

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 1 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	3.05%	0.86%	2.11%	7.90%	1.52%
舊制基金	3.29%				

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 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 2,195 億 845 萬元
108 年截至 1 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	5 億 6,057 萬元 0.98%
		國內權益證券 及國外投資	66 億 9,820 萬元 2.37%
	委託經營		598 億 3,838 萬元 4.79%
	合 計		670 億 9,715 萬元 3.05%

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 1 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 108 年 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,272 億 6,595 萬元
108 年截至 1 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	1 億 9,081 萬元 0.96%
		國內權益證券 及國外投資	70 億 1,959 萬元 3.21%
	委託經營		200 億 4,339 萬元 4.48%
	合 計		272 億 5,379 萬元 3.29%

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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	944,325,892,869	42.55
轉存金融機構	438,813,232,696	19.77
短期票券	47,633,174,316	2.15
公債、公司債、金融債券及特別股	185,962,725,861	8.38
股票及受益憑證投資（含期貨）	93,810,062,228	4.23
國外投資	178,106,697,768	8.02
固定收益	114,734,327,195	5.16
權益證券	29,214,225,301	1.32
另類投資	34,158,145,272	1.54
委託經營	1,275,182,558,187	57.45
國內委託經營	324,929,750,448	14.64
國外委託經營	950,252,807,739	42.81
固定收益	234,102,197,939	10.55
權益證券	494,991,725,126	22.30
另類投資	221,158,884,674	9.96
合 計	2,219,508,451,056	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	446,254,627,974	48.13
轉存金融機構	124,424,651,998	13.42
短期票券	29,105,713,020	3.14
公債、金融債券、公司債及證券化商品	75,228,824,026	8.11
股票及受益憑證投資(含期貨)	96,313,892,786	10.39
國外投資	121,181,546,144	13.07
固定收益	61,927,860,253	6.68
權益證券	40,682,972,796	4.39
另類投資	18,570,713,095	2.00
委託經營	481,011,326,584	51.87
國內委託經營	146,941,378,184	15.84
國外委託經營	334,069,948,400	36.03
固定收益	87,904,699,331	9.48
權益證券	191,604,969,900	20.66
另類投資	54,560,279,169	5.89
合 計	927,265,954,558	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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	944,325,892,869	42.55
委 託 經 營	1,275,182,558,187	57.45

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	446,254,627,974	48.13
委 託 經 營	481,011,326,584	51.87

(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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,091,148,945,549	49.17
國 外 投 資	1,128,359,505,507	50.83

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	472,014,460,014	50.90
國 外 投 資	455,251,494,544	49.10

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 1 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	0.78

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 1 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	0.71

(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 1 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	93,810,062,228	4.23

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 1 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	96,313,892,786	10.39

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	17,165,511,073	1.87	14.44	—	8.02/14.13

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,276,615,465	1.87	14.98	—	6.59/12.28

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,270,930,565	1.89	-5.18	1	-8.58/3.37
保德信	5,153,416,157	4,816,574,557	1.29	-6.54	2	
合計	18,094,277,828	17,087,505,122	1.72	-5.56	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	9,241,043,825	9,357,662,823	1.07	1.26	—	0.45/1.02

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	17,890,947,700	1.37	24.61	1	9.85/24.90
滙豐中華	15,278,501,877	18,295,440,055	1.46	19.75	2	
合計	29,636,578,576	36,186,387,755	1.41	22.10	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	20,457,726,882	1.56	19.63	—	17.65/20.90

