

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	8.20%	0.74%	9.16%	13.80%	7.42%
舊制基金	9.36%				

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 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 4,006 億 7,697 萬元	
108 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	54 億 6,540 萬元 1.14%
		國內權益證券 及國外投資	238 億 1,377 萬元 8.48%
	委託經營		1,583 億 3,349 萬元 12.32%
	合 計		1,876 億 1,266 萬元 8.20%

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 8 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 108 年 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,557 億 1,226 萬元	
108 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	16 億 4,861 萬元 0.97%
		國內權益證券 及國外投資	258 億 3,575 萬元 11.99%
	委託經營		520 億 5,598 萬元 11.60%
	合 計		795 億 4,034 萬元 9.36%

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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,045,749,140,437	43.56
轉存金融機構	522,613,716,458	21.76
短期票券	42,273,812,787	1.76
公債、公司債、金融債券及特別股	191,731,723,999	7.99
股票及受益憑證投資(含期貨)	93,543,996,170	3.90
國外投資	195,585,891,023	8.15
固定收益	130,573,373,475	5.44
權益證券	33,144,732,740	1.38
另類投資	31,867,784,808	1.33
委託經營	1,354,927,829,745	56.44
國內委託經營	329,323,595,709	13.72
國外委託經營	1,025,604,234,036	42.72
固定收益	250,452,159,477	10.43
權益證券	532,557,496,936	22.18
另類投資	242,594,577,623	10.11
合 計	2,400,676,970,182	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	471,159,809,039	49.30
轉存金融機構	151,889,693,731	15.89
短期票券	42,015,361,536	4.40
公債、金融債券、公司債及證券化商品	68,006,645,653	7.12
股票及受益憑證投資(含期貨)	89,329,111,251	9.34
國外投資	119,918,996,868	12.55
固定收益	60,366,846,395	6.32
權益證券	41,948,349,572	4.39
另類投資	17,603,800,901	1.84
委託經營	484,552,446,555	50.70
國內委託經營	110,725,564,978	11.59
國外委託經營	373,826,881,577	39.11
固定收益	108,904,626,049	11.39
權益證券	203,245,130,086	21.27
另類投資	61,677,125,442	6.45
合 計	955,712,255,594	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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,045,749,140,437	43.56
委託經營	1,354,927,829,745	56.44

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	471,159,809,039	49.30
委託經營	484,552,446,555	50.70

(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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	1,179,486,845,123	49.13
國 外 投 資	1,221,190,125,059	50.87

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	461,966,377,149	48.34
國 外 投 資	493,745,878,445	51.66

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 108 年 8 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	10.62

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 8 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	11.79

(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 8 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	93,543,996,170	3.90

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 8 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	89,329,111,251	9.34

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	18,251,863,234	8.32	21.68	—	15.48/17.85

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,790,959,028	8.20	22.13	—	13.95/16.00

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	13,284,412,331	10.31	2.65	1	-2.27/7.10
保德信	5,153,416,157	5,196,588,662	9.28	0.84	2	
合計	18,094,277,828	18,481,000,993	10.02	2.14	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	9,241,043,825	9,397,885,993	1.50	1.70	—	7.38/4.75

100 年第一次委託經營(續約 2)(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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	19,490,815,344	-0.02	-0.02	—	-1.91/0.11

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 2)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	21,703,709,770	0.84	0.84	—	1.18/0.35

