

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 9 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	2.56%	0.95%	3.42%	3.83%	-2.37%
舊制基金	3.65%				

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 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 1,440 億 4,932 萬元
107 年截至 9 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	48 億 9,608 萬元 1.05%
		國內權益證券 及國外投資	127 億 7,088 萬元 4.94%
	委託經營		337 億 2,702 萬元 2.99%
	合 計		513 億 9,398 萬元 2.56%

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 9 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 107 年 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,257 億 2,639 萬元
107 年截至 9 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	20 億 4,103 萬元 0.90%
		國內權益證券 及國外投資	129 億 6,662 萬元 6.88%
	委託經營		149 億 2,657 萬元 3.73%
	合 計		299 億 3,422 萬元 3.65%

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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	952,679,306,695	44.43
轉存金融機構	454,873,131,437	21.22
短期票券	46,531,354,432	2.17
公債、公司債、金融債券及特別股	180,984,303,404	8.44
股票及受益憑證投資（含期貨）	81,984,511,965	3.82
國外投資	188,306,005,457	8.78
固定收益	126,374,941,007	5.89
權益證券	28,375,154,299	1.32
另類投資	33,555,910,151	1.57
委託經營	1,191,370,017,908	55.57
國內委託經營	306,448,924,466	14.30
國外委託經營	884,921,093,442	41.27
固定收益	229,213,642,970	10.69
權益證券	455,844,520,232	21.26
另類投資	199,862,930,240	9.32
合 計	2,144,049,324,603	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	486,632,718,734	52.57
轉存金融機構	174,510,265,834	18.85
短期票券	43,973,995,070	4.75
公債、金融債券、公司債及證券化商品	77,173,948,214	8.34
股票及受益憑證投資(含期貨)	84,732,320,545	9.15
國外投資	106,242,189,071	11.48
固定收益	52,838,291,868	5.71
權益證券	39,402,798,448	4.26
另類投資	14,001,098,755	1.51
委託經營	439,093,669,932	47.43
國內委託經營	130,986,629,737	14.15
國外委託經營	308,107,040,195	33.28
固定收益	81,552,351,851	8.81
權益證券	178,184,202,628	19.24
另類投資	48,370,485,716	5.23
合 計	925,726,388,666	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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	952,679,306,695	44.43
委 託 經 營	1,191,370,017,908	55.57

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	486,632,718,734	52.57
委 託 經 營	439,093,669,932	47.43

(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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,070,822,225,704	49.95
國 外 投 資	1,073,227,098,899	50.05

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	511,377,159,400	55.24
國 外 投 資	414,349,229,266	44.76

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 9 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	9.74

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 9 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	11.07

(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 9 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	81,984,511,965	3.82

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 9 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	84,732,320,545	9.15

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	17,346,657,031	5.94	15.64	—	19.71/12.05

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,364,795,456	5.90	16.20	—	18.12/10.20

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,397,622,157	-4.20	-4.20	2	1.31/1.29
保德信	5,153,416,157	4,990,132,894	-3.17	-3.17	1	
合計	18,094,277,828	17,387,755,051	-3.90	-3.90	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,366,621,977	9,274,515,805	1.54	29.72	—	19.80/23.06

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	19,786,754,051	7.76	37.81	1	21.73/36.96
滙豐中華	15,278,501,877	20,013,768,913	5.52	30.99	2	
合計	29,636,578,576	39,800,522,964	6.62	34.30	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	21,399,858,914	2.08	25.13	—	30.37/18.82

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,619,651,331	7.41	41.44	1	26.50/42.57
滙豐中華	10,927,481,593	15,083,058,240	5.11	38.03	2	
合計	16,314,617,249	22,702,709,571	5.87	39.16	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,118,286,742	5.87	18.50	2	22.98/13.19
統一	8,019,680,328	10,201,584,482	8.33	31.46	1	
合計	14,870,678,823	18,319,871,224	7.18	25.07	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,095,886,730	18.64	31.91	1	7.84/7.95
復華	6,481,866,342	7,374,531,501	4.13	13.77	2	
合計	10,608,118,441	12,470,418,231	9.18	19.97	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,485,447,083	6.79	6.79	1	-1.30/2.77
復華	12,838,542,112	12,975,002,464	1.06	1.06	4	
群益	6,918,664,544	7,222,654,595	4.39	4.39	2	
滙豐中華	7,206,530,255	7,315,801,236	1.52	1.52	3	
合計	33,973,334,502	34,998,905,378	3.02	3.02	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	8,758,785,924	-3.18	-3.18	1	0.21/0.82
復華	8,967,102,893	8,323,534,100	-7.18	-7.18	2	
合計	18,013,877,886	17,082,320,024	-5.17	-5.17	—	

