

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 6 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	6.63%	7.58%	0.40%	20.52%	12.30%	-3.21%

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 6 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 9,363 億 1,259 萬元	
110 年截至 6 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	33 億 4,418 萬元 0.77%
		國內權益證券 及國外投資	334 億 6,665 萬元 8.80%
	委託經營		1,501 億 173 萬元 9.59%
	合 計		1,869 億 1,256 萬元 6.63%

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 6 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 110 年 6 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,363 億 731 萬元	
110 年截至 6 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	7 億 5,780 萬元 0.65%
		國內權益證券 及國外投資	288 億 6,806 萬元 13.05%
	委託經營		330 億 5,458 萬元 7.15%
	合 計		626 億 8,044 萬元 7.58%

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 6 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,291,584,687,398	43.99
轉存金融機構	622,575,376,793	21.20
短期票券	36,978,712,271	1.26
公債、公司債、金融債券及特別股	212,901,538,074	7.25
股票及受益憑證投資(含期貨)	171,141,714,810	5.83
國外投資	247,987,345,450	8.45
固定收益	158,252,412,890	5.39
權益證券	45,076,069,449	1.54
另類投資	44,658,863,111	1.52
委託經營	1,644,727,904,679	56.01
國內委託經營	392,756,151,108	13.37
國外委託經營	1,251,971,753,571	42.64
固定收益	349,976,353,852	11.92
權益證券	647,852,418,606	22.06
另類投資	254,142,981,113	8.66
合 計	2,936,312,592,077	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 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	478,975,916,130	51.16
轉存金融機構	153,435,007,683	16.39
短期票券	42,907,553,755	4.58
公債、金融債券、公司債及證券化商品	57,419,408,301	6.13
貨幣基金	7,160,364,997	0.77
股票及受益憑證投資(含期貨)	99,122,813,179	10.59
國外投資	118,930,768,215	12.70
固定收益	55,999,552,919	5.98
權益證券	43,166,426,747	4.61
另類投資	19,764,788,549	2.11
委託經營	457,331,397,798	48.84
國內委託經營	92,048,478,613	9.83
國外委託經營	365,282,919,185	39.01
固定收益	109,288,008,452	11.67
權益證券	180,049,132,297	19.23
另類投資	75,945,778,436	8.11
合 計	936,307,313,928	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 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,291,584,687,398	43.99
委託經營	1,644,727,904,679	56.01

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 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	478,975,916,130	51.16
委託經營	457,331,397,798	48.84

(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 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	1,436,353,493,056	48.91
國外投資	1,499,959,099,021	51.09

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 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	452,093,626,528	48.29
國外投資	484,213,687,400	51.71

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 6 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	19.04

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 6 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	24.14

(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 6 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	171,141,714,810	5.83

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 6 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	99,122,813,179	10.59

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.9.27~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	32,568,356,699	16.06	43.54	—	10.84

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	11,956,658,010	16.23	30.06	—	8.82

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.7.16~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	12,940,861,671	18,551,559,284	12.48	43.36	1	18.39
保德信	5,153,416,157	6,228,695,662	1.30	20.87	2	
合計	18,094,277,828	24,780,254,946	9.44	36.95	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	8,441,043,825	11,127,109,033	2.56	38.38	—	16.05

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 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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	19,495,508,988	33,049,840,350	25.86	69.53	—	66.91

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.4.20~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	13,990,505,200	18.63	74.56	1	73.80
滙豐中華	10,927,481,593	18,851,807,583	21.16	72.52	2	
合計	18,942,353,094	32,842,312,783	20.07	73.38	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.7.20~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	11,348,417,318	16.21	25.30	2	5.73
統一	12,294,643,442	16,001,421,208	17.24	30.15	1	
合計	21,351,901,146	27,349,838,526	16.81	28.09	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.1.22~110.6.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	指標報酬率 (%)
統一	7,009,597,591	13,902,363,207	15.77	98.33	1	80.26
復華	10,038,542,112	18,598,736,955	25.67	87.12	2	
滙豐中華	4,006,530,255	7,111,958,795	19.33	74.13	3	
合計	21,054,669,958	39,613,058,957	20.86	86.58	—	

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。

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.8~110.6.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	18,934,911,641	15.05	64.91	—	16.98

