

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 5 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	-4.61%	-5.16%	0.97%	-7.75%	-12.83%	-11.06%

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 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3 兆 3,709 億 4,633 萬元	
111 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	16 億 4,352 萬元 0.45%
		國內權益證券 及國外投資	-211 億 6,668 萬元 -4.72%
	委託經營		-1,310 億 8,075 萬元 -6.75%
	合 計		-1,506 億 391 萬元 -4.61%

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 5 月之保證收益率為 1.0558%。

2. 舊制勞工退休基金

111 年 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,912 億 7,968 萬元	
111 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 8,420 萬元 0.58%
		國內權益證券 及國外投資	-164 億 9,440 萬元 -7.93%
	委託經營		-275 億 6,601 萬元 -5.56%
	合 計		-433 億 7,621 萬元 -5.16%

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5月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	1,341,802,805,663	39.80
轉存金融機構	580,044,509,526	17.20
短期票券	95,583,903,124	2.84
公債、公司債、金融債券及特別股	203,403,647,500	6.03
股票及受益憑證投資(含期貨)	202,875,530,045	6.02
國外投資	259,895,215,468	7.71
固定收益	147,345,598,326	4.37
權益證券	60,369,138,891	1.79
另類投資	52,180,478,251	1.55
委託經營	2,029,143,527,653	60.20
國內委託經營	482,441,555,220	14.31
國外委託經營	1,546,701,972,433	45.89
固定收益	384,827,181,792	11.42
權益證券	765,491,281,840	22.71
另類投資	396,383,508,801	11.76
合 計	3,370,946,333,316	100.00

2. 舊制勞工退休基金

111年5月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	503,851,354,734	50.83
轉存金融機構	188,654,157,735	19.03
短期票券	39,550,482,376	3.99
公債、金融債券、公司債及證券化商品	59,675,761,415	6.02
股票及受益憑證投資(含期貨)	97,052,908,837	9.79
國外投資	118,918,044,371	12.00
固定收益	65,295,315,539	6.59
權益證券	37,856,990,178	3.82
另類投資	15,765,738,654	1.59
委託經營	487,428,321,532	49.17
國內委託經營	101,026,743,584	10.19
國外委託經營	386,401,577,948	38.98
固定收益	108,981,143,832	10.99
權益證券	188,923,530,526	19.06
另類投資	88,496,903,590	8.93
合 計	991,279,676,266	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5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	1,341,802,805,663	39.80
委託經營	2,029,143,527,653	60.20

2. 舊制勞工退休基金

111年5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	503,851,354,734	50.83
委託經營	487,428,321,532	49.17

(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5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
國內投資	1,564,349,145,415	46.40
國外投資	1,806,597,187,901	53.60

2. 舊制勞工退休基金

111年5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
國內投資	485,960,053,947	49.02
國外投資	505,319,622,319	50.98

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5月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-7.26

2. 舊制勞工退休基金

111年截至5月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-10.29

(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5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	202,875,530,045	6.02

2. 舊制勞工退休基金

111年5月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	97,052,908,837	9.79

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	32,697,954,841	-13.44	44.11	—	16.11

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	12,050,542,535	-13.33	31.08	—	14.09

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。

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.16~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	18,538,697,458	-13.51	-2.90	1	5.03
保德信	6,277,574,114	5,762,960,965	-8.07	-8.20	2	
合計	25,370,898,094	24,301,658,423	-12.28	-4.21	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	7,441,043,825	10,132,140,914	1.66	38.39	—	21.32

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	24,917,602,142	-8.22	70.96	—	72.59

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	13,628,993,976	-8.99	70.05	1	68.72
滙豐中華	10,927,481,593	17,989,786,201	-7.87	64.63	2	
合計	18,942,353,094	31,618,780,177	-8.35	66.92	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	11,437,878,290	-13.27	26.28	2	11.00
統一	12,294,643,442	15,555,830,383	-9.04	26.53	1	
合計	21,351,901,146	26,993,708,673	-10.88	26.42	—	

