

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 12 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	-2.07%	0.94%	-8.60%	-9.42%	-1.20%
舊制基金	-2.15%				

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 107 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 1,957 億 7,127 萬元
107 年截至 12 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	67 億 8,640 萬元 1.07%
		國內權益證券 及國外投資	-5 億 6,949 萬元 -0.22%
	委託經營		-486 億 123 萬元 -4.22%
	合 計		-423 億 8,432 萬元 -2.07%
	夏普指標(Sharpe ratio)		

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 12 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 107 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,258 億 3,082 萬元
107 年截至 12 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	26 億 5,169 萬元 0.92%
		國內權益證券 及國外投資	-83 億 7,102 萬元 -4.32%
	委託經營		-119 億 200 萬元 -2.90%
	合 計		-176 億 2,133 萬元 -2.15%
	夏普指標(Sharpe ratio)		

註 1：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 2：夏普指標如係計算自行運用國內股票部分，為-0.06。

(二) 資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 107 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	956,048,485,923	43.54
轉存金融機構	445,437,963,326	20.29
短期票券	50,227,125,801	2.29
公債、公司債、金融債券及特別股	183,919,134,489	8.37
股票及受益憑證投資（含期貨）	93,866,099,687	4.27
國外投資	182,598,162,620	8.32
固定收益	118,530,849,707	5.39
權益證券	29,370,201,613	1.34
另類投資	34,697,111,300	1.59
委託經營	1,239,722,788,709	56.46
國內委託經營	325,325,295,393	14.82
國外委託經營	914,397,493,316	41.64
固定收益	233,722,196,169	10.64
權益證券	458,799,159,606	20.89
另類投資	221,876,137,541	10.11
合 計	2,195,771,274,632	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	453,116,840,474	48.94
轉存金融機構	127,549,611,525	13.78
短期票券	33,432,447,563	3.61
公債、金融債券、公司債及證券化商品	74,748,324,165	8.07
股票及受益憑證投資(含期貨)	98,263,931,218	10.61
國外投資	119,122,526,003	12.87
固定收益	57,879,494,452	6.25
權益證券	42,040,039,858	4.54
另類投資	19,202,991,693	2.08
委託經營	472,713,977,593	51.06
國內委託經營	146,704,220,910	15.85
國外委託經營	326,009,756,683	35.21
固定收益	89,325,279,585	9.65
權益證券	181,624,231,481	19.62
另類投資	55,060,245,617	5.94
合 計	925,830,818,067	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 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	956,048,485,923	43.54
委 託 經 營	1,239,722,788,709	56.46

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	453,116,840,474	48.94
委 託 經 營	472,713,977,593	51.06

(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 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,098,775,618,696	50.04
國 外 投 資	1,096,995,655,936	49.96

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	480,698,535,381	51.92
國 外 投 資	445,132,282,686	48.08

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 12 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-1.81

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 12 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-4.75

(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 12 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	93,866,099,687	4.27

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 12 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	98,263,931,218	10.61

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	16,850,647,095	2.91	12.34	—	5.80/13.59

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,124,868,098	2.87	12.87	—	4.39/11.74

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,043,332,444	-6.94	-6.94	1	-10.47/2.83
保德信	5,153,416,157	4,755,239,361	-7.73	-7.73	2	
合計	18,094,277,828	16,798,571,805	-7.16	-7.16	—	

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	107 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	9,241,043,825	9,258,630,200	0.19	0.19	—	-1.62/0.49

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	17,649,615,817	-3.88	22.92	1	7.58/23.16
滙豐中華	15,278,501,877	18,032,949,164	-4.92	18.03	2	
合計	29,636,578,576	35,682,564,981	-4.41	20.40	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	20,143,080,458	-3.92	17.79	—	15.22/20.36