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	6,917,836,216	1.72	28.41	1	14.16/28.67
滙豐中華	10,927,481,593	13,631,576,514	1.66	24.75	2	
合計	16,314,617,249	20,549,412,730	1.68	25.96	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,032,292,854	1.87	17.24	2	10.98/15.27
統一	8,019,680,328	9,846,615,455	0.88	26.89	1	
合計	14,870,678,823	17,878,908,309	1.32	22.06	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標報 酬率(%)
統一	4,126,252,099	4,988,759,957	1.23	29.14	1	-2.68/10.03
復華	6,481,866,342	7,282,877,549	0.91	12.36	2	
合計	10,608,118,441	12,271,637,506	1.04	18.06	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,177,891,965	2.81	2.40	1	-10.93/-7.25
復華	12,838,542,112	11,620,634,353	2.33	-9.49	4	
群益	6,918,664,544	6,826,561,643	2.54	-1.33	2	
滙豐中華	7,206,530,255	6,595,214,390	1.70	-8.48	3	
合計	33,973,334,502	32,220,302,351	2.35	-5.16	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	8,748,599,646	1.49	-3.30	1	-9.57/2.90
復華	8,967,102,893	7,843,485,597	1.27	-12.53	2	
合計	18,013,877,886	16,592,085,243	1.38	-7.89	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	8,188,397,319	3.23	3.20	1	-5.56/1.96
群益	8,622,603,994	8,705,136,826	2.22	0.96	2	
合計	16,557,277,720	16,893,534,145	2.71	2.03	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	2,986,761,618	1.67	-0.44	2	-5.95/-0.23
統一	3,000,000,000	3,004,684,895	1.39	0.16	1	
復華	3,000,000,000	2,964,342,708	1.42	-1.19	3	
滙豐中華	3,000,000,000	2,930,709,384	1.49	-2.31	4	
安聯	3,000,000,000	2,918,976,390	1.90	-2.70	5	
合計	15,000,000,000	14,805,474,995	1.57	-1.30	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,482,029,850	2.21	-0.72	6	4.31/23.12
國泰	2,500,000,000	2,876,074,526	3.36	15.04	3	
統一	3,000,000,000	4,033,763,654	0.97	42.21	1	
復華	3,000,000,000	3,342,422,714	2.12	16.57	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,810,390,153	1.25	12.42	5	
安聯	2,500,000,000	2,823,633,606	1.37	12.95	4	
合計	16,000,000,000	18,368,314,503	1.82	16.40	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,310,543,478	1.64	-7.58	6	9.03/12.65
國泰	2,500,000,000	2,759,203,788	3.36	10.37	4	
統一	3,000,000,000	3,972,479,076	0.89	39.73	1	
復華	3,000,000,000	3,444,191,774	2.17	20.64	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,668,421,986	1.50	6.74	5	
安聯	2,500,000,000	2,840,695,006	1.38	13.63	3	
合計	16,000,000,000	17,995,535,108	1.77	13.90	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,806,594,318	1.87	-8.96	7	-4.53/5.86
安聯	5,000,000,000	5,197,063,358	2.83	6.36	1	
保德信	5,000,000,000	4,943,186,651	1.09	-2.09	4	
國泰	5,000,000,000	4,915,232,416	0.40	-3.74	6	
復華	5,000,000,000	4,968,233,815	0.50	-0.59	3	
群益	5,000,000,000	4,880,173,385	2.24	-2.44	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,036,902,690	1.31	1.81	2	
合計	35,000,000,000	34,747,386,633	1.46	-1.37	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,047,185,331	1.41	2.36	1	1.61/-1.21
安聯	2,000,000,000	2,024,107,663	1.39	1.21	2	
保德信	2,000,000,000	1,997,711,180	1.01	-0.11	5	
統一	2,000,000,000	1,993,671,046	1.35	-0.32	7	
國泰	2,000,000,000	1,996,086,164	0.64	-0.20	6	
復華	2,000,000,000	2,015,637,635	1.24	0.78	4	
群益	2,000,000,000	2,021,459,773	1.17	1.07	3	
合計	14,000,000,000	14,095,858,792	1.17	0.68	—	

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 3)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	5,951,542,267	-0.11	-0.11	1	-0.37/0.07
統一	6,491,384,983	6,483,856,588	-0.12	-0.12	2	
合計	12,449,319,135	12,435,398,855	-0.11	-0.11	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,489,005,178	2.78	18.10	1	4.41/23.36
復華	6,134,978,456	7,091,343,116	1.19	15.59	3	
統一	6,511,946,664	7,588,481,277	0.99	16.53	2	
合計	15,741,450,600	18,168,829,571	1.41	15.57	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~108.1.31)		
				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	6,312,935,491	1.69	11.06	—	6.72/15.50

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	21,687,987,282	2.22	30.25	—	18.55/16.49

