

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(109 年 5 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	-5.43%	0.52%	-8.79%	-9.16%	2.08%
舊制基金	-6.59%				

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(108 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	11.45%	0.72%	23.33%	26.60%	6.84%
舊制基金	13.47%				

(三) 近三年(106~108 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	5.94%	0.91%	9.04%	12.44%	4.27%
舊制基金	6.42%				

(四) 近五年(104~108 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	4.54%	0.99%	5.21%	8.41%	2.31%
舊制基金	4.88%				

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 109 年 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 5,225 億 1,860 萬元
109 年截至 5 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	28 億 235 萬元 0.92%
		國內權益證券 及國外投資	-142 億 6,480 萬元 -4.16%
	委託經營		-1,239 億 931 萬元 -8.76%
	合 計		-1,353 億 7,176 萬元 -5.43%

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÷109 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 3：109 年 5 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,400 億 8,891 萬元
109 年截至 5 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	9 億 270 萬元 0.85%
		國內權益證券 及國外投資	-143 億 7,377 萬元 -6.79%
	委託經營		-433 億 7,741 萬元 -9.24%
	合 計		-568 億 4,848 萬元 -6.59%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷109 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 109 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,091,117,251,764	43.26
轉存金融機構	498,730,681,432	19.77
短期票券	45,219,066,523	1.79
公債、公司債、金融債券及特別股	180,326,566,698	7.15
股票及受益憑證投資(含期貨)	117,425,574,184	4.66
國外投資	249,415,362,927	9.89
固定收益	164,009,380,528	6.51
權益證券	45,424,702,551	1.80
另類投資	39,981,279,848	1.58
委託經營	1,431,401,344,135	56.74
國內委託經營	361,047,097,995	14.31
國外委託經營	1,070,354,246,140	42.43
固定收益	279,189,863,741	11.06
權益證券	553,392,450,123	21.94
另類投資	237,771,932,276	9.43
合 計	2,522,518,595,899	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	472,126,886,431	50.22
轉存金融機構	140,543,401,611	14.95
短期票券	44,479,785,995	4.73
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,381,961,056	6.21
貨幣基金	5,690,000,000	0.61
股票及受益憑證投資(含期貨)	101,820,405,198	10.83
國外投資	121,211,332,571	12.89
固定收益	57,015,882,067	6.06
權益證券	44,112,120,116	4.69
另類投資	20,083,330,388	2.14
委託經營	467,962,018,762	49.78
國內委託經營	108,127,673,676	11.50
國外委託經營	359,834,345,086	38.28
固定收益	109,297,904,953	11.63
權益證券	174,233,991,963	18.53
另類投資	76,302,448,170	8.12
合 計	940,088,905,193	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 109 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	1,091,117,251,764	43.26
委託經營	1,431,401,344,135	56.74

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 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	472,126,886,431	50.22
委託經營	467,962,018,762	49.78

(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 109 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	1,202,748,986,832	47.68
國 外 投 資	1,319,769,609,067	52.32

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 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	459,043,227,536	48.83
國 外 投 資	481,045,677,657	51.17

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 109 年 5 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-7.36

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 5 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-10.21

(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 109 年 5 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	117,425,574,184	4.66

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 5 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	101,820,405,198	10.83

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	18,960,739,024	-6.57	2.04	—	0.65/4.28

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	8,612,974,929	-6.31	-6.31	—	-9.50/2.26

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	13,895,660,624	-6.80	7.38	1	0.71/11.83
保德信	5,153,416,157	5,244,351,820	-6.25	1.76	2	
合計	18,094,277,828	19,140,012,444	-6.65	5.78	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	6,598,415,323	-3.23	0.64	—	10.66/9.49

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	19,297,888,539	-11.11	-1.01	—	1.09/-0.26

註：本批次為相對報酬型，以就業 99 指數為指定指標。

100 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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	21,847,050,841	-7.15	1.51	—	4.27/5.09

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	8,387,368,051	4.65	4.65	1	3.26/3.27
滙豐中華	10,927,481,593	11,340,276,626	3.78	3.78	2	
合計	18,942,353,094	19,727,644,677	4.15	4.15	—	

註：本批次為相對報酬型，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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,540,111,726	-12.33	24.65	2	22.26/23.73
統一	8,019,680,328	10,637,576,792	-6.80	37.08	1	
合計	14,870,678,823	19,177,688,518	-9.35	30.93	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,525,014,829	-6.29	43.02	1	7.21/18.49
復華	6,481,866,342	7,805,872,774	-8.92	20.43	2	
合計	10,608,118,441	13,330,887,603	-7.85	28.25	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	8,368,667,499	-9.39	19.39	1	-1.87/7.11
復華	10,038,542,112	10,558,510,837	-9.09	6.23	2	
群益	6,918,664,544	7,279,407,706	-14.71	5.21	3	
滙豐中華	4,506,530,255	4,605,918,030	-8.39	4.65	4	
合計	28,473,334,502	30,812,504,072	-10.45	8.12	—	