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。

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	13,554,945,006	-6.11	-6.11	1	-5.84
復華	19,009,802,076	17,686,206,815	-6.96	-6.96	2	
合計	33,446,936,820	31,241,151,821	-6.59	-6.59	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	18,025,832,216	-7.60	56.99	—	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。

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	14,712,915,308	-4.41	0.34	3	1.36
統一	11,353,734,691	11,372,449,907	-4.42	0.16	4	
復華	10,890,868,617	11,018,838,528	-3.96	1.18	1	
滙豐中華	10,790,827,015	10,848,192,305	-4.38	0.53	2	
安聯	15,017,345,063	14,765,995,754	-5.37	-0.63	5	
合計	62,889,258,047	62,718,391,802	-4.56	0.26	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,123,977,468	-15.27	40.34	2	19.26
安聯	2,473,766,298	3,694,252,378	-8.87	47.82	1	
合計	6,124,934,527	8,818,229,846	-12.70	42.95	—	

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。

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,489,209,411	-8.58	38.24	4	26.20
安聯	7,500,000,000	11,472,330,391	-9.71	75.53	1	
保德信	5,000,000,000	6,442,653,951	-8.22	27.61	6	
國泰	4,500,000,000	6,263,181,052	1.69	38.17	5	
群益	4,750,000,000	6,655,961,719	-8.50	40.93	3	
滙豐中華	5,000,000,000	7,196,138,638	-2.19	45.46	2	
合計	31,250,000,000	44,519,475,162	-6.50	44.19	—	

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 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	9,729,389,889	-8.11	91.93	6	98.27
安聯	6,000,000,000	10,313,512,005	-7.32	103.60	2	
保德信	6,000,000,000	9,915,270,313	-6.63	92.45	5	
統一	4,000,000,000	8,263,292,403	-7.32	108.25	1	
國泰	6,000,000,000	10,057,506,939	-7.76	96.17	4	
復華	4,000,000,000	7,950,957,881	-7.04	96.17	3	
群益	2,500,000,000	6,128,867,047	-6.93	88.72	7	
合計	34,500,000,000	62,358,796,477	-7.33	96.64	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	目標報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	8,848,382,520	-9.78	54.12	4	18.42
施羅德	6,000,000,000	8,485,475,435	-12.27	46.38	5	
統一	6,000,000,000	8,900,953,670	-9.64	54.34	3	
野村	11,000,000,000	15,033,506,162	-13.90	63.43	1	
國泰	11,000,000,000	15,108,866,786	-6.30	57.89	2	
復華	6,000,000,000	7,866,271,851	-15.41	38.86	6	
合計	46,000,000,000	64,243,456,424	-11.04	53.27	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	目標報酬率(%)
台新	8,000,000,000	8,144,171,573	-5.26	1.80	3	6.16
安聯	8,000,000,000	8,051,780,455	-7.66	0.65	4	
保德信	8,000,000,000	7,642,894,559	-7.41	-4.46	5	
國泰	8,000,000,000	8,766,000,325	-5.57	9.58	1	
野村	8,000,000,000	8,226,162,150	-11.85	2.83	2	
合計	40,000,000,000	40,831,009,062	-7.59	2.08	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.5.13~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	指標報酬率(%)
安聯	600,000,000	616,260,564	2.71	2.71	4	5.62
保德信	600,000,000	623,872,681	3.98	3.98	1	
野村	600,000,000	618,103,349	3.02	3.02	3	
國泰	600,000,000	620,111,267	3.35	3.35	2	
富邦	600,000,000	613,337,334	2.22	2.22	5	
合計	3,000,000,000	3,091,685,195	3.06	3.06	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.15~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	目標報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	5,751,037,377	-6.74	-6.51	3	2.85
保德信	6,000,000,000	5,795,169,210	-6.72	-6.22	2	
國泰	6,000,000,000	5,947,887,520	-3.35	-2.53	1	
第一金	6,000,000,000	5,720,576,760	-8.32	-7.87	4	
野村	6,000,000,000	5,645,669,544	-10.99	-9.53	6	
富邦	6,000,000,000	5,695,335,482	-9.38	-8.65	5	
合計	36,000,000,000	34,555,675,893	-7.59	-6.89	—	

