

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(108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	5.68%	0.79%	7.93%	9.09%	3.28%
舊制基金	6.45%				

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(107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	-2.07%	0.94%	-8.60%	-9.42%	-1.20%
舊制基金	-2.15%				

(三) 近三年(105~107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	2.77%	0.95%	5.27%	6.60%	2.70%
舊制基金	3.13%				

(四) 近五年(103~107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	2.80%	1.17%	2.47%	4.26%	1.08%
舊制基金	3.17%				

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 108 年 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 3,334 億 5,819 萬元
108 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	31 億 1,398 萬元 1.07%
		國內權益證券 及國外投資	165 億 4,374 萬元 5.96%
	委託經營		1,080 億 7,461 萬元 8.54%
	合 計		1,277 億 3,233 萬元 5.68%

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÷108 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 3：108 年 5 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 108 年 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,567 億 6,217 萬元
108 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 8,810 萬元 0.96%
		國內權益證券 及國外投資	173 億 795 萬元 7.99%
	委託經營		361 億 8,891 萬元 8.08%
	合 計		544 億 8,496 萬元 6.45%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷108 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 108 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	1,020,961,964,005	43.75
轉存金融機構	498,462,063,970	21.36
短期票券	43,701,520,460	1.87
公債、公司債、金融債券及特別股	195,861,607,938	8.39
股票及受益憑證投資(含期貨)	90,258,373,255	3.87
國外投資	192,678,398,382	8.26
固定收益	130,983,015,894	5.61
權益證券	29,730,492,886	1.27
另類投資	31,964,889,602	1.38
委託經營	1,312,496,226,199	56.25
國內委託經營	322,073,669,570	13.81
國外委託經營	990,422,556,629	42.44
固定收益	243,142,426,112	10.42
權益證券	516,248,183,987	22.12
另類投資	231,031,946,530	9.90
合 計	2,333,458,190,204	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	488,024,966,544	51.01
轉存金融機構	159,186,599,275	16.64
短期票券	41,814,588,928	4.37
公債、金融債券、公司債及證券化商品	70,792,917,315	7.40
股票及受益憑證投資(含期貨)	93,511,412,979	9.77
國外投資	122,719,448,047	12.83
固定收益	62,713,990,099	6.55
權益證券	41,927,258,640	4.39
另類投資	18,078,199,308	1.89
委託經營	468,737,203,451	48.99
國內委託經營	108,561,841,117	11.35
國外委託經營	360,175,362,334	37.64
固定收益	101,890,800,196	10.65
權益證券	199,515,478,067	20.85
另類投資	58,769,084,071	6.14
合 計	956,762,169,995	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 108 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	1,020,961,964,005	43.75
委託經營	1,312,496,226,199	56.25

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	488,024,966,544	51.01
委託經營	468,737,203,451	48.99

(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 108 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	1,150,357,235,193	49.30
國 外 投 資	1,183,100,955,011	50.70

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	473,867,359,614	49.53
國 外 投 資	482,894,810,381	50.47

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 108 年 5 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	4.55

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 5 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	6.50

(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 108 年 5 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	90,258,373,255	3.87

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 5 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	93,511,412,979	9.77

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	17,271,957,745	2.50	15.15	—	14.18/16.24

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,327,978,700	2.50	15.69	—	12.67/14.39

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,347,675,891	2.53	-4.58	2	-3.37/5.48
保德信	5,153,416,157	4,941,229,133	3.91	-4.12	1	
合計	18,094,277,828	17,288,905,024	2.92	-4.45	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	9,241,043,825	9,294,245,593	0.38	0.58	—	6.17/3.13

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	18,501,197,973	4.82	28.86	1	16.11/28.47
滙豐中華	15,278,501,877	18,885,270,359	4.73	23.61	2	
合計	29,636,578,576	37,386,468,332	4.78	26.15	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	21,581,617,192	7.14	26.20	—	24.36/23.01

