

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(107年2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	-0.97%	1.03%	1.62%	1.20%	0.29%
舊制基金	-0.83%				

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(106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	7.93%	1.06%	15.01%	23.97%	7.39%
舊制基金	7.74%				

(三) 近三年(104~106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	4.00%	1.10%	4.57%	9.30%	2.02%
舊制基金	4.15%				

(四) 近五年(102~106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	4.64%	1.27%	6.69%	10.80%	0.79%
舊制基金	5.13%				

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 107 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			1 兆 9,264 億 4,061 萬元
107 年截至 2 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	10 億 3,342 萬元 1.09%
		國內權益證券 及國外投資	-15 億 6,262 萬元 -0.63%
	委託經營		-179 億 9,833 萬元 -1.67%
	合 計		-185 億 2,753 萬元 -0.97%

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÷107 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 3：107 年 2 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 107 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,730 億 3,047 萬元
107 年截至 2 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	4 億 4,177 萬元 0.91%
		國內權益證券 及國外投資	5 億 5,658 萬元 0.29%
	委託經營		-75 億 5,943 萬元 -1.98%
	合 計		-65 億 6,108 萬元 -0.83%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷107 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 107 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	839,325,552,075	43.57
轉存金融機構	375,168,267,504	19.47
短期票券	51,523,881,885	2.67
公債、公司債、金融債券及特別股	162,152,576,445	8.42
股票及受益憑證投資(含期貨)	74,539,863,350	3.87
國外投資	175,940,962,891	9.14
固定收益	120,435,886,008	6.26
權益證券	26,528,545,831	1.38
另類投資	28,976,531,052	1.50
委託經營	1,087,115,054,020	56.43
國內委託經營	283,499,116,905	14.72
國外委託經營	803,615,937,115	41.71
固定收益	205,975,362,544	10.69
權益證券	414,404,402,393	21.51
另類投資	183,236,172,178	9.51
合 計	1,926,440,606,095	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	481,124,650,958	55.11
轉存金融機構	151,678,327,621	17.37
短期票券	42,308,822,905	4.85
公債、金融債券、公司債及證券化商品	92,345,489,010	10.57
股票及受益憑證投資(含期貨)	91,103,370,136	10.44
國外投資	103,688,641,286	11.88
固定收益	49,210,881,653	5.64
權益證券	39,544,412,418	4.53
另類投資	14,933,347,215	1.71
委託經營	391,905,823,945	44.89
國內委託經營	115,627,282,725	13.25
國外委託經營	276,278,541,220	31.64
固定收益	76,756,256,594	8.79
權益證券	155,147,752,288	17.77
另類投資	44,374,532,338	5.08
合 計	873,030,474,903	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 107 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	839,325,552,075	43.57
委託經營	1,087,115,054,020	56.43

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	481,124,650,958	55.11
委託經營	391,905,823,945	44.89

(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 107 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	946,883,706,089	49.15
國外投資	979,556,900,006	50.85

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	493,063,292,397	56.48
國外投資	379,967,182,506	43.52

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 107 年 2 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	2.47

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 2 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	2.78

(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 107 年 2 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	74,539,863,350	3.87

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 2 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	91,103,370,136	10.44

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 3)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	16,266,315,509	-0.65	8.44	—	17.63/8.47

97 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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	7,851,497,714	-0.59	9.07	—	16.07/6.61

98 年第一次委託經營 (續約 2)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	11,827,422,440	-0.59	11.82	2	19.72/ 15.71
保德信	4,365,128,502	5,160,704,720	0.21	18.23	1	
合計	14,942,017,418	16,988,127,160	-0.35	13.69	—	

99 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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,366,621,977	9,390,291,094	2.81	31.34	—	17.72/ 19.50

100 年第一次委託經營(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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	18,710,339,373	1.90	30.31	1	19.62/ 29.20
滙豐中華	15,278,501,877	19,326,267,606	1.89	26.49	2	
合計	29,636,578,576	38,036,606,979	1.90	28.34	—	

