

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 10 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	-0.72%	0.95%	-7.90%	-3.96%	-3.46%
舊制基金	-0.23%				

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 10 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 1,730 億 5,390 萬元
107 年截至 10 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	55 億 5,426 萬元 1.07%
		國內權益證券 及國外投資	39 億 5,564 萬元 1.52%
	委託經營		-241 億 3,090 萬元 -2.12%
	合 計		-146 億 2,100 萬元 -0.72%

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 10 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 107 年 10 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,279 億 7,303 萬元
107 年截至 10 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	22 億 6,236 萬元 0.91%
		國內權益證券 及國外投資	-9 億 7,732 萬元 -0.52%
	委託經營		-31 億 6,529 萬元 -0.79%
	合 計		-18 億 8,025 萬元 -0.23%

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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	942,332,910,016	43.36
轉存金融機構	436,948,734,741	20.11
短期票券	40,514,488,976	1.86
公債、公司債、金融債券及特別股	186,286,081,544	8.57
股票及受益憑證投資（含期貨）	87,863,922,104	4.04
國外投資	190,719,682,651	8.78
固定收益	126,092,948,360	5.80
權益證券	29,475,645,461	1.36
另類投資	35,151,088,830	1.62
委託經營	1,230,720,986,397	56.64
國內委託經營	328,303,221,927	15.11
國外委託經營	902,417,764,470	41.53
固定收益	232,311,989,829	10.69
權益證券	461,603,618,714	21.24
另類投資	208,502,155,927	9.60
合 計	2,173,053,896,413	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	452,010,146,635	48.71
轉存金融機構	135,925,235,842	14.65
短期票券	30,249,790,869	3.26
公債、金融債券、公司債及證券化商品	77,822,709,019	8.38
股票及受益憑證投資(含期貨)	92,665,444,032	9.99
國外投資	115,346,966,873	12.43
固定收益	56,161,840,641	6.05
權益證券	41,000,687,235	4.42
另類投資	18,184,438,997	1.96
委託經營	475,962,884,738	51.29
國內委託經營	148,026,072,761	15.95
國外委託經營	327,936,811,977	35.34
固定收益	90,198,054,332	9.72
權益證券	182,508,610,429	19.67
另類投資	55,230,147,216	5.95
合 計	927,973,031,373	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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	942,332,910,016	43.36
委 託 經 營	1,230,720,986,397	56.64

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	452,010,146,635	48.71
委 託 經 營	475,962,884,738	51.29

(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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,079,916,449,292	49.69
國 外 投 資	1,093,137,447,121	50.31

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	484,689,252,523	52.23
國 外 投 資	443,283,778,850	47.77

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 10 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	0.68

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 10 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-0.90

(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 10 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	87,863,922,104	4.04

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 10 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	92,665,444,032	9.99

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	16,800,688,763	2.61	12.00	—	6.61/12.57

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,100,955,301	2.56	12.54	—	5.19/10.72

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,006,571,842	-7.22	-7.22	1	-9.78/1.81
保德信	5,153,416,157	4,743,109,172	-7.96	-7.96	2	
合計	18,094,277,828	16,749,681,014	-7.43	-7.43	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,366,621,977	9,243,064,799	1.20	29.28	—	6.69/23.58

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	17,658,575,307	-3.83	22.99	1	8.41/23.40
滙豐中華	15,278,501,877	17,952,018,909	-5.35	17.50	2	
合計	29,636,578,576	35,610,594,216	-4.60	20.16	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	20,045,748,985	-4.38	17.22	—	16.11/19.34

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	6,896,726,045	-2.78	28.02	1	12.66/26.97
滙豐中華	10,927,481,593	13,508,330,587	-5.86	23.62	2	
合計	16,314,617,249	20,405,056,632	-4.85	25.07	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,861,805,931	2.53	14.75	2	9.52/13.71
統一	8,019,680,328	9,750,039,229	3.53	25.64	1	
合計	14,870,678,823	17,611,845,160	3.03	20.24	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標報 酬率(%)
統一	4,126,252,099	4,869,936,671	13.38	26.06	1	-3.96/8.47
復華	6,481,866,342	7,174,782,785	1.31	10.69	2	
合計	10,608,118,441	12,044,719,456	5.46	15.88	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	6,864,941,276	-2.06	-2.06	1	-12.10/-8.47
復華	12,838,542,112	11,464,028,724	-10.71	-10.71	4	
群益	6,918,664,544	6,739,243,951	-2.59	-2.59	2	
滙豐中華	7,206,530,255	6,520,042,436	-9.53	-9.53	3	
合計	33,973,334,502	31,588,256,387	-7.02	-7.02	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	8,423,285,988	-6.89	-6.89	1	-10.76/1.34
復華	8,967,102,893	7,795,185,188	-13.07	-13.07	2	
合計	18,013,877,886	16,218,471,176	-9.97	-9.97	—	

