

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 6 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	-8.79%	-10.21%	1.03%	-18.62%	-20.18%	-13.91%

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 6 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3 兆 4,327 億 5,414 萬元
111 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	22 億 3,972 萬元 0.51%
		國內權益證券 及國外投資	-508 億 7,942 萬元 -11.25%
	委託經營		-2,403 億 6,201 萬元 -12.29%
	合 計		-2,890 億 171 萬元 -8.79%

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 6 月之保證收益率為 1.0558%。

2. 舊制勞工退休基金

111 年 6 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,963 億 2,645 萬元
111 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	8 億 4,346 萬元 0.59%
		國內權益證券 及國外投資	-348 億 6,557 萬元 -16.62%
	委託經營		-524 億 3,355 萬元 -10.48%
	合 計		-864 億 5,566 萬元 -10.21%

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 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	1,362,449,493,860	39.69
轉存金融機構	573,587,485,939	16.71
短期票券	97,682,949,552	2.85
公債、公司債、金融債券及特別股	202,700,147,947	5.90
股票及受益憑證投資(含期貨)	211,812,644,688	6.17
國外投資	276,666,265,734	8.06
固定收益	160,733,024,796	4.68
權益證券	61,711,204,226	1.80
另類投資	54,222,036,712	1.58
委託經營	2,070,304,643,055	60.31
國內委託經營	484,535,317,534	14.12
國外委託經營	1,585,769,325,521	46.19
固定收益	391,697,767,697	11.41
權益證券	788,817,380,477	22.98
另類投資	405,254,177,347	11.80
合 計	3,432,754,136,915	100.00

2. 舊制勞工退休基金

111 年 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	505,545,214,270	50.74
轉存金融機構	184,040,450,969	18.47
短期票券	37,873,278,511	3.80
公債、金融債券、公司債及證券化商品	57,468,349,424	5.77
股票及受益憑證投資(含期貨)	99,859,597,108	10.02
國外投資	126,303,538,258	12.68
固定收益	72,095,160,693	7.24
權益證券	38,243,225,054	3.84
另類投資	15,965,152,511	1.60
委託經營	490,781,232,927	49.26
國內委託經營	100,239,548,951	10.06
國外委託經營	390,541,683,976	39.20
固定收益	110,752,220,788	11.12
權益證券	189,099,036,411	18.98
另類投資	90,690,426,777	9.10
合 計	996,326,447,197	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 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	1,362,449,493,860	39.69
委 託 經 營	2,070,304,643,055	60.31

2. 舊制勞工退休基金

111 年 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自 行 運 用	505,545,214,270	50.74
委 託 經 營	490,781,232,927	49.26

(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 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,570,318,545,660	45.75
國 外 投 資	1,862,435,591,255	54.25

2. 舊制勞工退休基金

111 年 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	479,481,224,963	48.12
國 外 投 資	516,845,222,234	51.88

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 6 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-20.16

2. 舊制勞工退休基金

111 年截至 6 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-27.08

(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 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	211,812,644,688	6.17

2. 舊制勞工退休基金

111 年 6 月 30 日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	99,859,597,108	10.02

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.9.27~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	28,533,497,538	-24.46	25.75	—	16.56

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。

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	10,503,397,809	-24.46	14.25	—	14.55

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。

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.16~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	16,074,152,235	-25.01	-15.81	2	5.49
保德信	6,277,574,114	5,310,149,152	-15.29	-15.41	1	
合計	25,370,898,094	21,384,301,387	-22.81	-15.71	—	

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 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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	7,441,043,825	10,406,879,145	4.42	42.14	—	21.77

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	22,412,491,515	-17.45	53.77	—	57.86

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.4.20~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	12,123,405,325	-19.04	51.26	1	51.17
滙豐中華	10,927,481,593	15,992,238,674	-18.10	46.35	2	
合計	18,942,353,094	28,115,643,999	-18.51	48.43	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.7.20~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	9,970,742,696	-24.39	10.09	2	11.45
統一	12,294,643,442	14,305,279,127	-16.35	16.35	1	
合計	21,351,901,146	24,276,021,823	-19.85	13.69	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.24~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	12,203,024,014	-15.47	-15.47	1	-15.64
復華	19,009,802,076	15,442,541,384	-18.77	-18.77	2	
合計	33,446,936,820	27,645,565,398	-17.35	-17.35	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.8~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	16,498,276,509	-15.43	43.69	—	22.71