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；以就業 99 指數為指定指標。

100 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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	20,911,809,376	-0.25	22.28	—	28.11/15.25

101 年第一次委託經營(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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,158,826,371	0.91	32.89	1	24.31/ 34.55
滙豐中華	10,927,481,593	14,518,241,195	1.17	32.86	2	
合計	16,314,617,249	21,677,067,566	1.09	32.87	—	

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。

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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,620,992,566	-0.61	11.24	2	20.85/ 9.61
統一	7,019,680,328	8,484,032,423	-0.41	20.86	1	
合計	13,870,678,823	16,105,024,989	-0.51	16.11	—	

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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,252,099	3,444,305,133	-0.91	10.17	1	5.97/ 4.37
復華	6,481,866,342	6,996,148,348	-1.21	7.93	2	
合計	9,608,118,441	10,440,453,481	-1.11	8.66	—	

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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	6,757,289,543	-3.60	-3.60	2	-3.01/ -3.01
復華	12,838,542,112	12,345,128,738	-3.84	-3.84	4	
群益	6,918,664,544	6,685,536,068	-3.37	-3.37	1	
滙豐中華	7,206,530,255	6,946,729,262	-3.61	-3.61	3	
合計	33,973,334,502	32,734,683,611	-3.65	-3.65	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，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。

103 年第一次委託經營第一期

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,278,706,346	0.20	18.27	1	19.03/ 21.38
統一	7,000,000,000	8,048,074,621	0.25	14.97	3	
復華	7,000,000,000	8,157,869,348	-1.95	16.54	2	
合計	21,000,000,000	24,484,650,315	-0.51	16.59	—	

103 年第一次委託經營第二期

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,348,329,055	-0.54	19.26	1	19.63/ 20.41
保德信	7,000,000,000	7,942,486,694	-0.22	13.46	3	
群益	7,000,000,000	8,304,329,124	-0.17	18.63	2	
合計	21,000,000,000	24,595,144,873	-0.31	17.12	—	

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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,040,080,003	1.23	1.34	4	2.41/ 2.68
統一	3,000,000,000	3,003,666,112	0.17	0.12	5	
復華	3,000,000,000	3,049,847,253	1.70	1.66	3	
滙豐中華	3,000,000,000	3,061,761,302	1.61	2.06	1	
安聯	3,000,000,000	3,055,808,462	1.74	1.86	2	
合計	15,000,000,000	15,211,163,132	1.29	1.41	—	

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；以臺灣高薪 100 報酬指數為指定指標。

104 年第一次委託經營第一期

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,840,162,726	0.13	13.61	4	13.59/ 17.47
國泰	2,500,000,000	2,823,686,097	-1.02	12.95	5	
統一	2,500,000,000	3,000,346,280	-0.76	20.01	1	
復華	2,500,000,000	2,997,158,369	-1.09	19.89	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,900,982,446	0.52	16.04	3	
安聯	2,500,000,000	2,724,891,604	0.10	9.00	6	
合計	15,000,000,000	17,287,227,522	-0.37	15.25	—	

104 年第一次委託經營第二期

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,705,802,079	-0.15	8.23	5	18.73/ 6.99
國泰	2,500,000,000	2,690,011,637	-1.22	7.60	6	
統一	2,500,000,000	2,879,362,271	-0.34	15.17	2	
復華	2,500,000,000	3,113,609,353	-1.34	24.54	1	
滙豐中華	2,500,000,000	2,747,935,131	0.47	9.92	4	
安聯	2,500,000,000	2,748,608,655	0.09	9.94	3	
合計	15,000,000,000	16,885,329,126	-0.44	12.57	—	