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	107 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	7,623,063,635	-3.93	-3.93	2	-6.80/0.40
群益	8,622,603,994	8,581,382,988	-0.48	-0.48	1	
合計	16,557,277,720	16,204,446,623	-2.13	-2.13	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	2,964,505,979	-1.29	-1.18	2	-7.18/-0.66
統一	3,000,000,000	2,993,859,196	-0.16	-0.20	1	
復華	3,000,000,000	2,947,446,776	-1.72	-1.75	3	
滙豐中華	3,000,000,000	2,908,145,317	-3.49	-3.06	4	
安聯	3,000,000,000	2,890,868,450	-3.75	-3.64	5	
合計	15,000,000,000	14,704,825,718	-2.08	-1.97	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,477,068,515	-12.67	-0.92	6	2.94/21.56
國泰	2,500,000,000	2,739,191,872	-3.98	9.57	5	
統一	3,000,000,000	3,952,636,558	15.23	39.35	1	
復華	3,000,000,000	3,307,201,771	-4.84	15.34	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,785,785,814	-3.48	11.43	3	
安聯	2,500,000,000	2,764,884,218	1.57	10.60	4	
合計	16,000,000,000	18,026,768,748	-1.24	14.23	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,315,561,377	-14.55	-7.38	6	7.61/11.09
國泰	2,500,000,000	2,626,272,378	-3.56	5.05	5	
統一	3,000,000,000	3,899,948,953	18.70	37.18	1	
復華	3,000,000,000	3,406,482,179	-5.48	19.32	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,633,584,240	-3.71	5.34	4	
安聯	2,500,000,000	2,781,612,031	1.29	11.26	3	
合計	16,000,000,000	17,663,461,158	-1.12	11.80	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,611,530,219	-12.65	-12.65	7	-5.78/4.35
安聯	5,000,000,000	5,000,452,940	2.33	2.33	1	
保德信	5,000,000,000	4,882,526,813	-3.29	-3.29	5	
國泰	5,000,000,000	4,896,701,479	-4.10	-4.10	6	
復華	5,000,000,000	4,973,666,841	-0.48	-0.48	3	
群益	5,000,000,000	4,892,592,195	-2.19	-2.19	4	
滙豐中華	5,000,000,000	4,951,725,446	0.09	0.09	2	
合計	35,000,000,000	34,209,195,933	-2.90	-2.90	—	

107 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,047,979,511	2.40	2.40	5	0.28/0.99
安聯	2,000,000,000	2,059,386,906	2.97	2.97	1	
保德信	2,000,000,000	2,037,324,045	1.87	1.87	6	
統一	2,000,000,000	2,029,403,971	1.47	1.47	7	
國泰	2,000,000,000	2,049,453,970	2.47	2.47	4	
復華	2,000,000,000	2,053,716,221	2.69	2.69	3	
群益	2,000,000,000	2,058,504,964	2.93	2.93	2	
合計	14,000,000,000	14,335,769,588	2.40	2.40	—	

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。

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,928,142,736	-0.25	20.31	2	24.17/16.50
統一	5,071,927,246	6,434,270,664	3.63	26.86	1	
合計	9,999,189,584	12,362,413,400	1.73	23.63	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,456,242,610	4.63	16.99	1	3.04/21.80
復華	6,134,978,456	7,002,851,436	-3.25	14.15	3	
統一	6,511,946,664	7,511,168,273	5.05	15.34	2	
合計	15,741,450,600	17,970,262,319	1.57	14.31	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
匯豐中華	5,684,367,652	6,259,255,604	-5.87	10.11	—	5.32/13.98

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	21,160,770,285	4.83	27.09	—	17.00/14.93

