

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

(一) 111 年截至 7 月底績效

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	-5.78%	-6.74%	1.05%	-17.67%	-14.61%	-12.08%

註 1：股、債指數係依據勞動部 111 年 4 月 29 日勞動福 4 字第 1110145465 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(110 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	9.66%	11.22%	0.44%	23.66%	18.54%	-4.71%

(三) 近三年(108~110 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	9.30%	11.06%	0.53%	23.27%	20.38%	3.59%

(四) 近五年(106~110 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	7.09%	7.80%	0.72%	14.51%	14.40%	3.36%

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

111 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3 兆 4,518 億 1,536 萬元	
111 年截至 7 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	31 億 150 萬元 0.61%
		國內權益證券 及國外投資	-334 億 4,590 萬元 -7.30%
	委託經營		-1,609 億 275 萬元 -8.16%
	合 計		-1,912 億 4,716 萬元 -5.78%

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 3：111 年 7 月之保證收益率為 1.2141%。

2. 舊制勞工退休基金

111 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,911 億 3,571 萬元	
111 年截至 7 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	10 億 2,053 萬元 0.62%
		國內權益證券 及國外投資	-225 億 7,138 萬元 -10.66%
	委託經營		-357 億 9,352 萬元 -7.11%
	合 計		-573 億 4,437 萬元 -6.74%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷111 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

111年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	1,365,575,583,981	39.56
轉存金融機構	576,340,807,853	16.70
短期票券	99,648,146,802	2.89
公債、公司債、金融債券及特別股	204,096,641,626	5.91
股票及受益憑證投資(含期貨)	216,304,730,558	6.27
國外投資	269,185,257,142	7.79
固定收益	152,352,625,215	4.41
權益證券	62,127,817,883	1.80
另類投資	54,704,814,044	1.58
委託經營	2,086,239,773,588	60.44
國內委託經營	485,799,207,242	14.07
國外委託經營	1,600,440,566,346	46.37
固定收益	396,007,911,333	11.47
權益證券	793,894,759,262	23.00
另類投資	410,537,895,751	11.90
合 計	3,451,815,357,569	100.00

2. 舊制勞工退休基金

111年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	501,160,050,185	50.56
轉存金融機構	190,465,919,007	19.22
短期票券	35,116,442,774	3.54
公債、金融債券、公司債及證券化商品	56,913,732,200	5.74
股票及受益憑證投資(含期貨)	109,738,137,847	11.07
國外投資	108,925,818,357	10.99
固定收益	53,215,363,063	5.37
權益證券	39,450,842,456	3.98
另類投資	16,259,612,838	1.64
委託經營	489,975,661,639	49.44
國內委託經營	100,017,963,418	10.10
國外委託經營	389,957,698,221	39.34
固定收益	107,749,921,186	10.87
權益證券	190,814,156,225	19.25
另類投資	91,393,620,810	9.22
合 計	991,135,711,824	100.00

(三) 基金自營投資與委外投資比率

1. 新制勞工退休基金

111年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,365,575,583,981	39.56
委託經營	2,086,239,773,588	60.44

2. 舊制勞工退休基金

111年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	501,160,050,185	50.56
委託經營	489,975,661,639	49.44

(四)基金國內投資與國外投資比率

1. 新制勞工退休基金

111年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	1,582,189,534,081	45.84
國外投資	1,869,625,823,488	54.16

2. 舊制勞工退休基金

111年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	492,252,195,246	49.67
國外投資	498,883,516,578	50.33

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

111年截至7月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-15.01

2. 舊制勞工退休基金

111年截至7月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-20.33

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

1. 新制勞工退休基金

111年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	216,304,730,558	6.27

2. 舊制勞工退休基金

111年7月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	109,738,137,847	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：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.9.27~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	28,216,108,495	-25.30	24.36	—	17.04

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。

97 年第一次委託經營(續約 4)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	10,813,859,395	-22.23	17.63	—	15.02

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 4)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.16~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	16,592,196,442	-22.59	-13.10	1	5.96
保德信	6,277,574,114	5,383,225,525	-14.13	-14.25	2	
合計	25,370,898,094	21,975,421,967	-20.68	-13.38	—	

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。

99 年第二次委託經營(續約 2)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	7,441,043,825	10,351,934,492	3.87	41.39	—	22.25

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬 率(%)
復華	11,295,508,988	22,673,469,277	-16.49	55.56	—	59.65