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 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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.28~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
富邦	12,256,867,963	11,449,779,840	-6.58	-6.58	2	2.06
統一	10,364,185,361	9,966,836,066	-3.83	-3.83	1	
合計	22,621,053,324	21,416,615,906	-5.32	-5.32	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.11.2~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬 率(%)
匯豐中華	5,685,000,000	7,736,578,918	-7.73	36.09	—	38.24

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.05.04~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
野村	19,272,822,959	27,504,880,340	-13.78	42.71	—	12.31

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
復華	3,651,419,951	5,124,841,118	-15.26	40.35	2	19.26
安聯	2,474,008,140	3,694,897,054	-8.87	47.83	1	
合計	6,125,428,091	8,819,738,172	-12.70	42.96	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
台新	4,500,000,000	6,489,855,435	-8.58	38.26	4	26.20
安聯	7,500,000,000	11,473,440,269	-9.71	75.55	1	
保德信	5,000,000,000	6,443,424,329	-8.22	27.62	6	
國泰	4,500,000,000	6,263,774,720	1.69	38.18	5	
群益	4,750,000,000	6,657,036,127	-8.50	40.96	3	
匯豐中華	5,000,000,000	7,196,978,409	-2.19	45.48	2	
合計	31,250,000,000	44,524,509,289	-6.50	44.21	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.5.13~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託 經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	200,000,000	205,501,121	2.75	2.75	4	7.63/5.62
保德信	200,000,000	207,945,635	3.97	3.97	1	
野村	200,000,000	206,034,996	3.02	3.02	3	
國泰	200,000,000	206,735,693	3.37	3.37	2	
富邦	200,000,000	204,438,401	2.22	2.22	5	
合計	1,000,000,000	1,030,655,846	3.07	3.07	—	

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 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. 受託機構經營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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	907,613,021	776,486,803	-12.13	-14.45	2	-14.18
富蘭克林 坦伯頓	851,737,838	739,037,808	-9.09	-13.23	1	
合計	1,759,350,859	1,515,524,611	-10.68	-13.86	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,858,967,886	1,662,699,646	-10.74	—	-10.74	-10.95

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,734,805,538	1,607,597,379	-7.33	-7.33	1	-8.52
摩根	1,485,120,883	1,362,689,768	-8.24	-8.24	2	
合計	3,219,926,421	2,970,287,147	-7.75	-7.75	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	713,369,319	-1.82	22.57	—	11.97

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	785,489,288	1,010,425,358	-12.45	42.65	2	40.52
道富	1,028,826,441	1,336,007,255	-12.60	42.66	1	
合計	1,814,315,729	2,346,432,613	-12.54	42.66	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	657,229,489	687,742,207	-13.29	2.03	—	13.39