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 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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.1~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	13,304,315,491	-13.56	-9.27	4	-8.26
統一	11,353,734,691	10,321,877,865	-13.25	-9.09	3	
復華	10,890,868,617	9,938,213,108	-13.38	-8.75	2	
滙豐中華	10,790,827,015	9,923,416,254	-12.54	-8.04	1	
安聯	15,017,345,063	13,257,617,977	-15.04	-10.78	5	
合計	62,889,258,047	56,745,440,695	-13.65	-9.29	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	4,730,647,911	-21.77	29.57	2	19.71
安聯	2,473,766,298	3,528,836,609	-12.95	41.20	1	
合計	6,124,934,527	8,259,484,520	-18.23	33.89	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,639,880,973	-20.55	20.15	5	26.66
安聯	7,500,000,000	10,920,435,732	-14.05	67.09	1	
保德信	5,000,000,000	5,966,151,900	-15.01	18.17	6	
國泰	4,500,000,000	6,432,830,763	4.45	41.91	2	
群益	4,750,000,000	6,331,623,395	-12.96	34.07	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,908,512,146	-6.10	39.64	3	
合計	31,250,000,000	42,199,434,909	-11.37	36.68	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.24~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	8,636,176,891	-18.43	70.37	6	76.86
安聯	6,000,000,000	9,202,227,007	-17.30	81.67	2	
保德信	6,000,000,000	8,902,670,969	-16.16	72.79	5	
統一	4,000,000,000	7,361,870,943	-17.43	85.53	1	
國泰	6,000,000,000	8,914,693,726	-18.24	73.88	4	
復華	4,000,000,000	7,060,942,348	-17.45	74.21	3	
群益	2,500,000,000	5,458,455,971	-17.11	68.07	7	
合計	34,500,000,000	55,537,037,855	-17.47	75.12	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.24~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	8,408,960,413	-14.26	46.47	1	18.88
施羅德	6,000,000,000	7,930,743,775	-18.01	36.81	5	
統一	6,000,000,000	8,108,200,029	-17.69	40.60	4	
野村	11,000,000,000	12,980,448,847	-25.66	41.11	3	
國泰	11,000,000,000	13,609,338,213	-15.60	42.22	2	
復華	6,000,000,000	7,258,155,200	-21.95	28.13	6	
合計	46,000,000,000	58,295,846,477	-19.28	39.08	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.5.13~111.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
台新	8,000,000,000	7,561,090,730	-12.04	-5.49	3	6.62
安聯	8,000,000,000	7,764,813,199	-10.95	-2.94	1	
保德信	8,000,000,000	7,196,502,994	-12.82	-10.04	5	
國泰	8,000,000,000	7,730,572,447	-16.73	-3.37	2	
野村	8,000,000,000	7,303,048,434	-21.75	-8.71	4	
合計	40,000,000,000	37,556,027,804	-15.01	-6.11	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~111.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
安聯	600,000,000	569,729,782	-5.05	-5.05	2	-2.29
保德信	600,000,000	575,624,076	-4.06	-4.06	1	
野村	600,000,000	562,034,290	-6.33	-6.33	5	
國泰	600,000,000	567,035,192	-5.49	-5.49	3	
富邦	600,000,000	563,730,090	-6.04	-6.04	4	
合計	3,000,000,000	2,838,153,430	-5.39	-5.39	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.15~111.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
安聯	6,000,000,000	5,560,308,536	-9.83	-9.61	1	3.35
保德信	6,000,000,000	5,453,012,571	-12.23	-11.76	3	
國泰	6,000,000,000	5,485,962,980	-10.86	-10.10	2	
第一金	6,000,000,000	5,390,929,866	-13.60	-13.18	4	
野村	6,000,000,000	5,192,799,585	-18.13	-16.79	6	
富邦	6,000,000,000	5,230,065,778	-16.78	-16.11	5	
合計	36,000,000,000	32,313,079,316	-13.59	-12.93	—	