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.4.20~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬 率(%)
國泰	8,014,871,501	12,406,436,245	-17.15	54.79	1	55.83
滙豐中華	10,927,481,593	16,512,149,843	-15.43	51.11	2	
合計	18,942,353,094	28,918,586,088	-16.18	52.67	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.7.20~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
野村	9,057,257,704	10,264,326,625	-22.16	13.33	2	11.93
統一	12,294,643,442	14,369,823,577	-15.97	16.88	1	
合計	21,351,901,146	24,634,150,202	-18.67	15.37	—	

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 2) (相對報酬)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.24~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬 率(%)
統一	14,437,134,744	12,562,153,330	-12.99	-12.99	1	-13.03
復華	19,009,802,076	15,803,293,644	-16.87	-16.87	2	
合計	33,446,936,820	28,365,446,974	-15.19	-15.19	—	

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：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.8~111.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	16,668,031,427	-14.56	45.17	—	23.18

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(續約) (相對報酬)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.1~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬 率(%)
國泰	14,836,482,661	13,526,635,008	-12.11	-7.75	4	-6.40
統一	11,353,734,691	10,524,901,016	-11.55	-7.30	2	
復華	10,890,868,617	10,090,807,201	-12.05	-7.35	3	
滙豐中華	10,790,827,015	10,107,227,125	-10.92	-6.34	1	
安聯	15,017,345,063	13,625,084,019	-12.68	-8.31	5	
合計	62,889,258,047	57,874,654,369	-11.93	-7.48	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
復華	3,651,168,229	4,716,546,753	-22.00	29.18	2	20.18
安聯	2,473,766,298	3,553,337,051	-12.35	42.18	1	
合計	6,124,934,527	8,269,883,804	-18.13	34.06	—	

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。

106 年第一次委託經營

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
台新	4,500,000,000	5,833,802,760	-17.81	24.28	5	27.14
安聯	7,500,000,000	10,920,479,305	-14.05	67.09	1	
保德信	5,000,000,000	6,050,694,264	-13.81	19.84	6	
國泰	4,500,000,000	6,406,037,475	4.01	41.32	3	
群益	4,750,000,000	6,288,932,925	-13.55	33.16	4	
滙豐中華	5,000,000,000	7,018,978,396	-4.60	41.88	2	
合計	31,250,000,000	42,518,925,125	-10.70	37.71	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.24~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬 率(%)
台新	6,000,000,000	8,896,684,240	-15.97	75.51	6	83.26
安聯	6,000,000,000	9,509,510,981	-14.54	87.73	2	
保德信	6,000,000,000	9,203,508,839	-13.33	78.63	5	
統一	4,000,000,000	7,636,828,571	-14.35	92.46	1	
國泰	6,000,000,000	9,207,294,240	-15.55	79.58	4	
復華	4,000,000,000	7,295,015,771	-14.71	79.99	3	
群益	2,500,000,000	5,628,081,401	-14.53	73.30	7	
合計	34,500,000,000	57,376,924,043	-14.73	80.93	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報 酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	8,409,853,018	-14.26	46.49	1	19.36
施羅德	6,000,000,000	8,106,943,957	-16.18	39.85	5	
統一	6,000,000,000	8,270,815,835	-16.04	43.42	4	
野村	11,000,000,000	13,367,662,616	-23.44	45.32	2	
國泰	11,000,000,000	13,843,360,026	-14.15	44.67	3	
復華	6,000,000,000	7,211,316,295	-22.45	27.30	6	
合計	46,000,000,000	59,209,951,747	-18.01	41.26	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.5.13~111.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
台新	8,000,000,000	7,642,979,724	-11.09	-4.46	3	7.10
安聯	8,000,000,000	7,813,470,471	-10.39	-2.33	2	
保德信	8,000,000,000	7,282,210,747	-11.78	-8.97	5	
國泰	8,000,000,000	7,922,950,841	-14.65	-0.96	1	
野村	8,000,000,000	7,446,200,208	-20.21	-6.92	4	
合計	40,000,000,000	38,107,811,991	-13.76	-4.73	—	

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 年第二次委託經營 (相對報酬)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~111.7.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬 率(%)
安聯	600,000,000	579,615,143	-3.40	-3.40	2	-0.50
保德信	600,000,000	584,736,566	-2.54	-2.54	1	
野村	600,000,000	571,327,551	-4.78	-4.78	5	
國泰	600,000,000	576,221,788	-3.96	-3.96	3	
富邦	600,000,000	574,561,040	-4.24	-4.24	4	
合計	3,000,000,000	2,886,462,088	-3.78	-3.78	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣企業社會責任中小型報酬指數為指定指標。