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	4,989,480,323	1.23	29.14	1	-2.68/10.03
復華	12,007,032,629	13,505,967,256	0.86	12.48	2	
合計	16,133,712,582	18,495,447,579	0.96	16.11	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,482,393,430	2.21	-0.70	6	4.31/23.12
國泰	2,500,000,000	2,876,401,981	3.36	15.06	3	
統一	3,000,000,000	4,034,197,419	0.97	42.23	1	
復華	3,000,000,000	3,342,731,837	2.13	16.58	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,810,796,347	1.25	12.43	5	
安聯	2,500,000,000	2,823,992,997	1.37	12.96	4	
合計	16,000,000,000	18,370,514,011	1.82	16.41	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,310,756,443	1.64	-7.57	6	9.03/12.65
國泰	2,500,000,000	2,759,396,900	3.36	10.38	4	
統一	3,000,000,000	3,972,750,255	0.89	39.74	1	
復華	3,000,000,000	3,444,426,703	2.17	20.65	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,668,657,980	1.50	6.75	5	
安聯	2,500,000,000	2,840,921,868	1.38	13.64	3	
合計	16,000,000,000	17,996,910,149	1.77	13.91	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,806,682,177	1.87	-8.95	7	-4.53/5.86
安聯	5,000,000,000	5,197,167,930	2.83	6.36	1	
保德信	5,000,000,000	4,943,271,760	1.09	-2.09	4	
國泰	5,000,000,000	4,915,302,924	0.40	-3.74	6	
復華	5,000,000,000	4,968,321,338	0.50	-0.59	3	
群益	5,000,000,000	4,880,309,383	2.24	-2.44	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,037,038,153	1.31	1.82	2	
合計	35,000,000,000	34,748,093,665	1.46	-1.37	—	

(二) 108 年 1 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	793,101,125	813,240,230	1.47	2.54	1	2.17
富蘭克林坦伯頓	744,405,663	755,475,387	2.36	1.49	2	
合計	1,537,506,788	1,568,715,617	1.89	2.03	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,019,586,290	1,090,559,185	1.72	7.90	—	7.28

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,168,754,715	9.31	20.82	1	17.02
摩根	802,177,668	939,125,446	7.88	17.07	2	
合計	1,769,526,261	2,107,880,161	8.67	19.12	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	902,621,073	857,147,198	7.55	-4.78	—	-5.24

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	536,034,899	7.95	0.10	2	-0.30
道富	728,826,441	731,637,143	8.06	0.39	1	
合計	1,264,315,729	1,267,672,042	8.01	0.27	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	765,175,260	6.83	1.05	—	0.11

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	662,180,574	825,258,832	7.92	29.50	1	28.68
貝萊德	666,301,910	829,691,026	7.90	29.37	2	
合計	1,328,482,484	1,654,949,858	7.91	29.43	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	1,051,936,411	1,239,582,470	10.46	19.04	1	14.92
景順	984,104,927	1,137,196,710	10.61	15.56	2	
合計	2,036,041,338	2,376,779,180	10.53	17.32	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	454,453,121	463,792,082	3.25	2.05	1	3.05
Pictet	454,291,634	463,346,758	2.84	1.99	2	
合計	908,744,755	927,138,840	3.04	2.02	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	802,688,895	5.57	0.70	2	0.73
貝萊德	794,293,722	801,288,937	5.78	1.01	1	
合計	1,592,525,570	1,603,977,832	5.67	0.85	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	756,315,337	764,628,181	1.10	1.10	3	1.67
MFS	603,318,800	614,989,438	1.93	1.93	1	
威靈頓	631,647,315	643,013,080	1.80	1.80	2	
合計	1,991,281,451	2,022,630,699	1.57	1.57	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	428,397,745	1.72	7.36	2	7.15
貝萊德	400,000,000	428,489,846	2.13	7.32	3	
盧米斯	400,000,000	433,072,989	2.55	8.49	1	
合計	1,200,000,000	1,289,960,580	2.14	7.73	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	650,000,000	872,812,837	7.75	32.95	1	32.19
LGIM	650,000,000	872,160,943	7.62	32.64	2	
Geode	650,000,000	870,299,779	7.67	32.41	3	
合計	1,950,000,000	2,615,273,559	7.68	32.67	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	430,010,296	10.46	22.69	4	27.29
麥格理	550,000,000	625,358,075	8.43	24.06	3	
Magellan	850,000,000	971,197,695	8.06	38.50	1	
RREEF	450,000,000	534,189,857	9.13	27.46	2	
合計	2,200,000,000	2,560,755,923	8.77	28.29	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
NNIP	200,000,000	204,444,698	2.48	7.52	3	14.11
Brandywine	500,000,000	525,991,655	2.95	14.98	1	
盧米斯	300,000,000	330,471,192	2.65	13.21	2	
合計	1,000,000,000	1,060,907,545	2.77	11.80	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
安聯	450,000,000	455,943,600	2.05	1.72	4	4.25/16.94
摩根	900,000,000	985,254,468	3.47	17.28	1	
DWS	500,000,000	539,637,995	4.11	8.68	3	
柏瑞	600,000,000	647,298,060	5.83	9.89	2	
合計	2,450,000,000	2,628,134,123	3.92	9.85	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	587,544,803	6.80	19.50	2	19.80
北美信託	400,000,000	458,968,833	6.94	12.14	3	
領航	500,000,000	578,254,974	7.97	19.52	1	
合計	1,400,000,000	1,624,768,610	7.25	17.02	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	250,000,000	265,004,938	6.85	10.81	2	10.79
DWS	300,000,000	312,950,206	6.97	10.72	4	
道富	300,000,000	312,835,812	6.82	10.72	3	
北美信託	300,000,000	313,326,323	6.84	10.83	1	
合計	1,150,000,000	1,204,117,279	6.87	10.77	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	404,222,008	1.18	1.19	3	2.61/6.42
富達	400,000,000	402,923,771	3.62	-0.04	4	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	407,713,549	1.22	2.50	2	
TCW	400,000,000	412,515,931	1.13	3.70	1	
合計	1,600,000,000	1,627,375,259	1.77	1.84	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	200,000,000	199,970,288	-0.01	-0.01	5	0.07/0.19
景順	200,000,000	203,929,219	1.96	1.96	1	
威靈頓	200,000,000	203,100,490	1.55	1.55	3	
CPR	200,000,000	200,807,660	0.40	0.40	4	
道富	200,000,000	203,461,674	1.73	1.73	2	
合計	1,000,000,000	1,011,269,331	1.13	1.13	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達國際	683,555,210	812,417,439	3.14	18.76	—	18.59

