

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 8 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	3.35%	0.96%	3.96%	3.38%	-1.52%
舊制基金	4.42%				

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 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 1,319 億 7,575 萬元
107 年截至 8 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	43 億 369 萬元 1.05%
		國內權益證券 及國外投資	120 億 5,116 萬元 4.69%
	委託經營		504 億 105 萬元 4.50%
	合 計		667 億 5,590 萬元 3.35%

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 8 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 107 年 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,258 億 8,927 萬元
107 年截至 8 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	18 億 1,936 萬元 0.90%
		國內權益證券 及國外投資	119 億 8,782 萬元 6.37%
	委託經營		223 億 6,124 萬元 5.60%
	合 計		361 億 6,842 萬元 4.42%

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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	938,183,462,782	44.01
轉存金融機構	442,638,178,963	20.76
短期票券	51,638,970,058	2.42
公債、公司債、金融債券及特別股	174,454,185,259	8.19
股票及受益憑證投資(含期貨)	81,635,126,688	3.83
國外投資	187,817,001,814	8.81
固定收益	126,309,884,102	5.93
權益證券	28,359,267,921	1.33
另類投資	33,147,849,791	1.55
委託經營	1,193,792,288,153	55.99
國內委託經營	304,490,543,116	14.28
國外委託經營	889,301,745,037	41.71
固定收益	230,273,297,770	10.80
權益證券	458,993,820,711	21.53
另類投資	200,034,626,556	9.38
合 計	2,131,975,750,935	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 8 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	487,806,740,985	52.69
轉存金融機構	174,703,406,779	18.87
短期票券	44,603,089,101	4.82
公債、金融債券、公司債及證券化商品	80,436,934,878	8.69
股票及受益憑證投資(含期貨)	83,191,552,378	8.98
國外投資	104,871,757,849	11.33
固定收益	55,895,058,593	6.04
權益證券	38,345,062,256	4.14
另類投資	10,631,637,000	1.15
委託經營	438,082,528,055	47.31
國內委託經營	129,471,419,630	13.98
國外委託經營	308,611,108,425	33.33
固定收益	81,724,904,673	8.82
權益證券	178,473,095,061	19.28
另類投資	48,413,108,691	5.23
合 計	925,889,269,040	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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	938,183,462,782	44.01
委託經營	1,193,792,288,153	55.99

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	487,806,740,985	52.69
委託經營	438,082,528,055	47.31

(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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,054,857,004,084	49.48
國 外 投 資	1,077,118,746,851	50.52

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	512,406,402,766	55.34
國 外 投 資	413,482,866,274	44.66

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 8 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	7.64

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 8 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	9.29

(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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	81,635,126,688	3.83

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	83,191,552,378	8.98

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	17,921,432,436	9.45	19.48	—	20.33/11.54

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,642,873,508	9.42	20.07	—	18.74/9.69

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	107 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,809,607,689	-1.01	-1.01	2	1.84/0.79
保德信	5,153,416,157	5,178,962,897	0.50	0.50	1	
合計	18,094,277,828	17,988,570,586	-0.58	-0.58	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,366,621,977	9,652,042,262	5.68	35.01	—	20.43/22.56

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	20,165,724,612	9.82	40.45	1	22.36/36.98
滙豐中華	15,278,501,877	20,367,090,321	7.38	33.31	2	
合計	29,636,578,576	40,532,814,933	8.58	36.77	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	22,550,424,927	7.57	31.86	—	31.05/18.31

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,681,871,947	8.28	42.60	1	27.17/43.16
滙豐中華	10,927,481,593	15,317,356,235	6.74	40.17	2	
合計	16,314,617,249	22,999,228,182	7.25	40.97	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,388,345,336	9.39	22.44	2	23.62/12.69
統一	7,019,680,328	9,832,384,486	15.42	40.07	1	
合計	13,870,678,823	18,220,729,822	12.57	31.36	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,227,212,177	21.70	35.31	1	8.40/7.45
復華	6,481,866,342	7,755,025,311	9.50	19.64	2	
合計	10,608,118,441	12,982,237,488	13.66	24.90	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,805,260,157	11.35	11.35	1	-0.78/3.20
復華	12,838,542,112	13,387,236,171	4.27	4.27	3	
群益	6,918,664,544	7,358,644,612	6.36	6.36	2	
滙豐中華	7,206,530,255	7,400,531,637	2.69	2.69	4	
合計	33,973,334,502	35,951,672,577	5.82	5.82	—	