110 年第一次委託經營

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.15~111.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
安聯	6,000,000,000	5,580,586,890	-9.50	-9.28	2	3.87
保德信	6,000,000,000	5,549,778,597	-10.67	-10.19	3	
國泰	6,000,000,000	5,580,622,677	-9.32	-8.55	1	
第一金	6,000,000,000	5,383,685,108	-13.72	-13.30	4	
野村	6,000,000,000	5,272,765,792	-16.87	-15.51	6	
富邦	6,000,000,000	5,271,364,905	-16.13	-15.45	5	
合計	36,000,000,000	32,638,803,969	-12.72	-12.05	—	

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 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 250 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 4)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.28~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	10,164,173,339	-17.07	-17.07	2	3.07
統一	10,364,185,361	9,332,896,558	-9.95	-9.95	1	
合計	22,621,053,324	19,497,069,897	-13.81	-13.81	—	

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 250 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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	7,090,670,967	-15.43	24.73	—	27.69

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~111.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	24,498,826,131	-23.21	27.12	—	13.24

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	4,717,444,989	-22.00	29.19	2	20.18
安聯	2,474,008,140	3,553,995,615	-12.34	42.20	1	
合計	6,125,428,091	8,271,440,604	-18.12	34.07	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,834,484,557	-17.81	24.30	5	27.14
安聯	7,500,000,000	10,921,621,980	-14.05	67.11	1	
保德信	5,000,000,000	6,051,522,914	-13.80	19.86	6	
國泰	4,500,000,000	6,406,639,940	4.01	41.33	3	
群益	4,750,000,000	6,290,393,984	-13.54	33.19	4	
匯豐中華	5,000,000,000	7,019,858,513	-4.60	41.89	2	
合計	31,250,000,000	42,524,521,888	-10.70	37.73	—	

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。

國內 109 年第二次委託經營

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	200,000,000	193,284,856	-3.36	-3.36	2	-3.95/-0.50
保德信	200,000,000	194,901,789	-2.55	-2.55	1	
野村	200,000,000	190,443,538	-4.78	-4.78	5	
國泰	200,000,000	192,114,782	-3.94	-3.94	3	
富邦	200,000,000	191,651,180	-4.17	-4.17	4	
合計	1,000,000,000	962,396,145	-3.76	-3.76	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣企業社會責任中小型報酬指數為指定指標。

(二) 111 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 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.6.7~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	907,613,021	767,131,779	-13.19	-15.48	2	-15.22
富蘭克林 坦伯頓	1,001,737,838	884,490,542	-9.86	-13.96	1	
合計	1,909,350,859	1,651,622,321	-11.61	-14.76	—	

97-2 全球增值債券型 (續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.6~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	2,058,967,886	1,837,899,869	-12.42	-12.42	—	-12.03

97-2 全球增值股票型 (續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,734,805,538	1,555,710,844	-10.32	-10.32	2	-10.38
摩根	1,485,120,883	1,339,299,597	-9.82	-9.82	1	
合計	3,219,926,421	2,895,010,441	-10.09	-10.09	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.11.17~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	676,619,417	-6.88	16.26	—	5.56

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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.4~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	785,489,288	989,211,006	-14.29	39.66	2	37.66
道富	1,028,826,441	1,310,523,552	-14.27	39.94	1	
合計	1,814,315,729	2,299,734,558	-14.28	39.82	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.8.27~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	657,229,489	640,903,252	-19.20	-4.92	—	5.42

100-1 全球基本面指數被動股票型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110. 7. 1~111. 7. 31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	934, 565, 605	885, 882, 585	-9. 22	-5. 21	2	-5. 93
貝萊德	939, 726, 931	891, 791, 205	-8. 95	-5. 10	1	
合計	1, 874, 292, 536	1, 777, 673, 790	-9. 08	-5. 15	—	

100-1 全球不動產有價證券型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111. 3. 6~111. 7. 31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	2, 335, 932, 432	2, 198, 670, 983	-6. 43	-6. 43	2	-7. 75
景順	1, 487, 127, 452	1, 401, 788, 470	-5. 74	-5. 74	1	
合計	3, 823, 059, 884	3, 600, 459, 453	-6. 15	-6. 15	—	

101-1 全球新興市場主動債券型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111. 7. 31~111. 7. 31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Pictet	518, 843, 493	518, 820, 810	0. 00	0. 00	—	0