103 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,205,186,752	-2.24	17.22	2	21.74/23.97
保德信	7,000,000,000	7,903,877,316	-0.71	12.91	3	
群益	7,000,000,000	8,675,193,300	4.29	23.93	1	
合計	21,000,000,000	24,784,257,368	0.46	18.02	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,267,504,571	8.80	8.92	1	4.22/9.82
統一	3,000,000,000	3,244,950,737	8.21	8.17	3	
復華	3,000,000,000	3,255,187,559	8.54	8.51	2	
滙豐中華	3,000,000,000	3,223,110,645	6.96	7.44	4	
安聯	3,000,000,000	3,218,576,014	7.16	7.29	5	
合計	15,000,000,000	16,209,329,526	7.94	8.06	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,744,237,953	-3.25	9.77	6	15.59/21.04
國泰	2,500,000,000	2,952,619,758	3.50	18.10	4	
統一	3,000,000,000	4,112,842,473	19.90	45.00	1	
復華	3,000,000,000	3,574,973,642	2.87	24.68	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,982,635,439	3.35	19.31	3	
安聯	2,500,000,000	2,906,147,624	6.76	16.25	5	
合計	16,000,000,000	19,273,456,889	5.59	22.13	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,540,422,814	-6.25	1.62	6	20.83/10.57
國泰	2,500,000,000	2,830,014,278	3.92	13.20	4	
統一	3,000,000,000	4,050,673,153	23.29	42.48	1	
復華	3,000,000,000	3,681,028,757	2.14	28.93	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,818,740,174	3.06	12.75	5	
安聯	2,500,000,000	2,922,292,678	6.42	16.89	3	
合計	16,000,000,000	18,843,171,854	5.49	19.27	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,342,213,039	-6.31	-6.31	7	5.79/3.84
安聯	2,500,000,000	2,702,540,762	8.10	8.10	1	
保德信	2,500,000,000	2,515,702,203	0.63	0.63	5	
國泰	2,500,000,000	2,419,770,321	-3.21	-3.21	6	
復華	2,500,000,000	2,535,495,698	1.42	1.42	3	
群益	2,500,000,000	2,528,956,003	1.16	1.16	4	
滙豐中華	2,500,000,000	2,635,944,881	5.44	5.44	2	
合計	17,500,000,000	17,680,622,907	1.03	1.03	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	6,077,798,176	2.27	23.35	2	39.42/15.98
統一	5,071,927,246	6,731,914,196	8.42	32.73	1	
合計	9,999,189,584	12,809,712,372	5.41	28.11	—	

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	107 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,578,056,957	8.32	21.11	2	15.70/21.28
復華	6,134,978,456	7,464,699,455	3.13	21.67	1	
統一	6,511,946,664	7,869,325,882	10.06	20.84	3	
合計	15,741,450,600	18,912,082,294	6.90	20.30	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~107.9.30)		
				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	6,993,244,809	5.17	23.03	—	18.26/27.98

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	21,899,405,175	8.49	31.52	—	31.37/14.41