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,257,556,532	6.71	34.72	1	20.67/36.01
滙豐中華	10,927,481,593	14,433,928,587	7.64	32.09	2	
合計	16,314,617,249	21,691,485,119	7.33	32.96	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,082,418,092	2.50	17.97	2	17.30/17.38
統一	8,019,680,328	10,056,996,452	3.04	29.60	1	
合計	14,870,678,823	18,139,414,544	2.80	23.84	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,061,718,913	2.71	31.03	1	2.86/12.14
復華	6,481,866,342	7,370,055,905	2.12	13.70	2	
合計	10,608,118,441	12,431,774,818	2.36	19.60	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,532,841,147	7.90	7.46	1	-5.85/-1.96
復華	10,038,542,112	9,456,727,965	7.57	-4.86	4	
群益	6,918,664,544	7,020,996,711	5.46	1.48	2	
滙豐中華	5,006,530,255	4,728,278,901	6.37	-4.29	3	
合計	28,973,334,502	28,738,844,724	6.91	-0.94	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	8,895,149,498	3.19	-1.68	1	-4.42/5.01
復華	8,967,102,893	8,061,702,346	4.09	-10.10	2	
合計	18,013,877,886	16,956,851,844	3.61	-5.87	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	8,365,062,554	5.46	5.42	1	-0.18/4.07
群益	8,622,603,994	8,768,808,340	2.97	1.70	2	
合計	16,557,277,720	17,133,870,894	4.17	3.48	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,133,819,188	6.68	4.46	2	-0.59/5.61
統一	3,000,000,000	3,160,731,112	6.65	5.36	1	
復華	3,000,000,000	3,116,784,926	6.64	3.89	3	
滙豐中華	3,000,000,000	3,091,554,552	7.06	3.05	4	
安聯	3,000,000,000	3,081,342,373	7.56	2.71	5	
合計	15,000,000,000	15,584,232,151	6.91	3.89	—	

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 (續約)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	8,077,402,694	-2.52	-2.52	3	-1.34/1.07
復華	3,651,168,229	3,580,027,007	-1.95	-1.95	2	
安聯	2,973,766,298	2,940,323,223	-1.12	-1.12	1	
合計	14,910,980,611	14,597,752,924	-2.10	-2.10	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,827,413,190	2.31	-8.56	7	0.91/7.91
安聯	5,000,000,000	5,455,732,022	7.95	11.65	1	
保德信	5,000,000,000	5,091,637,643	4.13	0.85	4	
國泰	5,000,000,000	4,920,862,491	0.52	-3.63	6	
復華	5,000,000,000	5,072,677,768	2.62	1.50	3	
群益	5,000,000,000	5,001,218,909	4.78	-0.02	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,216,023,187	4.91	5.43	2	
合計	35,000,000,000	35,585,565,210	3.91	1.01	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,163,959,411	7.19	8.20	1	7.40/4.41
安聯	2,000,000,000	2,138,645,031	7.13	6.93	2	
保德信	2,000,000,000	2,106,188,901	6.49	5.31	5	
統一	2,000,000,000	2,106,803,909	7.10	5.34	4	
國泰	2,000,000,000	2,100,942,911	5.93	5.05	7	
復華	2,000,000,000	2,126,702,698	6.82	6.34	3	
群益	2,000,000,000	2,104,120,134	5.31	5.21	6	
合計	14,000,000,000	14,847,362,995	6.57	6.05	—	

註：本批次委託為相對報酬委託經營，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：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	3,000,000,000	3,003,237,565	0.11	0.11	4	1.84/0.14
施羅德	3,000,000,000	2,995,482,938	-0.15	-0.15	7	
統一	3,000,000,000	3,006,979,878	0.23	0.23	2	
野村	3,000,000,000	3,009,114,721	0.30	0.30	1	
國泰	3,000,000,000	3,002,704,605	0.09	0.09	6	
復華	3,000,000,000	3,006,392,158	0.21	0.21	3	
群益	3,000,000,000	3,002,998,405	0.10	0.10	5	
合計	21,000,000,000	21,026,910,270	0.13	0.13	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	5,986,816,348	0.48	0.48	2	5.30/2.18
統一	6,491,384,983	6,640,850,024	2.30	2.30	1	
合計	12,449,319,135	12,627,666,372	1.43	1.43	—	

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	108 截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~108.5.31)		
				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	6,668,846,385	7.42	17.32	—	12.80/22.08

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.05.03~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	21,558,933,960	1.61	29.48	—	25.31/18.60

