	9.03	19.59	4	
合計	360,000,000	438,176,798	10.77	26.10	—	

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5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5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5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5月	-9,790,504,850	41,644,493,903	51,434,998,753

### (二)舊制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
110年5月	-7,809,309,811	-3,675,012,039	4,134,297,772

## 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5月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
現金收入	407,496,243,997
現金支出	452,868,380,287
現金增(減)數	-45,372,136,290

### (二)舊制勞工退休基金

110年5月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
現金收入	47,498,857,105
現金支出	47,498,912,333
現金增(減)數	-55,228