註：本批次為相對報酬型，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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	9,904,113,460	-6.49	9.48	1	-0.38/11.36
復華	8,967,102,893	8,893,181,947	-8.97	-0.82	2	
合計	18,013,877,886	18,797,295,407	-7.68	4.35	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	9,477,592,979	-1.36	19.45	1	4.04/10.42
群益	8,622,603,994	8,806,702,791	-12.79	2.14	2	
合計	16,557,277,720	18,284,295,770	-7.22	10.43	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	6,404,147,448	-9.40	9.82	2	3.61/10.98
統一	6,000,000,000	6,737,036,567	-3.70	15.34	1	
復華	6,000,000,000	6,356,357,618	-8.74	8.30	4	
滙豐中華	6,000,000,000	6,382,128,019	-8.45	8.61	3	
安聯	6,000,000,000	6,348,805,692	-9.15	7.84	5	
合計	30,000,000,000	32,228,475,344	-7.89	9.98	—	

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；採分批撥款，績效並採幾何報酬率計算。

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	8,817,297,595	-6.89	6.41	2	2.83/7.42
復華	3,651,168,229	4,121,663,478	-5.36	12.89	1	
安聯	2,473,766,298	2,655,860,722	-5.86	6.27	3	
合計	14,410,980,611	15,594,821,795	-6.33	7.94	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,262,576,826	-9.96	-9.19	7	5.17/14.19
安聯	5,000,000,000	6,097,850,737	-4.17	24.79	1	
保德信	5,000,000,000	5,285,637,561	-7.89	4.69	4	
國泰	4,500,000,000	4,539,036,837	0.65	0.13	5	
復華	5,000,000,000	5,576,433,475	-9.38	11.58	2	
群益	4,750,000,000	4,674,588,962	-9.36	-1.02	6	
滙豐中華	5,000,000,000	5,484,616,379	-4.97	10.86	3	
合計	33,750,000,000	35,920,740,777	-6.52	5.85	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	4,769,182,406	-10.78	19.12	2	11.94/16.62
安聯	4,000,000,000	4,709,829,605	-12.00	16.39	4	
保德信	4,000,000,000	4,628,473,557	-11.83	13.56	7	
統一	4,000,000,000	4,789,896,302	-6.36	20.72	1	
國泰	4,000,000,000	4,736,410,864	-10.22	16.46	3	
復華	4,000,000,000	4,645,485,155	-11.91	14.62	5	
群益	4,000,000,000	4,589,715,285	-12.22	13.99	6	
合計	28,000,000,000	32,868,993,174	-10.77	16.41	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣永續報酬指數為指定指標，績效並採幾何報酬率計算。

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	6,328,366,586	-3.09	10.23	3	6.15/6.41
施罗德	6,000,000,000	6,215,634,613	-4.41	7.23	5	
統一	6,000,000,000	6,456,982,281	-2.64	11.97	2	
野村	6,000,000,000	6,453,928,627	-4.23	15.21	1	
國泰	6,000,000,000	6,154,171,685	-4.86	4.77	6	
復華	6,000,000,000	6,222,933,940	-5.54	9.85	4	
群益	6,000,000,000	5,856,301,154	-10.68	1.44	7	
合計	42,000,000,000	43,688,318,886	-5.05	8.67	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	6,702,195,856	-1.85	12.49	2	9.76/8.53
統一	6,491,384,983	7,342,982,412	-3.17	13.12	1	
合計	12,449,319,135	14,045,178,268	-2.54	12.82	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.5.31)		
				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	7,446,384,837	-7.56	31.00	—	17.57/33.37

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 2)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	19,272,822,959	19,506,755,753	1.21	1.21	—	-0.45/0.48