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(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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	9,041,950,434	-0.05	-0.05	1	0.73/0.32
復華	8,967,102,893	8,913,130,520	-0.60	-0.60	2	
合計	18,013,877,886	17,955,080,954	-0.33	-0.33	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~107.8.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,730,214,546	4.01	24.72	1	22.38/23.47
保德信	7,000,000,000	8,200,215,883	3.02	17.15	3	
群益	7,000,000,000	8,672,039,524	4.25	23.89	2	
合計	21,000,000,000	25,602,469,953	3.77	21.92	—	

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 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.1~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,259,121,634	8.52	8.64	1	4.77/9.22
統一	3,000,000,000	3,253,831,415	8.51	8.46	2	
復華	3,000,000,000	3,243,603,455	8.16	8.12	4	
滙豐中華	3,000,000,000	3,234,331,772	7.34	7.81	5	
安聯	3,000,000,000	3,251,831,048	8.27	8.39	3	
合計	15,000,000,000	16,242,719,324	8.16	8.28	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,965,091,205	4.53	18.60	6	16.20/20.54
國泰	2,500,000,000	3,090,051,778	8.32	23.60	3	
統一	3,000,000,000	4,214,079,053	22.85	48.57	1	
復華	3,000,000,000	3,895,182,473	12.08	35.85	2	
滙豐中華	2,500,000,000	3,009,947,766	4.29	20.40	5	
安聯	2,500,000,000	3,040,355,049	11.69	21.61	4	
合計	16,000,000,000	20,214,707,324	10.74	28.10	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,726,438,876	0.61	9.06	6	21.46/10.07
國泰	2,500,000,000	2,963,765,419	8.83	18.55	4	
統一	3,000,000,000	4,147,371,415	26.23	45.88	1	
復華	3,000,000,000	4,012,383,567	11.33	40.54	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,854,149,889	4.35	14.17	5	
安聯	2,500,000,000	3,057,553,015	11.34	22.30	3	
合計	16,000,000,000	19,761,662,181	10.63	25.08	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,546,511,532	1.86	1.86	6	6.34/3.35
安聯	2,500,000,000	2,831,907,289	13.28	13.28	1	
保德信	2,500,000,000	2,607,783,776	4.31	4.31	4	
國泰	2,500,000,000	2,513,860,055	0.55	0.55	7	
復華	2,500,000,000	2,693,299,337	7.73	7.73	2	
群益	2,500,000,000	2,559,438,259	2.38	2.38	5	
滙豐中華	2,500,000,000	2,646,961,152	5.88	5.88	3	
合計	17,500,000,000	18,399,761,400	5.14	5.14	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	6,219,997,712	4.66	26.24	2	40.15/15.48
統一	5,071,927,246	7,174,096,998	15.54	41.45	1	
合計	9,999,189,584	13,394,094,710	10.22	33.95	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,672,279,834	11.17	24.30	3	16.30/20.77
復華	6,134,978,456	7,874,986,043	8.79	28.36	1	
統一	6,511,946,664	8,350,448,670	16.79	28.23	2	
合計	15,741,450,600	19,897,714,547	12.47	26.57	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~107.8.31)		
				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	7,101,832,468	6.80	24.94	—	18.88/28.51

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	22,685,395,756	12.38	36.24	—	32.06/13.91