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,734,975,263	13.73	43.58	1	22.04/43.15
滙豐中華	10,927,481,593	15,406,364,419	14.89	40.99	2	
合計	16,314,617,249	23,141,339,682	14.50	41.84	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,688,285,190	10.19	26.82	2	18.64/19.00
統一	8,019,680,328	10,575,955,100	8.35	36.29	1	
合計	14,870,678,823	19,264,240,290	9.17	31.52	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,406,474,499	9.70	39.95	1	4.04/13.76
復華	6,481,866,342	7,876,432,310	9.13	21.51	2	
合計	10,608,118,441	13,282,906,809	9.36	27.79	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	8,162,961,307	16.92	16.45	1	-4.78/3.19
復華	10,038,542,112	10,122,812,980	15.14	1.85	4	
群益	6,918,664,544	7,532,870,442	13.15	8.88	2	
滙豐中華	5,006,530,255	5,044,692,265	13.49	2.12	3	
合計	28,973,334,502	30,863,336,994	14.82	6.39	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	9,666,696,563	12.14	6.85	1	-3.33/6.63
復華	8,967,102,893	8,635,318,136	11.49	-3.70	2	
合計	18,013,877,886	18,302,014,699	11.83	1.60	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	8,897,702,633	12.18	12.14	1	0.96/5.69
群益	8,622,603,994	9,249,694,150	8.62	7.27	2	
合計	16,557,277,720	18,147,396,783	10.33	9.60	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	6,323,591,622	10.74	8.44	1	0.55/9.72
統一	6,000,000,000	6,303,609,108	9.25	7.92	2	
復華	6,000,000,000	6,276,038,149	9.76	6.94	3	
滙豐中華	6,000,000,000	6,268,890,120	10.83	6.68	4	
安聯	6,000,000,000	6,246,505,015	11.11	6.10	5	
合計	30,000,000,000	31,418,634,014	10.33	7.22	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	8,647,813,952	4.37	4.37	2	-0.22/2.69
復華	3,651,168,229	3,898,536,893	6.78	6.78	1	
安聯	2,973,766,298	3,091,707,067	3.97	3.97	3	
合計	14,910,980,611	15,638,057,912	4.88	4.88	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	5,157,407,438	9.30	-2.31	6	2.06/9.49
安聯	5,000,000,000	5,789,593,962	14.55	18.48	1	
保德信	5,000,000,000	5,365,106,148	9.72	6.26	4	
國泰	5,000,000,000	4,972,554,553	1.57	-2.62	7	
復華	5,000,000,000	5,477,709,659	10.81	9.60	2	
群益	5,000,000,000	5,168,117,121	8.27	3.31	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,385,132,762	8.31	8.85	3	
合計	35,000,000,000	37,315,621,643	8.96	5.92	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,318,910,589	14.87	15.95	1	8.62/10.95
安聯	2,000,000,000	2,279,500,464	14.18	13.98	2	
保德信	2,000,000,000	2,236,203,689	13.07	11.81	7	
統一	2,000,000,000	2,243,787,067	14.06	12.19	5	
國泰	2,000,000,000	2,250,125,279	13.45	12.51	4	
復華	2,000,000,000	2,261,028,518	13.56	13.05	3	
群益	2,000,000,000	2,243,325,258	12.28	12.17	6	
合計	14,000,000,000	15,832,880,864	13.64	13.09	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	3,000,000,000	3,124,084,257	4.14	4.14	4	3.00/1.71
施羅德	3,000,000,000	3,097,618,336	3.25	3.25	6	
統一	3,000,000,000	3,129,345,469	4.31	4.31	3	
野村	3,000,000,000	3,224,297,227	7.48	7.48	1	
國泰	3,000,000,000	3,092,157,804	3.07	3.07	7	
復華	3,000,000,000	3,185,524,828	6.18	6.18	2	
群益	3,000,000,000	3,121,170,019	4.04	4.04	5	
合計	21,000,000,000	21,974,197,940	4.64	4.64	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	6,263,086,920	5.12	5.12	2	6.50/3.80
統一	6,491,384,983	7,012,667,213	8.03	8.03	1	
合計	12,449,319,135	13,275,754,133	6.64	6.64	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~108.8.31)		
				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	7,151,199,701	15.19	25.80	—	14.09/28.49

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.05.03~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	23,406,409,846	10.32	40.57	—	26.74/20.22

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 6. 7~108. 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, 407, 309, 433	9. 71	39. 96	1	4. 04/13. 76
復華	12, 007, 032, 629	14, 596, 270, 074	9. 00	21. 56	2	
合計	16, 133, 712, 582	20, 003, 579, 507	9. 19	25. 58	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108. 4. 1~108. 8. 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, 648, 684, 450	4. 37	4. 37	2	-0. 22/2. 69
復華	3, 651, 419, 951	3, 898, 846, 366	6. 78	6. 78	1	
安聯	2, 974, 008, 140	3, 091, 993, 337	3. 97	3. 97	3	
合計	14, 912, 213, 240	15, 639, 524, 153	4. 88	4. 88	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2. 7~108. 8. 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	5, 157, 507, 511	9. 30	-2. 31	6	2. 06/9. 49
安聯	5, 000, 000, 000	5, 789, 811, 757	14. 56	18. 49	1	
保德信	5, 000, 000, 000	5, 365, 305, 155	9. 72	6. 27	4	
國泰	5, 000, 000, 000	4, 972, 672, 474	1. 57	-2. 61	7	
復華	5, 000, 000, 000	5, 477, 882, 374	10. 81	9. 61	2	
群益	5, 000, 000, 000	5, 168, 391, 193	8. 28	3. 32	5	
匯豐中華	5, 000, 000, 000	5, 385, 404, 320	8. 31	8. 86	3	
合計	35, 000, 000, 000	37, 316, 974, 784	8. 96	5. 92	—	