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	5,062,499,699	2.71	31.03	1	2.86/12.14
復華	12,007,032,629	13,652,540,265	1.95	13.70	2	
合計	16,133,712,582	18,715,039,964	2.15	17.49	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	8,078,186,011	-2.52	-2.52	3	-1.34/1.07
復華	3,651,419,951	3,580,297,808	-1.95	-1.95	2	
安聯	2,974,008,140	2,940,579,504	-1.12	-1.12	1	
合計	14,912,213,240	14,599,063,323	-2.10	-2.10	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2. 7~108. 5. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,827,539,989	2.31	-8.56	7	0.91/7.91
安聯	5,000,000,000	5,455,904,441	7.95	11.66	1	
保德信	5,000,000,000	5,091,767,559	4.13	0.85	4	
國泰	5,000,000,000	4,920,957,593	0.52	-3.62	6	
復華	5,000,000,000	5,072,814,397	2.62	1.50	3	
群益	5,000,000,000	5,001,433,267	4.78	-0.02	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,216,234,155	4.91	5.44	2	
合計	35,000,000,000	35,586,651,401	3.91	1.01	—	

(二) 108 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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	823,199,844	2.71	3.80	1	3.94
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	765,552,580	3.72	2.84	2	
合計	1,537,506,788	1,588,752,424	3.20	3.33	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,019,586,290	1,112,587,494	3.77	10.08	—	9.13

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,184,437,347	10.78	22.44	1	18.31
摩根	802,177,668	951,566,090	9.31	18.62	2	
合計	1,769,526,261	2,136,003,437	10.12	20.71	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	902,621,073	820,254,983	2.92	-8.88	—	-6.78

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	542,291,251	9.21	1.27	2	0.80
道富	728,826,441	739,919,029	9.28	1.52	1	
合計	1,264,315,729	1,282,210,280	9.25	1.42	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	771,193,839	7.67	1.84	—	-4.00

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	811,658,996	6.14	27.36	1	26.47
貝萊德	666,301,910	815,905,656	6.11	27.22	2	
合計	1,328,482,484	1,627,564,652	6.12	27.29	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,051,936,411	1,279,340,868	14.00	22.86	1	16.51
景順	984,104,927	1,164,381,865	13.26	18.32	2	
合計	2,036,041,338	2,443,722,733	13.65	20.62	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	470,435,584	4.73	3.52	2	5.31
Pictet	454,291,634	473,887,360	5.18	4.31	1	
合計	908,744,755	944,322,944	4.95	3.92	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	816,762,961	7.42	2.46	2	2.21
貝萊德	794,293,722	813,484,012	7.39	2.55	1	
合計	1,592,525,570	1,630,246,973	7.40	2.51	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.1.22~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	756,315,337	815,387,834	7.81	7.81	1	2.02
MFS	603,318,800	603,117,822	-0.03	-0.03	3	
威靈頓	631,647,315	658,375,259	4.23	4.23	2	
合計	1,991,281,451	2,076,880,915	4.30	4.30	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.4.25~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	436,338,464	438,817,094	0.57	0.57	3	0.93
貝萊德	437,231,657	441,067,791	0.88	0.88	1	
盧米斯	442,703,100	446,160,023	0.78	0.78	2	
合計	1,316,273,221	1,326,044,908	0.74	0.74	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	903,992,095	11.60	37.70	1	36.93
LGIM	650,000,000	904,381,498	11.59	37.54	2	
Geode	650,000,000	901,830,511	11.57	37.21	3	
合計	1,950,000,000	2,710,204,104	11.59	37.48	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	450,619,219	15.75	28.57	4	35.38
麥格理	550,000,000	652,772,152	13.18	29.50	3	
Magellan	850,000,000	1,022,273,091	13.75	45.78	1	
RREEF	450,000,000	565,706,772	15.57	34.98	2	
合計	2,200,000,000	2,691,371,234	14.32	34.83	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	200,000,000	202,298,118	1.40	6.39	3	14.37
Brandywine	500,000,000	523,542,599	2.47	14.45	1	
盧米斯	300,000,000	329,346,668	2.30	12.82	2	
合計	1,000,000,000	1,055,187,385	2.21	11.20	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	451,742,054	1.11	0.78	4	5.14/19.47
摩根	900,000,000	1,010,064,419	6.07	20.24	1	
DWS	500,000,000	545,031,081	5.15	9.77	2	
柏瑞	600,000,000	643,221,487	5.16	9.20	3	
合計	2,450,000,000	2,650,059,041	4.78	10.76	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	567,934,050	3.23	15.51	1	16.05
北美信託	400,000,000	436,972,700	1.81	6.77	3	
領航	500,000,000	543,558,500	1.50	12.35	2	
合計	1,400,000,000	1,548,465,250	2.22	11.53	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	267,802,355	7.98	11.98	1	11.73
DWS	300,000,000	316,283,209	8.10	11.89	3	
道富	300,000,000	316,036,659	7.91	11.85	4	
北美信託	300,000,000	316,375,053	7.88	11.91	2	
合計	1,150,000,000	1,216,497,276	7.97	11.90	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	410,578,860	2.77	2.79	4	3.41/8.04
富達	400,000,000	423,135,406	8.81	4.97	2	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	414,421,481	2.88	4.18	3	
TCW	400,000,000	422,635,097	3.61	6.24	1	
合計	1,600,000,000	1,670,770,844	4.48	4.55	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	200,000,000	191,620,375	-4.19	-4.19	5	0.91/2.68
景順	200,000,000	198,745,576	-0.63	-0.63	4	
威靈頓	200,000,000	209,633,578	4.82	4.82	1	
CPR	200,000,000	199,704,246	-0.15	-0.15	3	
道富	200,000,000	209,062,931	4.53	4.53	2	
合計	1,000,000,000	1,008,766,706	0.88	0.88	—	