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	5,227,858,760	21.70	35.31	1	8.40/7.45
復華	12,007,032,629	14,375,859,222	9.57	19.73	2	
合計	16,133,712,582	19,603,717,982	12.22	23.07	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,965,410,809	4.53	18.62	6	16.20/20.54
國泰	2,500,000,000	3,090,341,773	8.32	23.61	3	
統一	3,000,000,000	4,214,450,319	22.86	48.58	1	
復華	3,000,000,000	3,895,450,350	12.08	35.86	2	
匯豐中華	2,500,000,000	3,010,299,218	4.29	20.41	5	
安聯	2,500,000,000	3,040,670,091	11.69	21.63	4	
合計	16,000,000,000	20,216,622,560	10.74	28.11	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,726,609,481	0.62	9.06	6	21.46/10.07
國泰	2,500,000,000	2,963,922,540	8.84	18.56	4	
統一	3,000,000,000	4,147,585,699	26.23	45.89	1	
復華	3,000,000,000	4,012,576,689	11.33	40.55	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,854,333,078	4.35	14.17	5	
安聯	2,500,000,000	3,057,736,109	11.34	22.31	3	
合計	16,000,000,000	19,762,763,596	10.63	25.09	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,546,559,550	1.86	1.86	6	6.34/3.35
安聯	2,500,000,000	2,831,957,624	13.28	13.28	1	
保德信	2,500,000,000	2,607,824,711	4.31	4.31	4	
國泰	2,500,000,000	2,513,904,014	0.56	0.56	7	
復華	2,500,000,000	2,693,347,527	7.73	7.73	2	
群益	2,500,000,000	2,559,494,308	2.38	2.38	5	
匯豐中華	2,500,000,000	2,647,013,008	5.88	5.88	3	
合計	17,500,000,000	18,400,100,742	5.14	5.14	—	

(二) 107 年 8 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	799,424,975	-2.24	0.80	1	0.32
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	739,304,253	-2.84	-0.69	2	
合計	1,537,506,788	1,538,729,228	-2.53	0.08	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	819,586,290	873,308,372	-1.39	6.55	—	5.33

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,246,574,173	2.96	28.87	1	23.77
摩根	802,177,668	989,967,232	2.92	23.41	2	
合計	1,769,526,261	2,236,541,405	2.94	26.39	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	902,621,073	873,844,178	-5.10	-2.93	—	-1.72

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	566,212,304	3.63	5.74	2	5.45
道富	728,826,441	771,194,559	3.77	5.81	1	
合計	1,264,315,729	1,337,406,863	3.71	5.78	—	

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	107 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	754,124,391	-0.41	-0.41	—	0.65

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	662,180,574	868,714,734	0.51	36.32	1	35.62
貝萊德	666,301,910	873,648,031	0.37	36.22	2	
合計	1,328,482,484	1,742,362,765	0.44	36.27	—	

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	1,051,936,411	1,185,964,748	2.32	13.89	1	11.83
景順	984,104,927	1,105,572,837	1.76	12.34	2	
合計	2,036,041,338	2,291,537,585	2.04	13.11	—	

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 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	454,453,121	448,395,071	-3.48	-1.33	2	-0.17
Pictet	454,291,634	450,769,811	-2.45	-0.78	1	
合計	908,744,755	899,164,882	-2.96	-1.05	—	

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	107 年截至 8 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	798,231,848	803,064,847	0.74	0.74	1	0.53
貝萊德	794,293,722	798,538,523	0.66	0.66	2	
合計	1,592,525,570	1,601,603,370	0.70	0.70	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	799,944,748	5.50	64.57	1	26.63
MFS	500,000,000	629,097,055	-0.95	30.15	3	
威靈頓	500,000,000	660,993,997	1.96	37.43	2	
合計	1,500,000,000	2,090,035,800	2.37	44.10	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	426,498,508	-1.70	6.88	2	5.95
貝萊德	400,000,000	424,533,605	-2.32	6.33	3	
盧米斯	400,000,000	429,288,616	-2.31	7.55	1	
合計	1,200,000,000	1,280,320,729	-2.11	6.92	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	650,000,000	934,992,709	6.99	42.42	1	41.86
LGIM	650,000,000	934,546,916	6.96	42.12	2	
Geode	650,000,000	932,848,783	6.98	41.93	3	
合計	1,950,000,000	2,802,388,408	6.98	42.16	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	424,794,976	-0.99	21.20	4	25.28
麥格理	550,000,000	621,354,728	-0.74	23.27	3	
Magellan	650,000,000	738,468,070	-0.68	34.17	1	
RREEF	350,000,000	424,429,580	-0.47	25.89	2	
合計	1,900,000,000	2,209,047,354	-0.72	26.13	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	300,000,000	304,475,247	-5.12	5.93	3	10.70
Brandywine	500,000,000	517,980,428	-3.91	13.23	1	
盧米斯	300,000,000	321,854,093	-3.52	10.26	2	
合計	1,100,000,000	1,144,309,768	-4.13	9.82	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	489,609,855	-1.51	9.23	3	3.14 /13.73
摩根	650,000,000	750,000,075	2.73	20.48	1	
德意志	500,000,000	538,788,300	0.41	8.51	4	
柏瑞	500,000,000	569,890,930	0.30	15.24	2	
合計	2,100,000,000	2,348,289,160	0.70	13.60	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	608,916,393	-1.21	23.84	1	22.79
北美信託	400,000,000	470,919,808	-4.20	15.06	3	
領航	500,000,000	586,661,949	-5.32	21.26	2	
合計	1,400,000,000	1,666,498,150	-3.59	20.03	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	250,000,000	274,371,110	3.27	14.73	3	14.81
德意志	250,000,000	274,013,248	2.95	14.68	4	
道富	250,000,000	274,604,663	3.41	14.85	1	
北美信託	250,000,000	274,458,003	3.19	14.74	2	
合計	1,000,000,000	1,097,447,024	3.20	14.75	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	398,795,442	-0.63	-0.16	3	1.65 /4.41
富達	400,000,000	393,139,975	-2.77	-2.47	4	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	405,976,419	1.06	2.06	2	
TCW	400,000,000	406,016,801	0.83	2.06	1	
合計	1,600,000,000	1,603,928,637	-0.37	0.37	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	801,766,235	3.46	17.20	—	21.01