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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,517,282,439	0.69	0.69	3	3.95/ 0.36
安聯	2,500,000,000	2,517,792,511	0.71	0.71	2	
保德信	2,500,000,000	2,506,523,470	0.26	0.26	6	
國泰	2,500,000,000	2,505,533,285	0.22	0.22	7	
復華	2,500,000,000	2,507,482,360	0.30	0.30	4	
群益	2,500,000,000	2,506,926,262	0.28	0.28	5	
滙豐中華	2,500,000,000	2,525,084,632	1.00	1.00	1	
合計	17,500,000,000	17,586,624,959	0.49	0.49	—	

2. 舊制勞工退休基金

國內 98 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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	6,005,200,697	1.05	21.88	2	37.01/12.39
統一	5,071,927,246	6,196,220,002	-0.21	22.17	1	
合計	9,999,189,584	12,201,420,699	0.41	22.02	—	

國內 100 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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,304,575,728	0.04	11.86	2	13.69/17.71
復華	6,134,978,456	7,196,866,736	-0.57	17.31	1	
統一	6,511,946,664	7,142,729,451	-0.10	9.69	3	
合計	15,741,450,600	17,644,171,915	-0.27	12.23	—	

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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~107.2.28)		
				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	6,729,255,883	1.20	18.38	—	16.21/20.78

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)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	20,092,482,933	-0.46	20.67	—	29.10/10.81

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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,679,953	3,444,852,776	-0.91	10.18	1	5.97/4.37
復華	12,007,032,629	12,978,760,076	-1.08	8.09	2	
合計	15,133,712,582	16,423,612,852	-1.05	8.52	—	

國內 104 年第一次委託經營第一期

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,840,415,860	0.13	13.62	4	13.59/17.47
國泰	2,500,000,000	2,823,920,786	-1.02	12.96	5	
統一	2,500,000,000	3,000,632,709	-0.76	20.03	1	
復華	2,500,000,000	2,997,362,409	-1.09	19.89	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,901,279,126	0.52	16.05	3	
安聯	2,500,000,000	2,725,141,318	0.10	9.01	6	
合計	15,000,000,000	17,288,752,208	-0.37	15.26	—	

國內 104 年第一次委託經營第二期

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,705,911,908	-0.15	8.24	5	18.73/6.99
國泰	2,500,000,000	2,690,112,870	-1.22	7.60	6	
統一	2,500,000,000	2,879,498,148	-0.34	15.18	2	
復華	2,500,000,000	3,113,732,150	-1.34	24.55	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,748,053,138	0.47	9.92	4	
安聯	2,500,000,000	2,748,727,166	0.09	9.95	3	
合計	15,000,000,000	16,886,035,380	-0.44	12.57	—	

國內 106 年第一次委託經營第一期

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,517,283,562	0.69	0.69	3	3.95/0.36
安聯	2,500,000,000	2,517,794,947	0.71	0.71	2	
保德信	2,500,000,000	2,506,524,103	0.26	0.26	6	
國泰	2,500,000,000	2,505,533,969	0.22	0.22	7	
復華	2,500,000,000	2,507,483,630	0.30	0.30	4	
群益	2,500,000,000	2,506,936,878	0.28	0.28	5	
匯豐中華	2,500,000,000	2,525,088,660	1.00	1.00	1	
合計	17,500,000,000	17,586,645,749	0.50	0.50	—	

(二) 107 年 2 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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	820,699,947	0.37	3.48	1	2.16
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	765,774,076	0.64	2.87	2	
合計	1,537,506,788	1,586,474,023	0.50	3.18	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	819,586,290	890,821,370	0.59	8.69	—	7.27

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,233,132,499	1.85	27.48	1	21.17
摩根	802,177,668	971,084,053	0.96	21.06	2	
合計	1,769,526,261	2,204,216,552	1.45	24.57	—	

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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	802,621,073	817,874,058	-0.38	1.90	—	4.32

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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	552,952,550	1.20	3.26	1	3.24
道富	728,826,441	752,505,961	1.26	3.25	2	
合計	1,264,315,729	1,305,458,511	1.23	3.25	—	