(二) 108 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	108 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	793,101,125	851,641,865	6.26	7.38	2	8.18
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	804,332,645	8.97	8.05	1	
合計	1,537,506,788	1,655,974,510	7.56	7.71	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,219,586,290	1,360,217,001	7.80	14.36	—	13.58

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,218,947,954	14.00	26.01	1	23.43
摩根	802,177,668	991,423,222	13.89	23.59	2	
合計	1,769,526,261	2,210,371,176	13.95	24.91	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	902,621,073	817,684,236	2.60	-9.16	—	-6.46

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	566,211,304	14.03	5.74	2	5.16
道富	728,826,441	771,982,683	14.02	5.92	1	
合計	1,264,315,729	1,338,193,987	14.02	5.84	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	776,517,910	8.42	2.55	—	-4.44

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	662,180,574	829,567,560	8.48	30.17	1	29.24
貝萊德	666,301,910	834,142,787	8.48	30.06	2	
合計	1,328,482,484	1,663,710,347	8.48	30.12	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	1,251,936,411	1,546,349,254	19.66	28.95	1	20.19
景順	1,084,104,927	1,305,742,675	17.20	22.44	2	
合計	2,336,041,338	2,852,091,929	18.50	25.77	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	454,453,121	487,490,872	8.52	7.27	2	10.91
Pictet	454,291,634	502,074,754	11.43	10.52	1	
合計	908,744,755	989,565,626	9.98	8.89	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	851,240,019	11.95	6.79	2	6.70
貝萊德	794,293,722	848,236,553	11.98	6.93	1	
合計	1,592,525,570	1,699,476,572	11.96	6.86	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	756,315,337	866,088,595	14.51	14.51	1	5.88
MFS	603,318,800	619,582,067	2.70	2.70	3	
威靈頓	631,647,315	695,586,779	10.12	10.12	2	
合計	1,991,281,452	2,181,257,441	9.54	9.54	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	436,338,464	460,784,084	5.60	5.60	3	5.61
貝萊德	437,231,657	462,171,996	5.70	5.70	1	
盧米斯	442,703,100	467,895,936	5.69	5.69	2	
合計	1,316,273,221	1,390,852,016	5.67	5.67	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	650,000,000	963,507,775	18.95	46.77	1	46.00
LGIM	650,000,000	962,949,507	18.82	46.44	2	
Geode	650,000,000	961,610,772	18.96	46.30	3	
合計	1,950,000,000	2,888,068,054	18.91	46.50	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	477,677,170	22.70	36.29	3	42.49
麥格理	550,000,000	681,223,973	18.12	35.14	4	
Magellan	850,000,000	1,088,660,878	21.13	55.25	1	
RREEF	450,000,000	603,504,076	23.30	44.00	2	
合計	2,200,000,000	2,851,066,097	21.10	42.83	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
NNIP	200,000,000	209,774,043	5.15	10.32	3	20.13
Brandywine	500,000,000	531,496,548	4.03	16.19	2	
盧米斯	300,000,000	342,140,107	6.28	17.21	1	
合計	1,000,000,000	1,083,410,698	4.95	14.17	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	461,883,026	3.38	3.05	4	5.74/21.33
摩根	900,000,000	1,060,016,148	11.32	26.18	1	
DWS	500,000,000	570,161,744	9.99	14.83	2	
柏瑞	600,000,000	649,128,113	6.13	10.20	3	
合計	2,450,000,000	2,741,189,031	8.39	14.57	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	569,959,616	3.60	15.92	1	17.67
北美信託	400,000,000	435,107,723	1.38	6.31	3	
領航	500,000,000	535,337,686	-0.04	10.65	2	
合計	1,400,000,000	1,540,405,025	1.68	10.95	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	281,088,953	13.34	17.54	2	17.31
DWS	300,000,000	331,849,480	13.43	17.40	3	
道富	300,000,000	331,645,616	13.24	17.37	4	
北美信託	300,000,000	332,547,728	13.40	17.63	1	
合計	1,150,000,000	1,277,131,777	13.35	17.48	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	414,255,182	3.69	3.71	4	3.94/9.20
富達	400,000,000	436,003,990	12.12	8.17	2	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	415,910,606	3.25	4.56	3	
TCW	400,000,000	430,554,364	5.55	8.23	1	
合計	1,600,000,000	1,696,724,142	6.10	6.18	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.8.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	300,000,000	288,413,401	-4.76	-4.76	5	1.49 /4.52
景順	300,000,000	293,707,528	0.26	0.26	4	
威靈頓	300,000,000	318,265,346	9.59	9.59	1	
CPR	300,000,000	300,061,122	1.60	1.60	3	
道富	300,000,000	317,537,733	9.33	9.33	2	
合計	1,500,000,000	1,517,985,130	3.20	3.20	—	