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.1~110.6.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	指標報酬率 (%)
國泰	6,000,000,000	10,383,878,825	23.10	78.07	3	78.88
統一	6,000,000,000	10,713,687,237	20.37	83.42	1	
復華	6,000,000,000	10,416,835,021	24.51	77.49	4	
滙豐中華	6,000,000,000	10,322,340,631	23.81	75.66	5	
安聯	6,000,000,000	10,488,059,486	25.97	78.14	2	
合計	30,000,000,000	52,324,801,200	23.51	78.56	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,766,050,437	13.34	57.92	1	13.98
安聯	2,473,766,298	3,882,887,466	17.95	55.37	2	
合計	6,124,934,527	9,648,937,903	15.15	56.41	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,544,832,396	25.82	39.43	5	20.84
安聯	7,500,000,000	11,715,400,474	15.99	79.25	1	
保德信	5,000,000,000	7,164,656,902	13.17	41.91	3	
國泰	4,500,000,000	6,268,327,835	2.39	38.28	6	
群益	4,750,000,000	6,698,205,034	11.37	41.83	4	
滙豐中華	5,000,000,000	7,184,319,320	8.14	45.22	2	
合計	31,250,000,000	45,575,741,961	12.77	47.62	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.24~110.6.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	指標報酬率 (%)
台新	4,000,000,000	7,892,995,442	17.61	97.15	5	99.34
安聯	4,000,000,000	8,333,832,843	23.56	105.94	2	
保德信	4,000,000,000	7,901,124,373	19.78	93.85	6	
統一	4,000,000,000	8,264,945,717	19.46	108.29	1	
國泰	4,000,000,000	8,049,510,253	17.76	97.92	4	
復華	4,000,000,000	8,049,292,251	20.98	98.60	3	
群益	3,000,000,000	6,649,937,738	18.33	90.44	7	
合計	27,000,000,000	55,141,638,617	19.65	98.91	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.24~110.6.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,023,178,666	15.95	57.17	3	13.07
施羅德	6,000,000,000	9,025,619,170	17.87	55.70	5	
統一	6,000,000,000	9,028,846,693	17.27	56.56	4	
野村	11,000,000,000	15,060,582,225	15.37	63.72	1	
國泰	11,000,000,000	15,527,370,455	17.21	62.27	2	
復華	6,000,000,000	8,598,238,909	11.60	51.79	6	
合計	46,000,000,000	66,263,836,118	15.96	58.09	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.5.13~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	8,000,000,000	8,310,290,073	3.88	3.88	3	0.80
安聯	8,000,000,000	8,409,344,411	5.12	5.12	2	
保德信	8,000,000,000	8,210,262,923	2.63	2.63	5	
國泰	8,000,000,000	8,525,123,244	6.56	6.56	1	
野村	8,000,000,000	8,290,866,945	3.64	3.64	4	
合計	40,000,000,000	41,745,887,596	4.36	4.36	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.28~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	7,957,934,152	11,977,291,518	17.25	64.20	1	15.09
統一	6,491,384,983	10,306,801,365	17.31	58.78	2	
合計	14,449,319,135	22,284,092,883	17.28	61.38	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	8,074,960,043	20.68	42.04	—	42.41

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	27,516,483,931	15.24	42.77	—	7.04

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。

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	5,766,680,124	13.34	57.93	1	13.98
安聯	2,474,008,140	3,883,401,731	17.95	55.38	2	
合計	6,125,428,091	9,650,081,855	15.15	56.42	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,545,240,694	25.82	39.44	5	20.84
安聯	7,500,000,000	11,716,130,418	15.99	79.27	1	
保德信	5,000,000,000	7,165,260,458	13.17	41.92	3	
國泰	4,500,000,000	6,268,750,287	2.39	38.29	6	
群益	4,750,000,000	6,699,003,311	11.37	41.85	4	
匯豐中華	5,000,000,000	7,185,002,616	8.14	45.23	2	
合計	31,250,000,000	45,579,387,784	12.77	47.63	—	

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 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 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.6.7~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	907,613,021	901,196,570	-0.71	-0.71	1	-0.75
富蘭克林 坦伯頓	851,737,838	842,777,163	-1.05	-1.05	2	
合計	1,759,350,859	1,743,973,733	-0.87	-0.87	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.1.6~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,519,586,290	1,764,342,171	-3.56	22.60	—	18.64