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	4,870,614,736	13.39	26.07	1	-3.96/8.47
復華	12,007,032,629	13,321,144,134	1.53	10.94	2	
合計	16,133,712,582	18,191,758,870	4.13	14.20	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,477,406,735	-12.67	-0.90	6	2.94/21.56
國泰	2,500,000,000	2,739,497,113	-3.98	9.58	5	
統一	3,000,000,000	3,953,033,455	15.23	39.37	1	
復華	3,000,000,000	3,307,488,099	-4.83	15.35	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,786,160,509	-3.47	11.45	3	
安聯	2,500,000,000	2,765,218,447	1.57	10.61	4	
合計	16,000,000,000	18,028,804,358	-1.24	14.25	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,315,752,547	-14.55	-7.37	6	7.61/11.09
國泰	2,500,000,000	2,626,444,098	-3.56	5.06	5	
統一	3,000,000,000	3,900,187,030	18.70	37.19	1	
復華	3,000,000,000	3,406,693,699	-5.48	19.33	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,633,788,840	-3.71	5.35	4	
安聯	2,500,000,000	2,781,814,453	1.30	11.27	3	
合計	16,000,000,000	17,664,680,667	-1.11	11.81	—	

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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107. 2. 7~107. 10. 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	4,611,594,328	-12.65	-12.65	7	-5.78/4.35
安聯	5,000,000,000	5,000,520,681	2.34	2.34	1	
保德信	5,000,000,000	4,882,581,799	-3.29	-3.29	5	
國泰	5,000,000,000	4,896,758,489	-4.10	-4.10	6	
復華	5,000,000,000	4,973,725,927	-0.48	-0.48	3	
群益	5,000,000,000	4,892,673,906	-2.19	-2.19	4	
匯豐中華	5,000,000,000	4,951,803,945	0.09	0.09	2	
合計	35,000,000,000	34,209,659,075	-2.90	-2.90	—	

(二) 107 年 10 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	784,227,256	-4.09	-1.12	1	-1.66
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	718,041,764	-5.63	-3.54	2	
合計	1,537,506,788	1,502,269,020	-4.84	-2.29	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	919,586,290	954,269,559	-3.43	4.36	—	3.25

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,151,944,294	-4.86	19.08	1	14.99
摩根	802,177,668	918,860,195	-4.47	14.55	2	
合計	1,769,526,261	2,070,804,489	-4.69	17.03	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	902,621,073	784,381,924	-14.82	-12.86	—	-13.02

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	526,071,346	-3.72	-1.76	2	-2.03
道富	728,826,441	718,105,535	-3.37	-1.47	1	
合計	1,264,315,729	1,244,176,881	-3.52	-1.59	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	689,170,220	-8.99	-8.99	—	-9.10

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	662,180,574	817,405,632	-5.42	28.27	1	27.52
貝萊德	666,301,910	821,329,291	-5.64	28.06	2	
合計	1,328,482,484	1,638,734,923	-5.53	28.17	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	1,051,936,411	1,118,196,580	-3.53	7.38	1	4.76
景順	984,104,927	1,031,173,167	-5.09	4.78	2	
合計	2,036,041,338	2,149,369,747	-4.29	6.09	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	454,453,121	438,062,245	-5.70	-3.61	2	-2.81
Pictet	454,291,634	438,318,583	-5.14	-3.52	1	
合計	908,744,755	876,380,828	-5.42	-3.56	—	