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 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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.28~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	12,256,867,963	10,149,430,048	-17.19	-17.19	2	2.56
統一	10,364,185,361	9,171,562,991	-11.51	-11.51	1	
合計	22,621,053,324	19,320,993,039	-14.59	-14.59	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	6,873,077,273	-18.03	20.90	—	23.87

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~111.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	23,789,629,199	-25.43	23.44	—	12.76

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	4,731,517,457	-21.77	29.58	2	19.71
安聯	2,474,008,140	3,529,489,676	-12.95	41.22	1	
合計	6,125,428,091	8,261,007,133	-18.23	33.90	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,640,545,768	-20.54	20.17	5	26.66
安聯	7,500,000,000	10,921,565,359	-14.05	67.11	1	
保德信	5,000,000,000	5,966,939,796	-15.01	18.19	6	
國泰	4,500,000,000	6,433,431,257	4.45	41.92	2	
群益	4,750,000,000	6,332,606,044	-12.96	34.09	4	
匯豐中華	5,000,000,000	6,909,371,924	-6.10	39.66	3	
合計	31,250,000,000	42,204,460,148	-11.37	36.70	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~111.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託 經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	200,000,000	189,952,567	-5.02	-5.02	2	-5.06/-2.2 9
保德信	200,000,000	191,863,982	-4.07	-4.07	1	
野村	200,000,000	187,346,019	-6.33	-6.33	5	
國泰	200,000,000	189,052,223	-5.47	-5.47	3	
富邦	200,000,000	188,027,734	-5.99	-5.99	4	
合計	1,000,000,000	946,242,525	-5.38	-5.38	—	

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 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	111 年截至 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.6.7~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	907,613,021	746,431,874	-15.53	-17.76	2	-17.13
富蘭克林 坦伯頓	851,737,838	719,949,698	-11.44	-15.47	1	
合計	1,759,350,859	1,466,381,572	-13.57	-16.65	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.6~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,858,967,886	1,592,337,207	-14.52	-14.52	—	-14.02

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,734,805,538	1,468,411,215	-15.36	-15.36	1	-16.23
摩根	1,485,120,883	1,251,404,045	-15.74	-15.74	2	
合計	3,219,926,421	2,719,815,260	-15.53	-15.53	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.11.17~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	683,114,505	-5.99	17.37	—	5.54

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.4~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	785,489,288	925,046,908	-19.85	30.60	2	28.67
道富	1,028,826,441	1,224,606,606	-19.89	30.77	1	
合計	1,814,315,729	2,149,653,514	-19.87	30.70	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.8.27~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	657,229,489	637,210,829	-19.66	-5.47	—	5.29

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.1~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	934,565,605	844,612,910	-13.45	-9.63	2	-10.16
貝萊德	939,726,931	852,814,331	-12.93	-9.25	1	
合計	1,874,292,536	1,697,427,241	-13.19	-9.44	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.3.6~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	2,335,932,432	2,054,188,734	-12.58	-12.58	2	-13.73
景順	1,487,127,452	1,317,212,590	-11.43	-11.43	1	
合計	3,823,059,884	3,371,401,324	-12.12	-12.12	—	

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	111 年截至 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.7.31~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354,453,121	327,168,500	-17.86	-9.99	2	-4.99
Pictet	534,291,634	516,455,792	-14.45	-0.82	1	
合計	888,744,755	843,624,292	-15.81	-5.14	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.4.18~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	887,847,543	-11.95	11.38	2	10.87
貝萊德	794,293,722	887,494,156	-11.71	11.88	1	
合計	1,592,525,570	1,775,341,699	-11.83	11.63	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.22~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	1,136,315,337	1,351,061,025	-21.57	31.66	2	23.47
MFS	703,318,800	873,501,212	-6.61	29.24	3	
威靈頓	951,647,315	1,180,775,834	-11.60	34.08	1	
合計	2,791,281,452	3,405,338,071	-14.85	31.12	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.25~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	786,338,464	778,609,262	-15.63	2.72	1	-4.27
貝萊德	687,231,657	639,701,932	-16.14	-4.23	3	
盧米斯	792,703,100	753,370,247	-15.72	-1.74	2	
合計	2,266,273,221	2,171,681,441	-15.84	-1.24	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.8.11~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,596,617,127	1,627,838,657	-24.28	5.76	2	5.21
LGIM	1,605,083,447	1,632,938,682	-24.20	5.63	3	
Geode	1,575,075,832	1,610,006,278	-24.34	5.79	1	
合計	4,776,776,406	4,870,783,617	-24.27	5.73	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.9.25~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,652,695,271	-5.50	14.97	2	25.44
RREEF	926,848,763	1,163,502,381	-4.57	25.53	1	
合計	2,364,369,281	2,816,197,652	-5.12	19.11	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.13~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	741,176,083	612,468,844	-18.19	-17.99	1	-21.33
盧米斯	371,104,127	302,830,074	-14.50	-18.40	2	
合計	1,112,280,210	915,298,918	-16.94	-18.20	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	478,698,278	440,407,583	-12.79	-8.00	1	0.33/5.07
摩根	1,645,715,430	1,445,532,440	-15.97	-12.16	4	
DWS	925,711,371	844,843,833	-10.03	-8.74	2	
柏瑞	765,326,657	675,132,465	-13.46	-11.79	3	
合計	3,815,451,736	3,405,916,321	-13.65	-10.73	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.8.24~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	949,175,052	802,843,501	-16.20	-15.42	—	-15.33