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.2.6~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,728,950,109	11.55	78.73	2	79.26
摩根	802,177,668	1,456,823,242	12.95	81.61	1	
合計	1,769,526,261	3,185,773,351	12.19	80.04	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.11.17~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	769,380,339	6.75	32.20	—	37.68

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.4~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	735,489,288	1,036,869,190	12.37	54.06	2	52.73
道富	928,826,441	1,337,042,896	12.39	54.38	1	
合計	1,664,315,729	2,373,912,086	12.38	54.24	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.8.27~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	995,622,272	4.98	31.48	—	39.92

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.7.1~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	512,180,574	934,565,605	16.34	78.82	1	77.02
貝萊德	516,301,910	939,726,931	16.48	78.54	2	
合計	1,028,482,484	1,874,292,536	16.41	78.68	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.3.6~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	1,601,936,411	2,178,047,044	14.65	48.61	1	30.16
景順	1,164,104,927	1,488,150,398	14.74	30.04	2	
合計	2,766,041,338	3,666,197,442	14.69	39.80	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.7.31~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354,453,121	408,693,860	-2.70	12.44	2	18.61
Pictet	534,291,634	620,213,849	-3.60	19.10	1	
合計	888,744,755	1,028,907,709	-3.24	15.69	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.4.18~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	980,389,856	6.80	22.99	1	22.42
貝萊德	794,293,722	975,437,554	6.72	22.96	2	
合計	1,592,525,570	1,955,827,410	6.76	22.98	—	

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	110年截至6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.22~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	1,056,315,337	1,568,085,810	9.33	61.40	1	32.99
MFS	603,318,800	806,919,362	12.46	33.75	3	
威靈頓	831,647,315	1,140,732,698	9.92	43.00	2	
合計	2,491,281,452	3,515,737,870	10.34	47.28	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.25~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	586,338,464	715,271,209	-0.39	23.60	1	14.88
貝萊德	687,231,657	776,527,130	-1.69	16.25	3	
盧米斯	692,703,100	796,419,387	-1.83	18.38	2	
合計	1,966,273,221	2,288,217,726	-1.34	19.25	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.8.11~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,396,617,127	1,797,342,190	13.96	29.65	2	29.24
LGIM	1,395,083,447	1,792,852,319	13.83	29.46	3	
Geode	1,395,075,832	1,797,040,519	14.08	29.76	1	
合計	4,186,776,406	5,387,235,028	13.95	29.62	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.9.25~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,620,310,100	5.14	12.72	2	22.90
RREEF	926,848,763	1,131,880,687	12.55	22.12	1	
合計	2,364,369,281	2,752,190,787	8.07	16.40	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.13~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	641,176,083	660,892,626	-1.92	3.08	1	-2.12
盧米斯	371,104,127	367,063,275	-4.75	-1.09	2	
合計	1,012,280,210	1,027,955,901	-2.95	1.55	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.7.20~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	487,457,218	4.55	31.45	3	7.22/31.98
摩根	1,250,000,000	1,660,552,714	5.46	50.31	1	
DWS	750,000,000	932,619,219	3.95	33.29	2	
柏瑞	600,000,000	773,995,018	2.33	31.40	4	
合計	2,970,000,000	3,854,624,169	4.34	37.01	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.8.24~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	775,404,210	7.77	57.70	1	55.07
北美信託	200,000,000	308,034,375	7.69	34.84	2	
合計	700,000,000	1,083,438,585	7.75	47.45	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.6.22~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	350,000,000	513,197,701	12.34	59.81	4	59.75
DWS	400,000,000	585,300,537	12.52	60.56	3	
道富	400,000,000	585,815,526	12.26	60.76	1	
北美信託	400,000,000	585,732,903	12.41	60.71	2	
合計	1,550,000,000	2,270,046,667	12.38	60.48	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.7.25~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	449,076,845	0.31	12.42	3	4.87/14.71
富達	900,000,000	1,061,026,364	0.61	20.23	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	429,758,693	0.50	8.04	4	
TCW	800,000,000	892,838,053	1.47	15.36	2	
合計	2,500,000,000	2,832,699,955	0.81	15.00	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	300,790,547	9.93	4.07	5	2.92/15.11
景順	480,000,000	616,319,399	14.04	38.15	1	
威靈頓	600,000,000	731,038,807	6.91	32.08	3	
CPR	480,000,000	614,035,618	14.46	35.99	2	
道富	500,000,000	581,557,856	9.76	20.57	4	
合計	2,360,000,000	2,843,742,227	10.86	25.88	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.12.18~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	486,702,626	6.18	11.76	4	10.85
DWS	400,000,000	477,931,261	5.24	12.19	3	
Nomura	400,000,000	496,737,004	9.47	14.70	1	
荷寶	300,000,000	375,266,594	7.84	9.86	5	
道富	300,000,000	389,506,578	10.55	13.13	2	
合計	1,800,000,000	2,226,144,063	7.88	12.39	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.1.13~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	400,000,000	406,176,744	-0.35	-0.35	4	0.45
INSIGHT	400,000,000	405,932,492	-0.18	-0.18	2	
摩根	400,000,000	405,692,959	-0.56	-0.56	5	
PIMCO	400,000,000	406,186,792	-0.33	-0.33	3	
WESTERN	400,000,000	406,586,294	0.02	0.02	1	
合計	2,000,000,000	2,030,575,281	-0.28	-0.28	—	