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	934,565,605	933,541,633	-4.34	-0.11	2	-0.58
貝萊德	939,726,931	943,156,027	-3.71	0.36	1	
合計	1,874,292,536	1,876,697,660	-4.02	0.13	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	2,335,932,432	2,222,219,192	-5.43	-5.43	2	-5.74
景順	1,487,127,452	1,411,085,174	-5.11	-5.11	1	
合計	3,823,059,884	3,633,304,366	-5.30	-5.30	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354,453,121	341,819,885	-14.18	-5.96	2	-1.78
Pictet	534,291,634	530,905,895	-12.06	1.95	1	
合計	888,744,755	872,725,780	-12.90	-1.87	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	934,452,126	-7.33	17.23	2	16.71
貝萊德	794,293,722	933,797,810	-7.11	17.72	1	
合計	1,592,525,570	1,868,249,936	-7.22	17.47	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	1,096,315,337	1,417,294,767	-15.34	42.11	2	32.80
MFS	653,318,800	883,635,864	-0.04	38.32	3	
威靈頓	891,647,315	1,209,942,623	-4.80	44.40	1	
合計	2,641,281,452	3,510,873,254	-8.36	41.11	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	786,338,464	811,835,207	-12.03	7.11	1	-0.76
貝萊德	687,231,657	664,945,768	-12.83	-0.46	3	
盧米斯	792,703,100	783,250,124	-12.38	2.16	2	
合計	2,266,273,221	2,260,031,099	-12.42	2.78	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,596,617,127	1,768,292,697	-17.75	14.89	2	14.37
LGIM	1,605,083,447	1,771,944,580	-17.75	14.62	3	
Geode	1,575,075,832	1,748,796,061	-17.81	14.91	1	
合計	4,776,776,406	5,289,033,338	-17.77	14.81	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,761,768,604	0.73	22.56	2	35.48
RREEF	926,848,763	1,253,411,181	2.81	35.23	1	
合計	2,364,369,281	3,015,179,785	1.59	27.53	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	741,176,083	645,808,756	-13.73	-13.52	1	-17.79
盧米斯	371,104,127	316,385,157	-10.67	-14.74	2	
合計	1,112,280,210	962,193,913	-12.69	-14.01	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	478,698,278	469,970,210	-6.94	-1.82	1	0.22/4.55
摩根	1,645,715,430	1,513,534,404	-12.01	-8.03	3	
DWS	925,711,371	887,248,375	-5.52	-4.15	2	
柏瑞	765,326,657	693,686,644	-11.08	-9.36	4	
合計	3,815,451,736	3,564,439,633	-9.63	-6.58	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	949,175,052	862,856,512	-9.93	-9.09	—	-8.94

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	111年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	400,000,000	529,912,200	-10.15	50.75	4	49.69
DWS	470,000,000	613,747,862	-10.46	50.83	3	
道富	470,000,000	613,994,669	-10.37	50.95	2	
北美信託	470,000,000	616,742,057	-10.24	51.62	1	
合計	1,810,000,000	2,374,396,788	-10.31	51.04	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	431,691,118	-4.06	8.07	2	5.10/17.24
富達	1,000,000,000	1,036,105,007	-8.57	7.03	3	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	417,454,825	-2.65	4.94	4	
TCW	900,000,000	948,461,378	-4.38	10.24	1	
合計	2,700,000,000	2,833,712,328	-5.67	7.39	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	303,699,113	-0.87	5.08	5	3.20/19.98
景順	480,000,000	622,996,795	-5.56	39.65	1	
威靈頓	600,000,000	703,556,963	-6.16	27.12	3	
CPR	480,000,000	597,116,193	-9.26	32.25	2	
道富	500,000,000	589,127,241	-5.77	22.14	4	
合計	2,360,000,000	2,816,496,305	-6.08	24.68	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	447,048,411	-4.05	2.65	4	0.23
DWS	400,000,000	423,889,544	-4.80	-0.50	5	
Nomura	400,000,000	470,079,823	-2.83	8.55	1	
荷寶	300,000,000	366,869,228	-0.36	7.40	2	
道富	300,000,000	357,201,737	-7.57	3.75	3	
合計	1,800,000,000	2,065,088,743	-3.93	4.25	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	400,000,000	360,835,757	-11.14	-11.47	2	-10.98
INSIGHT	400,000,000	360,068,558	-11.37	-11.46	1	
摩根	400,000,000	359,974,433	-11.46	-11.76	3	
PIMCO	400,000,000	359,163,616	-11.70	-11.87	4	
WESTERN	400,000,000	357,361,889	-11.84	-12.09	5	
合計	2,000,000,000	1,797,404,253	-11.50	-11.73	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	350,000,000	359,006,176	0.71	3.13	4	5.54
Clearbridge	350,000,000	379,545,680	6.79	11.36	1	
Magellan	250,000,000	265,752,985	3.26	5.13	2	
RREEF	350,000,000	360,988,085	0.70	3.48	3	
合計	1,300,000,000	1,365,292,926	2.89	5.79	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.10.15~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	363,756,690	-10.86	-9.43	3	0.21/3.35
摩根	400,000,000	360,793,429	-11.53	-9.96	4	
Ninety One	400,000,000	389,775,889	-2.63	-3.07	1	
Schroders	400,000,000	371,510,605	-8.60	-7.50	2	
T. Rowe Price	400,000,000	361,463,823	-10.69	-10.70	5	
合計	2,000,000,000	1,847,300,436	-8.88	-8.13	—	