99-1 全球新興市場主動股票型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	468,196,146	2.92	16.16	2	18.95
瑞萬通博	716,993,858	839,811,899	0.74	17.13	1	
合計	1,120,043,740	1,308,008,045	1.51	16.78	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	866,374,410	0.24	35.95	1	35.68
貝萊德	666,301,910	871,700,987	0.14	35.92	2	
合計	1,328,482,484	1,738,075,397	0.19	35.94	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	951,936,411	1,019,362,249	-3.80	7.08	1	4.49
景順	984,104,927	1,029,941,475	-5.20	4.66	2	
合計	1,936,041,338	2,049,303,724	-4.51	5.85	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	466,524,598	0.43	2.66	1	2.14
Pictet	454,291,634	463,220,944	0.25	1.97	2	
合計	908,744,755	929,745,542	0.34	2.31	—	

101-1 全球低波動指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	692,904,326	0.03	38.26	1	36.02
貝萊德	500,000,000	689,146,509	-0.01	37.49	2	
合計	1,000,000,000	1,382,050,835	0.01	37.88	—	

102-1 全球高股利增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	762,265,906	0.53	56.82	1	25.83
MFS	500,000,000	626,966,656	-1.29	29.71	3	
威靈頓	500,000,000	643,678,193	-0.71	33.83	2	
合計	1,500,000,000	2,032,910,755	-0.43	40.16	—	

102-1 全球信用主動債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	431,212,352	-0.62	8.06	2	7.13
貝萊德	400,000,000	429,757,878	-1.12	7.64	3	
盧米斯	400,000,000	434,800,635	-1.05	8.93	1	
合計	1,200,000,000	1,295,770,865	-0.93	8.21	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	888,717,124	1.69	35.37	1	35.01
LGIM	650,000,000	887,818,155	1.61	35.02	2	
Geode	650,000,000	887,003,038	1.73	34.95	3	
合計	1,950,000,000	2,663,538,317	1.67	35.11	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	403,907,767	-5.86	15.24	4	18.36
麥格理	550,000,000	584,407,513	-6.65	15.94	3	
Magellan	650,000,000	710,147,345	-4.49	29.02	1	
RREEF	350,000,000	398,739,859	-6.49	18.27	2	
合計	1,900,000,000	2,097,202,484	-5.74	19.74	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	300,000,000	326,366,154	1.70	13.54	3	15.04
Brandywine	500,000,000	550,760,681	2.17	20.40	1	
盧米斯	300,000,000	337,883,165	1.28	15.75	2	
合計	1,100,000,000	1,215,010,000	1.80	16.60	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	495,639,989	-0.30	10.58	3	1.94/10.01
摩根	650,000,000	741,388,038	1.55	19.10	1	
德意志	500,000,000	530,005,941	-1.23	6.74	4	
柏瑞	500,000,000	574,963,030	1.20	16.26	2	
合計	2,100,000,000	2,341,996,998	0.43	13.29	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	628,864,419	2.03	27.90	2	27.34
北美信託	500,000,000	601,444,798	1.71	22.17	3	
領航	500,000,000	633,899,868	2.30	31.02	1	
合計	1,500,000,000	1,864,209,085	2.02	27.02	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	268,334,735	1.00	12.21	4	12.63
德意志	250,000,000	269,114,413	1.11	12.63	1	
道富	250,000,000	268,369,439	1.06	12.24	3	
北美信託	250,000,000	268,690,554	1.02	12.33	2	
合計	1,000,000,000	1,074,509,141	1.05	12.35	—	

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	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	300,618,962	-0.14	0.32	3	0.71 / 2.21
富達	300,000,000	295,163,854	-1.81	-1.50	4	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	302,971,263	0.29	1.29	1	
TCW	300,000,000	301,823,284	-0.23	0.99	2	
合計	1,200,000,000	1,200,577,363	-0.47	0.27	—	