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	108年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	851,703,977	8.13	24.50	—	21.14

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	108年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	923,576,760	1,018,411,934	3.81	10.27	1	9.13
盧米斯	698,763,197	762,880,887	3.49	9.18	2	
合計	1,622,339,957	1,781,292,821	3.67	9.80	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	926,341,420	10.80	22.48	—	18.31

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	462,233,182	2.90	-8.89	—	-6.78

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	440,696,645	6.25	8.66	3	7.89
道富	408,539,391	443,676,697	6.22	8.60	4	
瑞銀	406,994,133	443,390,010	6.16	8.94	2	
野村	407,549,840	444,082,084	6.22	8.96	1	
合計	1,628,672,314	1,771,845,436	6.21	8.79	—	

101 年續約國外委託經營(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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	686,741,599	7.44	2.28	—	2.26

102 年續約國外委託經營(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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,672	309,607,154	7.81	7.81	1	2.02
MFS	246,618,331	246,541,325	-0.03	-0.03	3	
威靈頓	503,548,464	524,890,180	4.24	4.24	2	
合計	1,037,336,467	1,081,038,659	4.21	4.21	—	

102 年續約國外委託經營(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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	563,987,041	557,842,027	-1.09	-1.09	—	-0.09

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	398,277,421	15.57	34.76	1	22.68
AMP	100,000,000	121,876,161	15.82	21.35	2	
合計	400,000,000	520,153,582	15.63	30.49	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 7. 20~108. 5. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	150,587,343	1.11	0.79	4	5.14/19.47
摩根	300,000,000	336,028,282	6.10	20.63	1	
DWS	150,000,000	164,486,656	5.01	9.69	2	
柏瑞	200,000,000	214,078,607	5.14	9.39	3	
合計	800,000,000	865,180,888	4.76	10.65	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 6. 22~108. 5. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	158,529,031	7.90	11.70	4	11.73
DWS	150,000,000	158,807,452	8.11	12.00	1	
道富	150,000,000	158,815,168	7.83	11.95	2	
北美信託	150,000,000	158,563,941	7.89	11.72	3	
合計	600,000,000	634,715,592	7.93	11.84	—	

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	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 7. 25~108. 5. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	307,080,165	2.79	2.85	4	3.41/8.04
富達	300,000,000	314,263,578	8.30	4.49	2	
Franklin	300,000,000	308,213,437	2.63	4.28	3	
TCW	300,000,000	313,452,033	3.55	6.19	1	
合計	1,200,000,000	1,243,009,213	4.28	4.47	—	

註：本批次為絕對報酬型。

107 年國外委託經營(絕對報酬股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	108 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	40,000,000	38,324,728	-4.19	-4.19	5	0.92/2.68
景順	40,000,000	39,718,631	-0.70	-0.70	4	
威靈頓	40,000,000	41,932,918	4.83	4.83	1	
CPR	40,000,000	39,916,254	-0.21	-0.21	3	
道富	40,000,000	41,810,876	4.53	4.53	2	
合計	200,000,000	201,703,407	0.85	0.85	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)108 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)

108 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	6.73%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

108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
108年5月	-22,537,350,470	33,238,892,549	55,776,243,019

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
108年5月	-12,637,472,884	-12,513,457,494	124,015,390

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

108年5月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	288,327,634,475	
基金支出	322,014,117,277	
現金增(減)數		-33,686,482,802

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

108年5月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	40,897,121,858	
基金支出	40,897,127,807	
現金增(減)數		-5,949

註：本表採現金基礎。