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	985,019,163	-1.38	6.65	1	5.33
盧米斯	698,763,197	741,101,696	-1.76	6.06	2	
合計	1,622,339,957	1,726,120,859	-1.54	6.40	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	974,701,894	2.93	28.87	—	23.77

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	492,643,164	-5.16	-2.89	—	-1.72

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	470,687,270	0.31	16.05	4	15.69
道富	408,539,391	474,540,575	0.24	16.16	3	
瑞銀	406,994,133	474,013,151	0.41	16.47	1	
野村	407,549,840	474,579,264	0.40	16.45	2	
合計	1,628,672,314	1,893,820,260	0.34	16.28	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	674,808,724	0.50	0.50	—	0.59

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	303,723,922	5.48	64.41	1	26.63
MFS	200,000,000	256,673,362	-0.92	29.94	3	
威靈頓	400,000,000	526,964,615	1.98	37.38	2	
合計	800,000,000	1,087,361,899	2.22	42.73	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	405,268,623	-0.002	39.55	1	12.98
Cohen & Steers	100,000,000	109,392,088	-0.96	10.45	2	
合計	400,000,000	514,660,711	-0.21	27.98	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	370,463,704	4.14	25.35	1	17.80
AMP	100,000,000	115,370,836	2.22	14.87	2	
合計	400,000,000	485,834,540	3.68	21.88	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	163,220,067	-1.50	9.25	3	3.14/13.73
摩根	150,000,000	180,269,025	2.77	20.55	1	
德意志	150,000,000	162,663,640	0.34	8.47	4	
柏瑞	150,000,000	172,747,841	0.31	15.29	2	
合計	600,000,000	678,900,573	0.51	13.39	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	162,709,597	3.16	14.65	3	14.81
德意志	150,000,000	162,670,325	2.97	14.72	2	
道富	150,000,000	163,195,221	3.44	15.04	1	
北美信託	150,000,000	162,630,451	3.16	14.58	4	
合計	600,000,000	651,205,594	3.18	14.75	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	149,762,502	-0.62	-0.16	3	1.65/4.41
富達	150,000,000	145,956,449	-3.00	-2.70	4	
Franklin	150,000,000	153,249,442	1.12	2.17	1	
TCW	150,000,000	153,099,936	0.82	2.07	2	
合計	600,000,000	602,068,329	-0.41	0.34	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)107 年 8 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 8 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.89%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

107 年 8 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
107 年 8 月	4,946,473,068	20,023,147,677	15,076,674,609

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 8 月	2,225,444,971	4,548,621,637	2,323,176,666

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 8 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	247,813,084,359
基金支出	251,315,398,832
現金增(減)數	-3,502,314,473

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

107 年 8 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	29,916,875,194
基金支出	29,914,399,615
現金增(減)數	2,475,579

註：本表採現金基礎。