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	6,800,959,358	-4.13	26.24	1	11.80/26.01
滙豐中華	10,927,481,593	13,409,507,032	-6.55	22.71	2	
合計	16,314,617,249	20,210,466,390	-5.75	23.88	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,884,930,346	2.83	15.09	2	8.69/14.73
統一	8,019,680,328	9,760,593,490	3.65	25.78	1	
合計	14,870,678,823	17,645,523,836	3.23	20.47	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標報 酬率(%)
統一	4,126,252,099	4,928,237,495	14.74	27.57	1	-4.69/9.49
復華	6,481,866,342	7,217,344,664	1.91	11.35	2	
合計	10,608,118,441	12,145,582,159	6.34	16.85	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	6,981,413,177	-0.40	-0.40	1	-12.77/-9.16
復華	12,838,542,112	11,355,776,425	-11.55	-11.55	4	
群益	6,918,664,544	6,657,299,886	-3.78	-3.78	2	
滙豐中華	7,206,530,255	6,484,784,051	-10.02	-10.02	3	
合計	33,973,334,502	31,479,273,539	-7.34	-7.34	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	8,620,398,387	-4.71	-4.71	1	-11.44/2.36
復華	8,967,102,893	7,745,248,583	-13.63	-13.63	2	
合計	18,013,877,886	16,365,646,970	-9.15	-9.15	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	7,931,877,791	-0.04	-0.04	1	-7.51/1.42
群益	8,622,603,994	8,515,863,201	-1.24	-1.24	2	
合計	16,557,277,720	16,447,740,992	-0.66	-0.66	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	2,937,659,351	-2.18	-2.08	2	-7.89/-1.66
統一	3,000,000,000	2,963,567,639	-1.17	-1.21	1	
復華	3,000,000,000	2,922,841,582	-2.54	-2.57	3	
滙豐中華	3,000,000,000	2,887,802,424	-4.16	-3.74	4	
安聯	3,000,000,000	2,864,639,274	-4.62	-4.51	5	
合計	15,000,000,000	14,576,510,270	-2.94	-2.82	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,428,398,116	-14.39	-2.86	6	2.16/22.58
國泰	2,500,000,000	2,782,709,609	-2.46	11.31	4	
統一	3,000,000,000	3,995,052,913	16.47	40.85	1	
復華	3,000,000,000	3,272,875,574	-5.82	14.14	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,775,805,228	-3.82	11.03	5	
安聯	2,500,000,000	2,785,342,933	2.32	11.41	3	
合計	16,000,000,000	18,040,184,373	-1.17	14.32	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,273,276,163	-16.11	-9.07	6	6.79/12.11
國泰	2,500,000,000	2,669,428,094	-1.98	6.78	4	
統一	3,000,000,000	3,937,380,675	19.84	38.49	1	
復華	3,000,000,000	3,371,188,401	-6.46	18.08	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,628,946,194	-3.88	5.16	5	
安聯	2,500,000,000	2,802,013,223	2.04	12.08	3	
合計	16,000,000,000	17,682,232,750	-1.01	11.92	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,718,387,651	-10.63	-10.63	7	-6.50/5.34
安聯	5,000,000,000	5,054,042,687	3.43	3.43	1	
保德信	5,000,000,000	4,889,748,632	-3.15	-3.15	4	
國泰	5,000,000,000	4,895,568,980	-4.12	-4.12	5	
復華	5,000,000,000	4,943,341,531	-1.09	-1.09	3	
群益	5,000,000,000	4,773,169,612	-4.58	-4.58	6	
滙豐中華	5,000,000,000	4,972,012,732	0.50	0.50	2	
合計	35,000,000,000	34,246,271,825	-2.80	-2.80	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,018,719,307	0.94	0.94	1	-0.49/-2.35
安聯	2,000,000,000	1,996,353,930	-0.18	-0.18	3	
保德信	2,000,000,000	1,977,758,710	-1.11	-1.11	6	
統一	2,000,000,000	1,967,165,018	-1.64	-1.64	7	
國泰	2,000,000,000	1,983,368,354	-0.83	-0.83	5	
復華	2,000,000,000	1,990,982,279	-0.45	-0.45	4	
群益	2,000,000,000	1,997,998,240	-0.10	-0.10	2	
合計	14,000,000,000	13,932,345,838	-0.48	-0.48	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,936,021,887	-0.12	20.47	2	23.22/17.52
統一	5,071,927,246	6,434,881,783	3.64	26.87	1	
合計	9,999,189,584	12,370,903,670	1.80	23.72	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,394,489,115	2.76	14.90	2	2.25/22.82
復華	6,134,978,456	7,008,248,585	-3.18	14.23	3	
統一	6,511,946,664	7,514,001,323	5.09	15.39	1	
合計	15,741,450,600	17,916,739,023	1.27	13.97	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~107.12.31)		
				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	6,208,231,976	-6.64	9.22	—	4.52/13.11

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	21,216,438,752	5.10	27.42	—	16.11/15.95