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	107 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	798,231,848	765,108,835	-4.02	-4.02	1	-4.26
貝萊德	794,293,722	760,909,848	-4.08	-4.08	2	
合計	1,592,525,570	1,526,018,683	-4.05	-4.05	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	741,920,673	-2.15	52.63	1	21.97
MFS	500,000,000	597,718,387	-5.89	23.66	3	
威靈頓	500,000,000	632,499,120	-2.43	31.50	2	
合計	1,500,000,000	1,972,138,180	-3.40	35.97	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	417,419,386	-3.80	4.61	2	3.84
貝萊德	400,000,000	415,990,741	-4.28	4.19	3	
盧米斯	400,000,000	420,170,753	-4.38	5.26	1	
合計	1,200,000,000	1,253,580,880	-4.15	4.69	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	650,000,000	861,805,317	-1.39	31.28	1	30.91
LGIM	650,000,000	862,160,635	-1.33	31.11	2	
Geode	650,000,000	859,708,877	-1.40	30.80	3	
合計	1,950,000,000	2,583,674,829	-1.37	31.06	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	412,444,053	-3.87	17.68	4	20.51
麥格理	550,000,000	594,599,343	-5.02	17.96	3	
Magellan	650,000,000	715,560,019	-3.76	30.01	1	
RREEF	350,000,000	406,918,224	-4.58	20.69	2	
合計	1,900,000,000	2,129,521,639	-4.29	21.59	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	200,000,000	192,929,761	-9.12	1.47	3	7.57
Brandywine	500,000,000	499,130,725	-7.41	9.11	1	
盧米斯	300,000,000	312,803,368	-6.23	7.16	2	
合計	1,000,000,000	1,004,863,854	-7.55	5.90	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	458,017,438	-7.87	2.18	4	3.55/14.97
摩根	800,000,000	866,376,568	-1.71	15.27	1	
DWS (原 DEUTSCHE)	500,000,000	528,599,867	-1.49	6.46	3	
柏瑞	550,000,000	581,505,098	-6.34	7.60	2	
合計	2,300,000,000	2,434,498,971	-4.08	8.20	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	559,106,350	-9.29	13.71	1	12.72
北美信託	400,000,000	437,395,562	-11.02	6.87	3	
領航	500,000,000	542,618,087	-12.43	12.15	2	
合計	1,400,000,000	1,539,119,999	-10.96	10.85	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	250,000,000	256,046,374	-3.63	7.07	3	7.26
DWS (原 DEUTSCHE)	300,000,000	302,635,450	-3.88	7.07	4	
道富	300,000,000	302,827,875	-3.50	7.18	1	
北美信託	300,000,000	302,713,160	-3.70	7.08	2	
合計	1,150,000,000	1,164,222,859	-3.68	7.10	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	397,479,373	-0.95	-0.49	3	2.02 /5.19
富達	400,000,000	387,805,973	-4.09	-3.79	4	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	407,178,063	1.36	2.36	1	
TCW	400,000,000	406,516,743	0.96	2.19	2	
合計	1,600,000,000	1,598,980,152	-0.68	0.06	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	788,531,520	1.75	15.27	—	15.67

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	964,744,789	-3.41	4.46	1	3.25
盧米斯	698,763,197	725,141,078	-3.88	3.77	2	
合計	1,622,339,957	1,689,885,867	-3.61	4.16	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	900,684,741	-4.89	19.09	—	14.99

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	441,840,388	-14.94	-12.91	—	-13.02

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	442,867,888	-5.62	9.19	4	8.79
道富	408,539,391	446,383,843	-5.70	9.26	3	
瑞銀	406,994,133	446,188,560	-5.48	9.63	1	
野村	407,549,840	446,346,574	-5.57	9.52	2	
合計	1,628,672,314	1,781,786,865	-5.60	9.40	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	642,479,396	-4.32	-4.32	—	-4.22

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	281,693,793	-2.17	52.49	1	21.97
MFS	200,000,000	243,862,232	-5.87	23.46	3	
威靈頓	400,000,000	504,233,918	-2.42	31.46	2	
合計	800,000,000	1,029,789,943	-3.19	35.18	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	394,418,570	-2.68	35.82	1	8.68
Cohen & Steers	100,000,000	106,247,859	-3.80	7.28	2	
合計	400,000,000	500,666,429	-2.92	24.50	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	350,426,685	-1.49	18.57	1	11.09
AMP	100,000,000	107,835,940	-4.46	7.37	2	
合計	400,000,000	458,262,625	-2.20	14.96	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	152,669,568	-7.86	2.19	4	3.55/14.97
摩根	300,000,000	322,159,945	-1.41	15.65	1	
DWS	150,000,000	159,738,491	-1.46	6.52	3	
柏瑞	200,000,000	210,981,416	-6.20	7.81	2	
合計	800,000,000	845,549,420	-4.14	8.14	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	151,745,542	-3.79	6.92	3	7.26
DWS	150,000,000	151,931,734	-3.83	7.15	2	
道富	150,000,000	152,294,603	-3.47	7.35	1	
北美信託	150,000,000	151,735,123	-3.75	6.91	4	
合計	600,000,000	607,707,002	-3.71	7.08	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	225,000,000	223,746,905	-0.93	-0.48	3	2.02/5.19
富達	225,000,000	218,590,985	-4.14	-3.84	4	
Franklin	225,000,000	228,691,047	1.45	2.50	1	
TCW	225,000,000	228,366,240	0.99	2.25	2	
合計	900,000,000	899,395,177	-0.65	0.10	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)107 年 10 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 10 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.66%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

107 年 10 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 10 月	-65,944,781,243	17,046,391,088	82,991,172,331

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 10 月	-31,814,468,730	4,781,793,212	36,596,261,942

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 10 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	253,748,174,044
基金支出	270,980,592,859
現金增(減)數	-17,232,418,815

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

107 年 10 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	97,830,941,447
基金支出	97,831,155,489
現金增(減)數	-214,042

註：本表採現金基礎。