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	5,096,549,548	18.65	31.91	1	7.84/7.95
復華	12,007,032,629	13,681,456,521	4.27	13.95	2	
合計	16,133,712,582	18,778,006,069	7.49	17.88	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,744,567,500	-3.25	9.78	6	15.59/21.04
國泰	2,500,000,000	2,952,917,391	3.50	18.12	4	
統一	3,000,000,000	4,113,226,477	19.90	45.02	1	
復華	3,000,000,000	3,575,251,691	2.87	24.69	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,982,998,571	3.35	19.32	3	
安聯	2,500,000,000	2,906,472,475	6.76	16.26	5	
合計	16,000,000,000	19,275,434,105	5.59	22.15	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,540,601,740	-6.25	1.62	6	20.83/10.57
國泰	2,500,000,000	2,830,178,763	3.92	13.21	4	
統一	3,000,000,000	4,050,899,228	23.29	42.49	1	
復華	3,000,000,000	3,681,232,129	2.14	28.94	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,818,933,961	3.06	12.76	5	
安聯	2,500,000,000	2,922,485,753	6.42	16.90	3	
合計	16,000,000,000	18,844,331,574	5.49	19.28	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,342,270,002	-6.31	-6.31	7	5.79/3.84
安聯	2,500,000,000	2,702,599,543	8.10	8.10	1	
保德信	2,500,000,000	2,515,749,778	0.63	0.63	5	
國泰	2,500,000,000	2,419,820,996	-3.21	-3.21	6	
復華	2,500,000,000	2,535,549,815	1.42	1.42	3	
群益	2,500,000,000	2,529,015,542	1.16	1.16	4	
匯豐中華	2,500,000,000	2,636,006,925	5.44	5.44	2	
合計	17,500,000,000	17,681,012,601	1.03	1.03	—	

(二) 107 年 9 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	793,237,114	-2.99	0.02	1	-0.55
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	739,232,472	-2.85	-0.69	2	
合計	1,537,506,788	1,532,469,586	-2.92	-0.33	—	

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	107 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	819,586,290	866,846,741	-2.12	5.77	—	4.42

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,249,715,135	3.22	29.19	1	24.31
摩根	802,177,668	996,417,207	3.60	24.21	2	
合計	1,769,526,261	2,246,132,342	3.38	26.93	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	902,621,073	871,740,094	-5.33	-3.16	—	-3.07

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	568,667,225	4.08	6.20	2	5.91
道富	728,826,441	775,152,240	4.31	6.36	1	
合計	1,264,315,729	1,343,819,465	4.21	6.29	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	736,593,091	-2.73	-2.73	—	-0.20

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	662,180,574	877,141,082	1.49	37.64	1	36.86
貝萊德	666,301,910	881,402,642	1.26	37.43	2	
合計	1,328,482,484	1,758,543,724	1.37	37.54	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	1,051,936,411	1,166,522,066	0.64	12.02	1	9.16
景順	984,104,927	1,087,267,175	0.07	10.48	2	
合計	2,036,041,338	2,253,789,241	0.36	11.25	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	454,453,121	451,559,348	-2.80	-0.64	2	0.28
Pictet	454,291,634	452,707,465	-2.03	-0.35	1	
合計	908,744,755	904,266,813	-2.41	-0.49	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	798,231,848	807,089,542	1.25	1.25	1	1.07
貝萊德	794,293,722	803,057,571	1.23	1.23	2	
合計	1,592,525,570	1,610,147,113	1.24	1.24	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	794,998,308	4.85	63.55	1	28.20
MFS	500,000,000	634,926,320	-0.03	31.36	3	
威靈頓	500,000,000	669,216,237	3.23	39.14	2	
合計	1,500,000,000	2,099,140,865	2.82	44.73	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	424,989,826	-2.05	6.50	2	5.54
貝萊德	400,000,000	422,986,858	-2.67	5.95	3	
盧米斯	400,000,000	428,039,425	-2.59	7.23	1	
合計	1,200,000,000	1,276,016,109	-2.44	6.56	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	650,000,000	933,021,525	6.76	42.12	1	41.63
LGIM	650,000,000	932,763,730	6.75	41.85	2	
Geode	650,000,000	930,309,730	6.69	41.54	3	
合計	1,950,000,000	2,796,094,985	6.73	41.84	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	424,089,761	-1.15	21.00	4	23.66
麥格理	550,000,000	611,524,688	-2.31	21.32	3	
Magellan	650,000,000	733,344,353	-1.37	33.24	1	
RREEF	350,000,000	418,800,328	-1.79	24.22	2	
合計	1,900,000,000	2,187,759,130	-1.67	24.92	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	300,000,000	303,335,421	-5.47	5.53	3	10.44
Brandywine	500,000,000	521,318,973	-3.29	13.96	1	
盧米斯	300,000,000	321,923,089	-3.50	10.28	2	
合計	1,100,000,000	1,146,577,483	-3.94	10.03	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	488,269,529	-1.78	8.93	4	3.33/14.33
摩根	650,000,000	748,060,473	2.47	20.17	1	
德意志	500,000,000	541,715,295	0.95	9.10	3	
柏瑞	500,000,000	564,813,715	-0.59	14.21	2	
合計	2,100,000,000	2,342,859,012	0.47	13.34	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	611,792,261	-0.74	24.43	1	23.02
北美信託	400,000,000	474,811,311	-3.41	16.01	3	
領航	500,000,000	592,878,899	-4.32	22.54	2	
合計	1,400,000,000	1,679,482,471	-2.84	20.96	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	250,000,000	275,134,189	3.56	15.05	2	15.22
德意志	300,000,000	325,105,095	3.26	15.02	4	
道富	300,000,000	325,449,110	3.71	15.18	1	
北美信託	300,000,000	325,206,889	3.45	15.04	3	
合計	1,150,000,000	1,250,895,283	3.49	15.07	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	400,839,844	-0.12	0.35	3	1.83 / 4.79
富達	400,000,000	394,527,907	-2.42	-2.12	4	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	407,422,366	1.42	2.42	1	
TCW	400,000,000	407,307,596	1.15	2.39	2	
合計	1,600,000,000	1,610,097,713	0.01	0.76	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	800,699,438	3.32	17.04	—	21.11