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	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107. 4. 18~111. 7. 31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798, 231, 848	913, 594, 965	-9. 40	14. 61	2	13. 86
貝萊德	794, 293, 722	910, 894, 180	-9. 38	14. 83	1	
合計	1, 592, 525, 570	1, 824, 489, 145	-9. 39	14. 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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.22~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	1,136,315,337	1,454,435,660	-15.57	41.74	1	26.21
MFS	703,318,800	897,443,774	-4.05	32.78	3	
威靈頓	951,647,315	1,219,155,334	-8.73	38.44	2	
合計	2,791,281,452	3,571,034,768	-10.70	37.50	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.25~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	786,338,464	794,934,345	-13.86	4.88	1	-1.83
貝萊德	687,231,657	656,192,657	-13.98	-1.77	3	
盧米斯	792,703,100	773,736,912	-13.44	0.92	2	
合計	2,266,273,221	2,224,863,914	-13.78	1.18	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.8.11~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,596,617,127	1,754,268,573	-18.40	13.98	2	13.32
LGIM	1,605,083,447	1,759,171,164	-18.35	13.79	3	
Geode	1,575,075,832	1,735,700,562	-18.43	14.05	1	
合計	4,776,776,406	5,249,140,299	-18.39	13.94	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,726,909,349	-1.26	20.13	2	32.46
RREEF	926,848,763	1,233,224,941	1.15	33.06	1	
合計	2,364,369,281	2,960,134,290	-0.27	25.20	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.13~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	741,176,083	631,744,173	-15.61	-15.40	1	-20.07
盧米斯	371,104,127	306,979,049	-13.33	-17.28	2	
合計	1,112,280,210	938,723,222	-14.82	-16.11	—	

105-1 全球多元資產型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	478,698,278	446,879,408	-11.51	-6.65	1	0.51/5.68
摩根	1,645,715,430	1,486,045,601	-13.61	-9.70	3	
DWS	925,711,371	851,706,955	-9.30	-7.99	2	
柏瑞	765,326,657	681,175,119	-12.68	-11.00	4	
合計	3,815,451,736	3,465,807,083	-12.13	-9.16	—	

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 500 個基本點為基準。

105-1 亞太混合指數增值股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.8.24~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	949,175,052	823,355,835	-14.06	-13.26	—	-13.08

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.6.22~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	491,552,002	510,561,871	3.87	3.87	4	4.13
DWS	568,715,051	592,718,068	4.22	4.22	2	
道富	569,045,562	593,329,484	4.27	4.27	1	
北美信託	572,047,560	594,234,858	3.88	3.88	3	
合計	2,201,360,175	2,290,844,281	4.06	4.06	—	

106-1 絕對報酬債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.7.25~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	427,360,620	429,967,359	0.61	0.61	3	0.04/0.09
富達	965,211,657	983,487,925	1.89	1.89	1	
TCW	939,618,153	946,723,025	0.76	0.76	2	
合計	2,332,190,430	2,360,178,309	1.20	1.20	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	297,902,139	-2.76	3.07	5	3.50/21.12
景順	480,000,000	604,983,542	-8.29	35.61	1	
威靈頓	600,000,000	695,519,241	-7.23	25.67	3	
CPR	480,000,000	595,236,950	-9.54	31.83	2	
道富	500,000,000	577,859,939	-7.57	19.81	4	
合計	2,360,000,000	2,771,501,811	-7.58	22.69	—	

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 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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.12.18~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	417,903,874	-10.30	-4.04	4	-6.32
DWS	400,000,000	394,735,256	-11.35	-7.34	5	
Nomura	400,000,000	442,057,241	-8.62	2.08	1	
荷寶	300,000,000	339,731,101	-7.73	-0.54	2	
道富	300,000,000	335,157,193	-13.27	-2.65	3	
合計	1,800,000,000	1,929,584,665	-10.23	-2.59	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.1.13~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	500,000,000	462,781,757	-10.90	-11.23	2	-10.81
INSIGHT	500,000,000	461,944,790	-11.11	-11.20	1	
摩根	400,000,000	360,673,454	-11.29	-11.59	3	
PIMCO	400,000,000	359,031,994	-11.73	-11.90	4	
WESTERN	400,000,000	357,630,887	-11.78	-12.02	5	
合計	2,200,000,000	2,002,062,882	-11.37	-11.60	—	

110-1 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	111年截至7月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.9.8~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	350,000,000	354,903,332	-0.44	1.95	3	3.69
Clearbridge	350,000,000	370,014,751	4.11	8.56	1	
Magellan	350,000,000	362,224,836	0.11	1.93	4	
RREEF	350,000,000	356,256,224	-0.62	2.13	2	
合計	1,400,000,000	1,443,399,143	0.84	3.68	—	