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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~111.5.31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標 報酬率 (%)
富達	786,579,222	922,032,081	-8.93	14.65	—	17.55

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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~111.5.31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標 報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	896,560,646	-10.68	-10.68	2	-10.95
盧米斯	948,693,762	847,663,091	-10.65	-10.65	1	
合計	1,952,418,498	1,744,223,737	-10.66	-10.66	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,072,790,929	-7.28	-7.28	—	-8.52

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.11.17~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	362,084,391	-1.85	22.58	—	11.97

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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.3.6~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	308,774,291	1.24	1.24	2	0.65
道富	360,436,214	364,058,728	1.01	1.01	3	
瑞銀	308,879,836	312,936,310	1.31	1.31	1	
Nomura	360,147,608	363,356,673	0.89	0.89	4	
合計	1,334,460,824	1,349,126,002	1.10	1.10	—	

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 5 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.6.13~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	788,516,954	-7.08	17.43	—	16.77

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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	409,071,166	-15.33	42.45	2	32.80
MFS	246,618,331	341,578,703	-0.01	38.50	3	
威靈頓	503,548,464	727,440,136	-4.82	44.46	1	
合計	1,037,336,468	1,478,090,005	-6.98	42.49	—	

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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
Lazard	713,987,040	888,264,534	-0.89	25.36	—	27.61

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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~111.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	681,658,472	-14.27	7.94	2	4.72
Macquarie	126,937,100	143,930,001	-15.00	13.39	1	
合計	737,823,282	825,588,473	-14.40	8.93	—	

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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	152,751,106	-6.87	-1.73	1	0.22/4.55
摩根	594,592,070	547,587,460	-11.84	-7.91	3	
DWS	311,387,682	298,417,605	-5.54	-4.17	2	
柏瑞	254,823,294	230,894,960	-11.10	-9.39	4	
合計	1,316,251,021	1,229,651,131	-9.63	-6.58	—	

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

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~111.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	150,000,000	213,465,774	-10.15	50.41	4	49.69
DWS	150,000,000	214,152,815	-10.43	51.03	3	
道富	150,000,000	214,298,506	-10.34	51.06	2	
北美信託	150,000,000	214,701,022	-10.27	51.27	1	
合計	600,000,000	856,618,117	-10.30	50.94	—	

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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~111.5.31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	322,822,335	-4.10	8.12	2	5.10/17.24
富達	300,000,000	322,510,286	-8.45	7.23	3	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	310,196,625	-2.69	4.95	4	
TCW	300,000,000	331,121,279	-4.48	12.17	1	
合計	1,200,000,000	1,286,650,525	-4.99	8.13	—	

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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,527,667	-0.79	5.16	5	3.20/19.98
景順	80,000,000	107,587,445	-5.62	38.79	1	
威靈頓	80,000,000	95,990,332	-6.15	27.20	3	
CPR	80,000,000	103,488,420	-9.29	32.35	2	
道富	80,000,000	92,337,462	-5.78	21.92	4	
合計	360,000,000	435,931,326	-6.29	25.46	—	

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5月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~111.5.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	30,951,225	0.79	3.17	4	5.54
ClearBridge	30,000,000	33,565,673	6.95	11.89	1	
Magellan	30,000,000	31,624,128	3.25	5.41	2	
RREEF	30,000,000	31,287,932	1.34	4.29	3	
合計	120,000,000	127,428,958	3.10	6.19	—	

(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5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5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5月份	-20,680,299,442	28,412,736,815	49,093,036,257

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
111年5月份	-5,459,686,040	-4,917,051,878	542,634,162

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5月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	249,524,697,854	
現金支出	260,381,528,928	
現金增(減)數		-10,856,831,074

(二)舊制勞工退休基金

111年5月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	35,466,957,364	
現金支出	35,466,841,051	
現金增(減)數		116,313