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.6.22~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	491,552,002	490,651,621	-0.18	-0.18	3	-0.06
DWS	568,715,051	568,186,353	-0.09	-0.09	2	
道富	569,045,562	568,654,588	-0.07	-0.07	1	
北美信託	572,047,560	570,814,802	-0.22	-0.22	4	
合計	2,201,360,175	2,198,307,363	-0.14	-0.14	—	

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	111 年截至 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.7.25~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	423,892,403	-5.80	6.12	2	5.22/17.56
富達	1,000,000,000	984,989,258	-13.08	1.75	4	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	412,739,869	-3.75	3.76	3	
TCW	900,000,000	930,100,788	-6.23	8.10	1	
合計	2,700,000,000	2,751,722,318	-8.40	4.28	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.1.23~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	301,763,914	-1.50	4.41	5	3.32/20.51
景順	480,000,000	573,880,461	-13.00	28.64	2	
威靈頓	600,000,000	669,488,507	-10.70	20.96	3	
CPR	480,000,000	586,855,021	-10.82	29.97	1	
道富	500,000,000	562,154,393	-10.08	16.55	4	
合計	2,360,000,000	2,694,142,295	-10.16	19.26	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.12.18~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	416,085,061	-10.69	-4.46	4	-7.69
DWS	400,000,000	392,215,251	-11.91	-7.93	5	
Nomura	400,000,000	436,953,272	-9.68	0.90	1	
荷寶	300,000,000	334,476,478	-9.16	-2.08	2	
道富	300,000,000	330,185,894	-14.56	-4.10	3	
合計	1,800,000,000	1,909,915,956	-11.15	-3.58	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.1.13~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	400,000,000	351,231,545	-13.50	-13.83	2	-13.31
INSIGHT	400,000,000	350,458,566	-13.73	-13.82	1	
摩根	400,000,000	349,969,994	-13.92	-14.22	3	
PIMCO	400,000,000	348,576,235	-14.30	-14.47	4	
WESTERN	400,000,000	347,431,672	-14.29	-14.53	5	
合計	2,000,000,000	1,747,668,012	-13.95	-14.17	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.9.8~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	350,000,000	336,005,223	-5.75	-3.48	4	-0.96
Clearbridge	350,000,000	353,522,166	-0.53	3.72	1	
Magellan	250,000,000	248,263,891	-3.54	-1.78	2	
RREEF	350,000,000	338,072,452	-5.69	-3.09	3	
合計	1,300,000,000	1,275,863,732	-3.85	-1.14	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.10.15~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
富達	400,000,000	345,251,947	-15.40	-14.04	4	0.33/3.87
摩根	400,000,000	345,095,917	-15.38	-13.88	3	
Ninety One	400,000,000	382,062,987	-4.56	-4.99	1	
Schroders	400,000,000	351,390,773	-13.55	-12.51	2	
T. Rowe Price	400,000,000	344,882,632	-14.79	-14.79	5	
合計	2,000,000,000	1,768,684,256	-12.76	-12.04	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	786,579,222	888,083,412	-12.28	10.43	—	11.05