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	923,576,760	997,550,631	1.68	8.01	1	7.28
盧米斯	698,763,197	752,026,712	2.02	7.62	2	
合計	1,622,339,957	1,749,577,343	1.83	7.84	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	913,905,595	9.31	20.83	—	17.02

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	482,732,648	7.46	-4.85	—	-5.24

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 截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	447,607,238	7.92	10.36	4	9.78
道富	408,539,391	451,030,674	7.98	10.40	3	
瑞銀	406,994,133	450,682,627	7.90	10.73	1	
野村	407,549,840	451,048,409	7.89	10.67	2	
合計	1,628,672,314	1,800,368,948	7.92	10.54	—	

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 截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	675,861,303	5.73	0.66	—	0.77

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 截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,672	290,325,488	1.10	1.10	3	1.67
MFS	246,618,331	251,405,116	1.94	1.94	1	
威靈頓	503,548,464	512,608,966	1.80	1.80	2	
合計	1,037,336,467	1,054,339,570	1.64	1.64	—	

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	108 截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	404,085,994	6.89	39.14	1	14.80
Cohen & Steers	100,000,000	110,803,875	10.46	11.88	2	
合計	400,000,000	514,889,869	7.64	28.04	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	382,897,064	11.10	29.56	1	20.63
AMP	100,000,000	117,172,673	11.35	16.67	2	
合計	400,000,000	500,069,737	11.16	25.45	—	

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 截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	151,988,816	2.05	1.73	4	4.25/16.94
摩根	300,000,000	327,794,795	3.50	17.67	1	
DWS	150,000,000	163,055,083	4.09	8.73	3	
柏瑞	200,000,000	215,437,684	5.81	10.08	2	
合計	800,000,000	858,276,378	3.92	9.77	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	156,994,775	6.86	10.62	4	10.79
DWS	150,000,000	157,149,708	6.98	10.83	2	
道富	150,000,000	157,297,008	6.80	10.88	1	
北美信託	150,000,000	157,077,855	6.88	10.67	3	
合計	600,000,000	628,519,346	6.88	10.75	—	

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	108 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	225,000,000	227,654,212	1.20	1.26	3	2.61/6.42
富達	225,000,000	227,422,072	3.69	0.04	4	
Franklin	225,000,000	229,238,200	1.11	2.74	2	
TCW	225,000,000	231,626,575	1.13	3.71	1	
合計	900,000,000	915,941,059	1.77	1.95	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	40,000,000	39,992,489	-0.02	-0.02	5	0.07/0.19
景順	40,000,000	40,776,698	1.94	1.94	1	
威靈頓	40,000,000	40,623,763	1.56	1.56	3	
CPR	40,000,000	40,159,252	0.40	0.40	4	
道富	40,000,000	40,692,218	1.73	1.73	2	
合計	200,000,000	202,244,420	1.12	1.12	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)108 年 1 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 1 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.08%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

108 年 1 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 1 月	67,169,390,730	73,439,962,382	6,270,571,652

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 1 月	27,253,788,037	27,369,386,882	115,598,845

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 1 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	257,231,199,279
基金支出	262,960,965,076
現金增(減)數	-5,729,765,797

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

108 年 1 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	43,970,502,222
基金支出	43,970,222,343
現金增(減)數	279,879

註：本表採現金基礎。