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	5,526,030,132	-6.29	43.03	1	7.21/18.49
復華	12,007,032,629	14,471,292,802	-8.95	20.52	2	
合計	16,133,712,582	19,997,322,934	-8.23	25.54	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	8,818,440,719	-6.89	6.42	2	2.83/7.42
復華	3,651,419,951	4,122,095,650	-5.36	12.89	1	
安聯	2,974,008,140	2,656,238,386	-5.85	6.28	3	
合計	14,912,213,240	15,596,774,755	-6.32	7.95	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,262,731,417	-9.96	-9.19	7	5.17/14.19
安聯	5,000,000,000	6,098,259,983	-4.17	24.80	1	
保德信	5,000,000,000	5,285,958,131	-7.89	4.70	4	
國泰	4,500,000,000	4,539,202,554	0.65	0.14	5	
復華	5,000,000,000	5,576,761,624	-9.38	11.58	2	
群益	4,750,000,000	4,675,031,780	-9.36	-1.01	6	
匯豐中華	5,000,000,000	5,485,064,439	-4.97	10.87	3	
合計	33,750,000,000	35,923,009,928	-6.52	5.86	—	

(二) 109 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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	856,670,807	1.28	8.02	2	9.79
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	807,075,830	0.53	8.42	1	
合計	1,537,506,788	1,663,746,637	0.91	8.21	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,319,586,290	1,479,582,086	1.43	15.85	—	15.27

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,225,153,875	-8.96	26.65	1	24.73
摩根	802,177,668	1,004,859,230	-9.26	25.27	2	
合計	1,769,526,261	2,230,013,105	-9.10	26.02	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	508,301,771	-16.96	-12.66	—	-8.66

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	574,022,135	-8.92	7.20	2	6.27
道富	728,826,441	782,216,710	-9.04	7.33	1	
合計	1,264,315,729	1,356,238,845	-8.99	7.27	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	689,266,500	-17.25	-8.98	—	-9.12

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	767,518,743	-17.83	20.44	1	19.33
貝萊德	666,301,910	772,270,615	-17.70	20.41	2	
合計	1,328,482,484	1,539,789,358	-17.77	20.43	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,251,936,411	1,304,979,849	-19.76	8.82	1	-3.13
景順	1,084,104,927	1,058,419,595	-22.79	-0.75	2	
合計	2,336,041,338	2,363,399,444	-21.15	4.22	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	469,870,093	-6.20	3.39	2	12.16
Pictet	454,291,634	507,606,264	-1.76	11.74	1	
合計	908,744,755	977,476,357	-3.94	7.56	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	793,108,682	-10.60	-0.51	2	-0.23
貝萊德	794,293,722	790,187,742	-10.52	-0.39	1	
合計	1,592,525,570	1,583,296,424	-10.56	-0.45	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	806,315,337	946,169,071	-4.37	18.12	1	1.09
MFS	603,318,800	599,228,416	-13.96	-0.68	3	
威靈頓	681,647,315	728,107,770	-11.74	7.02	2	
合計	2,091,281,452	2,273,505,257	-9.50	8.91	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	619,930,874	-0.26	7.13	3	7.21
貝萊德	587,231,657	622,606,459	0.43	7.46	2	
盧米斯	592,703,100	631,035,963	1.01	7.86	1	
合計	1,766,273,221	1,873,573,296	0.39	7.48	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	1,085,110,769	-0.95	65.29	1	64.38
LGIM	650,000,000	1,083,714,103	-0.98	64.81	3	
Geode	650,000,000	1,084,577,625	-0.85	65.01	2	
合計	1,950,000,000	3,253,402,497	-0.92	65.04	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	300,000,000	409,087,716	-7.62	30.52	3	33.89
麥格理	500,000,000	609,683,251	-10.44	30.31	4	
Magellan	900,000,000	1,040,481,668	-12.53	41.92	2	
RREEF	500,000,000	646,335,800	-6.10	42.47	1	
合計	2,200,000,000	2,705,588,435	-9.86	35.55	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	150,000,000	163,147,138	-0.87	11.91	3	21.53
Brandywine	550,000,000	582,326,383	-4.76	16.90	2	
盧米斯	300,000,000	344,485,029	-1.94	18.01	1	
合計	1,000,000,000	1,089,958,550	-3.33	14.86	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	391,252,931	-2.21	5.51	4	6.97/26.32
摩根	1,100,000,000	1,216,789,705	-6.32	21.99	1	
DWS	600,000,000	675,978,282	-3.45	16.17	2	
柏瑞	600,000,000	645,326,113	-7.77	9.56	3	
合計	2,670,000,000	2,929,347,031	-5.47	13.50	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	557,307,440	-11.48	13.35	1	16.05
北美信託	300,000,000	322,516,699	-13.57	1.30	3	
領航	450,000,000	464,693,962	-13.85	5.53	2	
合計	1,250,000,000	1,344,518,101	-12.81	6.88	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	336,436,768	-7.87	19.84	4	19.48
DWS	350,000,000	388,644,853	-7.86	19.86	3	
道富	350,000,000	388,802,929	-7.78	19.93	2	
北美信託	350,000,000	389,846,767	-7.70	20.23	1	
合計	1,350,000,000	1,503,731,317	-7.80	19.97	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	424,464,235	0.82	6.26	2	4.80/11.94
富達	700,000,000	734,802,575	-7.29	4.14	3	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	409,319,415	-2.58	2.90	4	
TCW	700,000,000	733,890,504	-2.08	7.27	1	
合計	2,200,000,000	2,302,476,729	-2.97	5.07	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	400,000,000	345,679,491	-13.50	-14.75	5	2.68/9.46
景順	400,000,000	397,186,519	-5.89	2.73	3	
威靈頓	500,000,000	513,435,681	-7.28	7.57	1	
CPR	400,000,000	404,902,648	-4.10	3.62	2	
道富	500,000,000	483,584,101	-12.56	0.26	4	
合計	2,200,000,000	2,144,788,440	-8.63	-0.16	—	