註：本批次為絕對報酬型。

2. 舊制勞工退休基金

96年續約2國外委託經營(平衡型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	769,328,004	-0.73	12.46	—	18.82

97年續約2國外委託經營(全球增值債券型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	1,004,710,883	0.60	8.78	1	7.27
盧米斯	698,763,197	758,031,471	0.48	8.48	2	
合計	1,622,339,957	1,762,742,354	0.55	8.65	—	

97 年續約 2 國外委託經營(全球增值股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 2. 6~107. 2. 28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756, 337, 413	964, 385, 278	1. 84	27. 51	—	21. 17

98 年續約 2 國外委託經營(亞太股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 11. 17~107. 2. 28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507, 323, 526	517, 759, 994	-0. 32	2. 06	—	4. 32

100 年續約國外委託經營(全球基本面指數股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 3. 6~107. 2. 28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405, 588, 950	469, 704, 491	0. 10	15. 81	4	15. 75
道富	408, 539, 391	474, 463, 798	0. 23	16. 14	3	
瑞銀	406, 994, 133	473, 038, 247	0. 20	16. 23	1	
野村	407, 549, 840	473, 484, 328	0. 17	16. 18	2	
合計	1, 628, 672, 314	1, 890, 690, 864	0. 17	16. 09	—	

101 年國外委託經營(全球低波動指數股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	667,734,708	-0.03	42.42	—	40.87

102 年國外委託經營(全球高股利增值股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	289,425,393	0.51	56.67	1	25.83
MFS	200,000,000	255,713,542	-1.29	29.46	3	
威靈頓	400,000,000	513,111,432	-0.70	33.77	2	
合計	800,000,000	1,058,250,367	-0.52	38.91	—	

102 年國外委託經營(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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	380,729,003	-6.06	31.10	1	6.75
Cohen & Steers	100,000,000	103,962,175	-5.87	4.97	2	
合計	400,000,000	484,691,178	-6.02	20.53	—	

102 年國外委託經營(全球不動產有價證券型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	339,786,533	-4.48	14.97	1	7.56
AMP	100,000,000	105,631,869	-6.41	5.18	2	
合計	400,000,000	445,418,402	-4.95	11.74	—	

105 年國外委託經營(全球多元資產型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	165,213,830	-0.29	10.58	3	1.94/10.01
摩根	150,000,000	178,214,679	1.60	19.17	1	
德意志	150,000,000	160,090,780	-1.25	6.76	4	
柏瑞	150,000,000	174,338,073	1.23	16.35	2	
合計	600,000,000	677,857,362	0.36	13.21	—	

註：本批次為絕對報酬型。

106 年國外委託經營(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	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	110,184,500	0.99	12.23	3	12.63
德意志	100,000,000	110,567,274	1.12	12.66	1	
道富	100,000,000	110,302,260	1.06	12.39	2	
北美信託	100,000,000	110,147,018	1.01	12.19	4	
合計	400,000,000	441,201,052	1.04	12.37	—	

106 年國外委託經營(絕對報酬債券型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,500,088	-0.13	0.33	3	0.71/2.21
富 達	150,000,000	147,747,437	-1.81	-1.50	4	
Franklin	150,000,000	152,019,334	0.31	1.35	1	
TCW	150,000,000	151,503,129	-0.24	1.00	2	
合計	600,000,000	601,769,988	-0.46	0.30	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)107 年 2 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)

107 年 2 月 28 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.98%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

107年2月28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
107年2月	-43,253,104,550	7,026,124,237	50,279,228,787

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
107年2月	-19,111,181,375	1,516,637,383	20,627,818,758

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

107年2月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	189,780,124,343	
基金支出	205,156,902,325	
現金增(減)數		-15,376,777,982

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

107年2月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	74,518,072,664	
基金支出	74,518,670,051	
現金增(減)數		-597,387

註：本表採現金基礎。