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	977,891,123	-2.09	5.88	1	4.42
盧米斯	698,763,197	736,395,172	-2.39	5.39	2	
合計	1,622,339,957	1,714,286,295	-2.22	5.67	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	977,102,148	3.18	29.19	—	24.31

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	107 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	491,415,523	-5.39	-3.14	—	-3.07

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	475,103,966	1.25	17.14	4	16.76
道富	408,539,391	478,837,550	1.15	17.21	3	
瑞銀	406,994,133	478,754,168	1.42	17.63	1	
野村	407,549,840	478,957,085	1.33	17.52	2	
合計	1,628,672,314	1,911,652,769	1.29	17.37	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	678,143,596	1.00	1.00	—	1.13

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	301,840,952	4.82	63.39	1	28.20
MFS	200,000,000	259,063,840	0.003	31.15	3	
威靈頓	400,000,000	533,531,823	3.25	39.10	2	
合計	800,000,000	1,094,436,615	2.88	43.66	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	403,066,004	-0.55	38.79	1	11.53
Cohen & Steers	100,000,000	109,211,044	-1.12	10.27	2	
合計	400,000,000	512,277,048	-0.67	27.39	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	364,735,463	2.53	23.41	1	15.37
AMP	100,000,000	113,458,361	0.52	12.97	2	
合計	400,000,000	478,193,824	2.05	19.96	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	162,767,754	-1.77	8.95	4	3.33/14.33
摩根	150,000,000	179,810,155	2.51	20.24	1	
德意志	150,000,000	163,563,363	0.89	9.07	3	
柏瑞	150,000,000	171,196,878	-0.59	14.26	2	
合計	600,000,000	677,338,150	0.28	13.13	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	163,146,626	3.44	14.96	3	15.22
德意志	150,000,000	163,185,144	3.30	15.09	2	
道富	150,000,000	163,689,859	3.76	15.38	1	
北美信託	150,000,000	163,047,634	3.43	14.88	4	
合計	600,000,000	653,069,263	3.48	15.08	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,511,522	-0.12	0.34	3	1.83/4.79
富達	150,000,000	146,732,637	-2.48	-2.18	4	
Franklin	150,000,000	153,836,486	1.51	2.56	1	
TCW	150,000,000	153,623,082	1.16	2.42	2	
合計	600,000,000	604,703,727	0.02	0.78	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)107 年 9 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 9 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.89%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

107 年 9 月 30 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 9 月	-15,297,983,458	10,161,262,318	25,459,245,776

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 9 月	-6,234,193,994	706,550,122	6,940,744,116

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 9 月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	258,329,079,006	
基金支出	252,068,172,216	
現金增(減)數		6,260,906,790

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

107 年 9 月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	50,091,764,861	
基金支出	50,094,178,019	
現金增(減)數		-2,413,158

註：本表採現金基礎。