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	4,928,943,783	14.74	27.58	1	-4.69/9.49
復華	12,007,032,629	13,391,426,925	2.06	11.53	2	
合計	16,133,712,582	18,320,370,708	4.87	15.01	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,428,753,234	-14.38	-2.85	6	2.16/22.58
國泰	2,500,000,000	2,783,029,783	-2.54	11.32	4	
統一	3,000,000,000	3,995,475,199	16.47	40.86	1	
復華	3,000,000,000	3,273,176,130	-5.82	14.16	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,776,201,172	-3.82	11.05	5	
安聯	2,500,000,000	2,785,693,409	2.32	11.43	3	
合計	16,000,000,000	18,042,328,927	-1.17	14.33	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,273,481,769	-16.11	-9.06	6	6.79/12.11
國泰	2,500,000,000	2,669,614,149	-1.97	6.78	4	
統一	3,000,000,000	3,937,641,479	19.84	38.51	1	
復華	3,000,000,000	3,371,414,615	-6.46	18.09	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,629,172,208	-3.88	5.17	5	
安聯	2,500,000,000	2,802,231,357	2.04	12.09	3	
合計	16,000,000,000	17,683,555,577	-1.01	11.93	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,718,466,345	-10.62	-10.62	7	-6.50/5.34
安聯	5,000,000,000	5,054,133,570	3.43	3.43	1	
保德信	5,000,000,000	4,889,822,876	-3.15	-3.15	4	
國泰	5,000,000,000	4,895,633,924	-4.12	-4.12	5	
復華	5,000,000,000	4,943,416,700	-1.09	-1.09	3	
群益	5,000,000,000	4,773,286,058	-4.58	-4.58	6	
匯豐中華	5,000,000,000	4,972,127,041	0.50	0.50	2	
合計	35,000,000,000	34,246,886,514	-2.79	-2.79	—	

(二) 107 年 12 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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.6.6~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	801,463,287	-1.99	1.05	1	0.64
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	738,090,640	-3.00	-0.85	2	
合計	1,537,506,788	1,539,553,927	-2.47	0.13	—	

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.1.6~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	1,019,586,290	1,072,151,485	-1.83	6.08	—	5.67

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.2.6~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,069,217,327	-11.69	10.53	1	8.46
摩根	802,177,668	870,538,522	-9.49	8.52	2	
合計	1,769,526,261	1,939,755,849	-10.72	9.62	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	902,621,073	796,957,653	-13.45	-11.47	—	-11.68

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	496,545,592	-9.12	-7.27	2	-7.60
道富	728,826,441	677,085,038	-8.89	-7.10	1	
合計	1,264,315,729	1,173,630,630	-8.99	-7.17	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	716,234,303	-5.41	-5.41	—	-7.63

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	666,298,004	764,714,711	-11.52	20.00	1	19.29
貝萊德	662,167,206	768,954,445	-11.66	19.90	2	
合計	1,328,465,210	1,533,669,155	-11.59	19.95	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,051,936,411	1,122,225,530	-3.18	7.77	1	3.69
景順	984,104,927	1,028,076,572	-5.38	4.47	2	
合計	2,036,041,338	2,150,302,103	-4.25	6.14	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	449,206,831	-3.30	-1.15	2	0.13
Pictet	454,291,634	450,554,852	-2.50	-0.82	1	
合計	908,744,755	899,761,683	-2.90	-0.99	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	760,353,355	-4.62	-4.62	2	-4.64
貝萊德	794,293,722	757,513,685	-4.51	-4.51	1	
合計	1,592,525,570	1,517,867,040	-4.56	-4.56	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	726,212,289	-4.22	49.40	1	17.36
MFS	500,000,000	567,261,395	-10.69	17.36	3	
威靈頓	500,000,000	602,665,946	-7.03	25.30	2	
合計	1,500,000,000	1,896,139,631	-7.13	30.73	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	421,139,646	-2.94	5.54	2	4.93
貝萊德	400,000,000	419,556,887	-3.46	5.09	3	
盧米斯	400,000,000	422,284,240	-3.90	5.79	1	
合計	1,200,000,000	1,262,980,773	-3.44	5.47	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	810,010,690	-7.31	23.39	1	22.92
LGIM	650,000,000	810,438,464	-7.25	23.25	2	
Geode	650,000,000	808,314,630	-7.30	22.98	3	
合計	1,950,000,000	2,428,763,784	-7.29	23.20	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	389,299,225	-9.26	11.08	4	16.39
麥格理	550,000,000	576,743,501	-7.87	14.42	3	
Magellan	850,000,000	898,723,897	-5.13	28.17	1	
RREEF	450,000,000	489,479,147	-7.66	16.80	2	
合計	2,200,000,000	2,354,245,770	-7.16	17.94	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	200,000,000	199,497,474	-6.02	4.92	3	11.32
Brandywine	500,000,000	510,904,942	-5.23	11.68	1	
盧米斯	300,000,000	321,931,257	-3.50	10.28	2	
合計	1,000,000,000	1,032,333,674	-5.02	8.79	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	446,797,893	-10.12	-0.32	4	4.01/16.27
摩根	900,000,000	952,258,734	-3.34	13.36	1	
DWS	500,000,000	518,355,551	-3.40	4.40	2	
柏瑞	600,000,000	611,654,431	-9.62	3.84	3	
合計	2,450,000,000	2,529,066,609	-6.30	5.70	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	550,139,582	-10.74	11.89	1	12.46
北美信託	400,000,000	429,201,040	-12.69	4.87	3	
領航	500,000,000	535,548,589	-13.57	10.69	2	
合計	1,400,000,000	1,514,889,211	-12.36	9.11	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	248,014,393	-6.65	3.71	2	3.79
DWS	300,000,000	292,570,750	-7.08	3.51	4	
道富	300,000,000	292,872,493	-6.67	3.65	3	
北美信託	300,000,000	293,256,413	-6.71	3.73	1	
合計	1,150,000,000	1,126,714,049	-6.78	3.65	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	399,510,767	-0.45	0.01	3	2.41/6.01
富達	400,000,000	388,859,674	-3.82	-3.53	4	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	402,816,727	0.27	1.26	2	
TCW	400,000,000	407,921,990	1.30	2.54	1	
合計	1,600,000,000	1,599,109,159	-0.67	0.07	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	787,651,067	1.64	15.14	—	12.84