註：本批次為絕對報酬型。

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	108 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108. 6. 24~108. 8. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886, 579, 222	898, 411, 580	1. 33	1. 33	—	0. 39

97-1 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 1. 6~108. 8. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1, 023, 576, 760	1, 160, 681, 313	7. 88	14. 60	1	13. 58
盧米斯	798, 763, 197	894, 154, 299	7. 46	13. 36	2	
合計	1, 822, 339, 957	2, 054, 835, 612	7. 70	14. 06	—	

97-1 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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 2. 6~108. 8. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756, 337, 413	953, 376, 167	14. 03	26. 05	—	23. 43

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 11. 17~108. 8. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507, 323, 526	461, 184, 345	2. 67	-9. 09	—	-6. 46

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	450,519,120	8.62	11.08	4	10.26
道富	408,539,391	454,193,703	8.73	11.18	3	
瑞銀	406,994,133	453,288,505	8.53	11.37	2	
野村	407,549,840	454,355,900	8.68	11.48	1	
合計	1,628,672,314	1,812,357,228	8.64	11.28	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	717,109,778	12.19	6.80	—	6.75

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	108年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	328,840,633	14.51	14.51	1	5.88
MFS	246,618,331	253,350,512	2.73	2.73	3	
威靈頓	503,548,464	554,714,078	10.16	10.16	2	
合計	1,037,336,468	1,136,905,223	9.60	9.60	—	

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	108年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	563,987,041	573,306,078	1.65	1.65	—	5.16

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	108年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安環球	410,886,182	414,025,774	0.76	0.76	2	0.96
AMP	126,937,100	127,930,779	0.78	0.78	1	
合計	537,823,282	541,956,553	0.77	0.77	—	

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8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	153,983,630	3.39	3.07	4	5.74/21.33
摩根	300,000,000	352,730,596	11.38	26.62	1	
DWS	150,000,000	172,067,522	9.85	14.74	2	
柏瑞	200,000,000	216,002,610	6.08	10.37	3	
合計	800,000,000	894,784,358	8.34	14.44	—	

註：本批次為絕對報酬型。

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	166,440,094	13.28	17.28	4	17.31
DWS	150,000,000	166,624,173	13.43	17.51	1	
道富	150,000,000	166,674,490	13.17	17.49	2	
北美信託	150,000,000	166,662,132	13.40	17.42	3	
合計	600,000,000	666,400,889	13.32	17.43	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	309,986,927	3.76	3.82	4	3.94/9.20
富達	300,000,000	323,960,747	11.64	7.71	2	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	309,512,481	3.06	4.72	3	
TCW	300,000,000	319,517,207	5.56	8.24	1	
合計	1,200,000,000	1,262,977,362	5.96	6.14	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	40,000,000	38,057,703	-4.86	-4.86	5	1.49/4.52
景順	40,000,000	40,062,934	0.16	0.16	4	
威靈頓	40,000,000	43,855,697	9.64	9.64	1	
CPR	40,000,000	40,602,551	1.51	1.51	3	
道富	40,000,000	43,732,793	9.33	9.33	2	
合計	200,000,000	206,311,678	3.16	3.16	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)108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)

108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	6.58%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

108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
108年8月	5,150,710,778	24,299,991,086	19,149,280,308

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8月	849,541,565	976,485,533	126,943,968

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8月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	383,297,330,076
基金支出	396,867,565,686
現金增(減)數	-13,570,235,610

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

108年8月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	24,380,844,153
基金支出	24,380,945,320
現金增(減)數	-101,167

註：本表採現金基礎。