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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	886,579,222	1,056,443,362	4.34	19.16	—	27.50

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	110年截至6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,346,013,551	-3.60	22.79	2	18.64
盧米斯	798,763,197	978,256,534	-3.49	24.03	1	
合計	1,922,339,957	2,324,270,085	-3.55	23.34	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.2.6~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,352,320,289	11.57	78.80	—	79.26

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	390,689,911	6.74	32.27	—	37.68

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.3.6~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	407,473,045	16.40	52.38	3	51.01
道富	258,539,391	413,843,449	16.45	52.90	2	
瑞銀	256,994,133	409,713,114	16.46	52.24	4	
Nomura	257,549,840	414,173,788	16.34	53.35	1	
合計	1,028,672,314	1,645,203,396	16.41	52.72	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.6.13~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	824,840,106	6.64	22.84	—	22.02

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.22~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
瑞萬通博	287,169,673	463,955,520	9.45	61.56	1	32.99
MFS	246,618,331	330,153,024	12.45	33.87	3	
威靈頓	503,548,464	720,647,446	9.94	43.11	2	
合計	1,037,336,468	1,514,755,990	10.33	46.02	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.29~110.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	832,568,551	7.05	17.50	—	15.77

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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~110.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	732,431,170	14.43	15.98	2	10.46
AMP	126,937,100	152,472,065	16.32	20.12	1	
合計	737,823,282	884,903,235	14.75	16.75	—	

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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	158,291,320	4.56	31.49	4	7.22/31.98
摩根	450,000,000	600,068,030	5.70	51.32	1	
DWS	250,000,000	313,681,852	3.98	33.24	2	
柏瑞	200,000,000	257,716,579	2.32	31.69	3	
合計	1,020,000,000	1,329,757,781	4.48	36.90	—	

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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	150,000,000	226,404,801	12.31	59.53	4	59.75
DWS	150,000,000	227,975,053	12.53	60.78	2	
道富	150,000,000	228,305,377	12.26	60.93	1	
北美信託	150,000,000	227,666,938	12.37	60.40	3	
合計	600,000,000	910,352,169	12.37	60.41	—	

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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	335,962,957	0.30	12.52	3	4.87/14.71
富達	300,000,000	363,852,033	0.57	20.98	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	319,477,640	0.50	8.09	4	
TCW	300,000,000	346,770,568	1.70	17.48	2	
合計	1,200,000,000	1,366,063,198	0.77	14.81	—	

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6月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~110.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,128,093	10.14	4.01	5	2.92/15.11
景順	80,000,000	106,556,537	13.91	37.46	1	
威靈頓	80,000,000	99,746,851	6.93	32.18	3	
CPR	80,000,000	106,451,202	14.62	36.13	2	
道富	80,000,000	91,180,870	9.76	20.40	4	
合計	360,000,000	440,063,553	11.25	26.65	—	

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)

110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	6.86%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

110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
110年6月	34,272,854,151	48,829,380,402	14,556,526,251

(二)舊制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
110年6月	4,412,057,903	5,964,321,178	1,552,263,275

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6月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
現金收入	91,133,940,854
現金支出	97,330,323,350
現金增(減)數	-6,196,382,496

(二)舊制勞工退休基金

110年6月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
現金收入	35,630,495,956
現金支出	35,630,657,515
現金增(減)數	-161,559