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,003,724,736	858,411,301	-14.48	-14.48	2	-14.02
盧米斯	948,693,762	814,832,822	-14.11	-14.11	1	
合計	1,952,418,498	1,673,244,123	-14.30	-14.30	—	

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 6 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,156,987,544	979,754,348	-15.32	-15.32	—	-16.23

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	111 年截至 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.11.17~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	346,838,129	-5.98	17.42	—	5.54

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.3.6~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	279,548,435	-8.34	-8.34	2	-9.05
道富	360,436,214	329,582,939	-8.56	-8.56	3	
瑞銀	308,879,836	283,138,661	-8.33	-8.33	1	
Nomura	360,147,608	329,105,654	-8.62	-8.62	4	
合計	1,334,460,824	1,221,375,689	-8.47	-8.47	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.6.13~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	749,494,143	-11.67	11.62	—	10.93

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	378,646,472	-21.63	31.85	2	23.47
MFS	246,618,331	318,708,528	-6.71	29.23	3	
威靈頓	503,548,464	675,348,297	-11.63	34.12	1	
合計	1,037,336,468	1,372,703,297	-13.61	32.33	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~111.6.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	836,826,630	-6.63	18.10	—	18.16

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~111.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	622,888,488	-21.66	-1.37	2	-4.38
Macquarie	126,937,100	131,358,253	-22.42	3.48	1	
合計	737,823,282	754,246,741	-21.79	-0.48	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110. 7. 20~111. 6. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155, 447, 975	143, 137, 590	-12. 73	-7. 92	1	0. 33/5. 07
摩根	594, 592, 070	522, 945, 405	-15. 80	-12. 05	4	
DWS	311, 387, 682	284, 174, 810	-10. 05	-8. 74	2	
柏瑞	254, 823, 294	224, 822, 451	-13. 44	-11. 77	3	
合計	1, 316, 251, 021	1, 175, 080, 256	-13. 65	-10. 73	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111. 6. 22~111. 6. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	127, 303, 524	126, 979, 714	-0. 25	-0. 25	3	-0. 06
DWS	147, 528, 441	147, 292, 878	-0. 16	-0. 16	2	
道富	157, 982, 595	157, 820, 337	-0. 10	-0. 10	1	
北美信託	158, 484, 700	158, 080, 389	-0. 26	-0. 26	4	
合計	591, 299, 260	590, 173, 318	-0. 19	-0. 19	—	

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	111 年截至 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106. 7. 25~111. 6. 30)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300, 000, 000	316, 983, 246	-5. 83	6. 17	2	5. 22/17. 56
富達	300, 000, 000	306, 392, 311	-13. 02	1. 87	4	
富蘭克林 坦伯頓	300, 000, 000	306, 760, 718	-3. 76	3. 79	3	
TCW	300, 000, 000	324, 750, 756	-6. 31	10. 02	1	
合計	1, 200, 000, 000	1, 254, 887, 031	-7. 34	5. 46	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,284,981	-1.44	4.46	5	3.32/20.52
景順	80,000,000	99,091,428	-13.07	27.83	2	
威靈頓	80,000,000	91,369,014	-10.67	21.08	3	
CPR	80,000,000	101,703,012	-10.85	30.06	1	
道富	80,000,000	88,116,452	-10.09	16.35	4	
合計	360,000,000	416,564,887	-10.45	19.88	—	

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 6 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~111.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	28,968,678	-5.67	-3.44	4	-0.96
ClearBridge	30,000,000	31,259,638	-0.40	4.20	1	
Magellan	30,000,000	29,535,916	-3.57	-1.55	2	
RREEF	30,000,000	29,311,446	-5.06	-2.30	3	
合計	120,000,000	119,075,678	-3.66	-0.77	—	

(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 6 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	0.64%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

111 年 6 月 30 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 6 月份	-138,284,955,949	57,685,523,362	195,970,479,311

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
111 年 6 月份	-43,079,445,906	12,834,470,397	55,913,916,303

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 6 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	303,047,331,618	
現金支出	306,632,045,520	
現金增(減)數	-3,584,713,902	

(二)舊制勞工退休基金

111 年 6 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	39,571,389,857	
現金支出	39,571,369,488	
現金增(減)數	20,369	