110-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.10.15~111.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	352,961,934	-13.51	-12.12	5	0.50/4.48
摩根	400,000,000	354,344,568	-13.11	-11.57	3	
Ninety One	400,000,000	387,125,574	-3.30	-3.73	1	
Schroders	400,000,000	364,599,165	-10.30	-9.22	2	
T. Rowe Price	400,000,000	357,722,405	-11.62	-11.62	4	
合計	2,000,000,000	1,816,753,646	-10.39	-9.65	—	

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 500 個基本點為基準。

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	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~111.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
富達	786,579,222	916,610,668	-9.46	13.98	—	16.74

97-1 全球增值債券型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~111.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	880,046,829	-12.32	-12.32	2	-12.03
盧米斯	948,693,762	833,409,125	-12.15	-12.15	1	
合計	1,952,418,498	1,713,455,954	-12.24	-12.24	—	

97-1 全球增值股票型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,037,634,668	-10.32	-10.32	—	-10.38

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	111 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.11.17~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	343,787,165	-6.81	16.39	—	5.56

100-1 全球基本面指數被動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 7 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.3.6~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	292,257,610	-4.18	-4.18	3	-4.76
道富	360,436,214	345,711,813	-4.09	-4.09	1	
瑞銀	308,879,836	296,138,133	-4.13	-4.13	2	
Nomura	360,147,608	344,539,930	-4.33	-4.33	4	
合計	1,334,460,824	1,278,647,486	-4.18	-4.18	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.6.13~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	769,444,879	-9.32	14.59	—	13.92

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	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	407,693,091	-15.62	41.97	1	26.21
MFS	246,618,331	327,454,254	-4.15	32.78	3	
威靈頓	503,548,464	697,481,805	-8.74	38.51	2	
合計	1,037,336,468	1,432,629,150	-9.84	38.11	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	862,611,618	-3.75	21.74	—	24.77

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	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~111.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	673,546,817	-15.29	6.65	2	3.23
Macquarie	126,937,100	142,318,623	-15.95	12.12	1	
合計	737,823,282	815,865,440	-15.40	7.65	—	

105-1 全球多元資產型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	145,251,104	-11.45	-6.56	1	0.51/5.68
摩根	594,592,070	537,586,983	-13.45	-9.59	3	
DWS	311,387,682	286,516,649	-9.31	-7.99	2	
柏瑞	254,823,294	226,438,749	-12.81	-11.14	4	
合計	1,316,251,021	1,195,793,485	-12.12	-9.15	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month T-Bill (指標報酬率)加計 500 個基點為基準。

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.6.22~111.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	127,303,524	132,051,702	3.73	3.73	4	4.13
DWS	147,528,441	153,755,658	4.22	4.22	2	
道富	157,982,595	164,663,704	4.23	4.23	1	
北美信託	158,484,700	164,557,223	3.83	3.83	3	
合計	591,299,260	615,028,287	4.01	4.01	—	

106-1 絕對報酬債券型(續約)

單位:美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.7.25~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	319,635,794	321,602,370	0.62	0.62	3	0.04/0.09
富達	299,785,344	305,171,801	1.80	1.80	1	
TCW	328,000,470	330,826,752	0.86	0.86	2	
合計	947,421,608	957,600,923	1.07	1.07	—	

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	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	35,826,801	-2.69	3.15	5	3.50/21.12
景順	80,000,000	104,462,116	-8.36	34.76	1	
威靈頓	80,000,000	94,923,118	-7.19	25.79	3	
CPR	80,000,000	103,175,757	-9.56	31.95	2	
道富	80,000,000	90,594,699	-7.56	19.62	4	
合計	360,000,000	428,982,491	-7.78	23.46	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month T-Bill (指標報酬率)加計 500 個基點為基準。

110-1 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	111年截至7月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~111.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	30,606,027	-0.34	2.02	4	3.69
ClearBridge	30,000,000	32,720,984	4.26	9.07	1	
Magellan	30,000,000	30,751,653	0.40	2.51	3	
RREEF	30,000,000	30,835,747	-0.12	2.79	2	
合計	120,000,000	124,914,411	1.07	4.10	—	

(二)111 年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)

111 年 7 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0.67%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

111 年 7 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比率
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：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
111年7月份	97,864,097,838	122,839,896,661	24,975,798,823

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
111年7月份	29,111,290,776	1,914,854,581	-27,196,436,195

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

111年7月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	297,760,497,484
現金支出	293,975,464,978
現金增(減)數	3,785,032,506

(二)舊制勞工退休基金

111年7月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	69,398,621,586
現金支出	69,398,255,143
現金增(減)數	366,443