註：本批次為絕對報酬型。

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	170,000,000	154,893,398	-19.11	-18.67	4	-17.96
DWS	170,000,000	156,061,195	-16.86	-16.36	1	
Nomura	170,000,000	154,867,971	-18.92	-18.25	2	
荷寶	170,000,000	155,063,850	-19.82	-18.47	3	
道富	170,000,000	153,965,985	-19.89	-19.04	5	
合計	850,000,000	774,852,399	-18.92	-18.15	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	918,075,643	-1.83	3.55	—	2.67

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,023,576,760	1,175,079,544	1.42	16.02	2	15.27
盧米斯	798,763,197	918,400,844	3.01	16.44	1	
合計	1,822,339,957	2,093,480,388	2.11	16.21	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	958,203,498	-8.97	26.69	—	24.73

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	258,276,681	-16.92	-12.56	—	-8.66

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	274,467,612	-17.94	2.64	4	1.80
道富	258,539,391	278,373,539	-17.94	2.85	2	
瑞銀	256,994,133	276,276,438	-18.11	2.66	3	
Nomura	257,549,840	279,177,876	-17.66	3.37	1	
合計	1,028,672,314	1,108,295,465	-17.91	2.88	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	668,561,567	-10.49	-0.43	—	-0.46

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	338,933,001	-4.44	18.03	1	1.09
MFS	246,618,331	245,178,052	-13.93	-0.58	3	
威靈頓	503,548,464	539,198,189	-11.73	7.08	2	
合計	1,037,336,468	1,123,309,242	-10.16	8.29	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	694,564,679	-11.21	-1.98	—	-1.19

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	535,368,258	-19.28	-15.23	2	-19.36
AMP	126,937,100	110,564,333	-17.17	-12.90	1	
合計	737,823,282	645,932,591	-18.86	-14.78	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	127,008,434	-2.26	5.51	4	6.97/26.32
摩根	450,000,000	484,802,528	-6.48	22.25	1	
DWS	250,000,000	271,395,718	-4.09	15.28	2	
柏瑞	200,000,000	214,789,789	-7.75	9.75	3	
合計	1,020,000,000	1,097,996,469	-5.69	13.04	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	169,606,574	-7.91	19.51	4	19.48
DWS	150,000,000	170,112,951	-7.86	19.97	3	
道富	150,000,000	170,446,967	-7.78	20.15	1	
北美信託	150,000,000	170,359,189	-7.70	20.03	2	
合計	600,000,000	680,525,681	-7.82	19.91	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	317,468,819	0.77	6.33	2	4.81/11.92
富達	300,000,000	314,364,087	-6.95	4.52	3	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	304,504,357	-2.59	3.03	4	
TCW	300,000,000	318,906,646	-1.33	8.04	1	
合計	1,200,000,000	1,255,243,909	-2.59	5.49	—	

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	109 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	80,000,000	69,145,244	-13.37	-14.74	5	2.68/9.46
景順	80,000,000	79,442,980	-6.05	2.48	3	
威靈頓	80,000,000	81,162,987	-7.27	7.56	1	
CPR	80,000,000	80,979,680	-4.08	3.56	2	
道富	80,000,000	75,823,310	-12.51	0.12	4	
合計	400,000,000	386,554,201	-8.62	-0.24	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)109 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)

109 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	4.94%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109 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
109 年 5 月	43,307,796,160	53,119,279,686	9,811,483,526

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
109 年 5 月	15,551,018,976	586,629,686	-14,964,389,290

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

109 年 5 月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	302,442,791,181	
基金支出	313,983,377,052	
現金增(減)數	-11,540,585,871	

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

109 年 5 月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	38,295,547,450	
基金支出	38,295,094,335	
現金增(減)數	453,115	

註：本表採現金基礎。