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	981,062,628	-1.77	6.22	1	5.67
盧米斯	698,763,197	737,155,141	-2.28	5.49	2	
合計	1,622,339,957	1,718,217,769	-1.99	5.91	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	836,053,161	-11.71	10.54	—	8.46

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	449,211,111	-13.52	-11.45	—	-11.68

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	414,770,280	-11.61	2.26	3	1.77
道富	408,539,391	417,710,876	-11.76	2.24	4	
瑞銀	406,994,133	417,679,822	-11.52	2.63	1	
野村	407,549,840	418,071,345	-11.56	2.58	2	
合計	1,628,672,314	1,668,232,323	-11.61	2.43	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	639,206,696	-4.80	-4.80	—	-4.61

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	275,739,473	-4.24	49.26	1	17.36
MFS	200,000,000	231,827,076	-10.51	17.36	3	
威靈頓	400,000,000	480,406,440	-7.03	25.25	2	
合計	800,000,000	987,972,989	-7.12	29.69	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	378,024,522	-6.72	30.17	1	4.97
Cohen & Steers	100,000,000	100,315,452	-9.17	1.29	2	
合計	400,000,000	478,339,974	-7.25	18.95	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	344,631,637	-3.12	16.61	1	8.80
AMP	100,000,000	105,230,313	-6.77	4.78	2	
合計	400,000,000	449,861,950	-4.00	12.85	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	148,936,373	-10.12	-0.31	4	4.01/16.27
摩根	300,000,000	316,702,468	-3.08	13.69	1	
DWS	150,000,000	156,645,783	-3.37	4.46	2	
柏瑞	200,000,000	203,615,486	-9.48	4.04	3	
合計	800,000,000	825,900,110	-6.37	5.63	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	146,921,796	-6.85	3.52	4	3.79
DWS	150,000,000	146,893,477	-7.02	3.60	2	
道富	150,000,000	147,284,347	-6.64	3.82	1	
北美信託	150,000,000	146,970,462	-6.77	3.55	3	
合計	600,000,000	588,070,082	-6.82	3.62	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	225,000,000	224,954,354	-0.40	0.06	3	2.41/6.01
富達	225,000,000	219,322,219	-3.82	-3.52	4	
Franklin	225,000,000	226,715,208	0.57	1.61	2	
TCW	225,000,000	229,031,075	1.29	2.54	1	
合計	900,000,000	900,022,856	-0.58	0.17	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)107 年 12 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 12 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.90%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

107 年 12 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 12 月	-42,376,117,384	7,688,551,243	50,064,668,627

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 12 月	-18,953,618,142	-1,156,242,726	17,797,375,416

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 12 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	420,159,090,607
基金支出	416,621,094,162
現金增(減)數	3,537,996,445

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

107 年 12 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	26,167,672,344
基金支出	26,168,552,316
現金增(減)數	-879,972

註：本表採現金基礎。