

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 5 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	0.91%	1.02%	2.18%	0.11%	-1.02%
舊制基金	1.57%				

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 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 268 億 6,609 萬元
107 年截至 5 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 7,300 萬元 1.08%
		國內權益證券 及國外投資	9 億 6,138 萬元 0.38%
	委託經營		139 億 7,948 萬元 1.28%
	合 計		176 億 1,386 萬元 0.91%

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 5 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 107 年 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,079 億 1,143 萬元
107 年截至 5 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	11 億 3,840 萬元 0.92%
		國內權益證券 及國外投資	5 億 4,270 萬元 0.29%
	委託經營		110 億 8,628 萬元 2.82%
	合 計		127 億 6,738 萬元 1.57%

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 5 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	881,742,903,241	43.50
轉存金融機構	408,254,221,237	20.14
短期票券	51,369,970,551	2.53
公債、公司債、金融債券及特別股	163,368,159,851	8.06
股票及受益憑證投資(含期貨)	78,234,671,994	3.86
國外投資	180,515,879,608	8.91
固定收益	122,360,224,890	6.04
權益證券	27,171,774,434	1.34
另類投資	30,983,880,284	1.53
委託經營	1,145,123,183,035	56.50
國內委託經營	288,895,183,505	14.25
國外委託經營	856,227,999,530	42.25
固定收益	224,396,422,982	11.07
權益證券	441,522,554,439	21.79
另類投資	190,309,022,109	9.39
合 計	2,026,866,086,276	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	495,624,984,562	54.59
轉存金融機構	168,581,991,186	18.57
短期票券	53,260,462,305	5.87
公債、金融債券、公司債及證券化商品	88,732,632,522	9.77
股票及受益憑證投資(含期貨)	81,974,766,137	9.03
國外投資	103,075,132,412	11.35
固定收益	54,915,271,962	6.05
權益證券	36,598,923,778	4.03
另類投資	11,560,936,672	1.27
委託經營	412,286,444,644	45.41
國內委託經營	117,299,729,384	12.92
國外委託經營	294,986,715,260	32.49
固定收益	79,267,440,795	8.73
權益證券	169,275,489,745	18.64
另類投資	46,443,784,720	5.12
合 計	907,911,429,206	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 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	881,742,903,241	43.50
委託經營	1,145,123,183,035	56.50

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	495,624,984,562	54.59
委託經營	412,286,444,644	45.41

(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 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	990,122,207,138	48.84
國 外 投 資	1,036,743,879,138	51.16

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	509,849,581,534	56.16
國 外 投 資	398,061,847,672	43.84

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 5 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-1.39

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 5 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-0.61

(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 5 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	78,234,671,994	3.86

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 5 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	81,974,766,137	9.03

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	17,629,284,165	7.67	17.53	—	18.28/10.00

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,501,112,000	7.63	18.10	—	16.71/8.15

98 年第一次委託經營（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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	12,686,672,448	6.63	19.95	1	20.38/ 17.23
保德信	4,365,128,502	5,120,108,354	-0.58	17.30	2	
合計	14,942,017,418	17,806,780,802	4.45	19.17	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,366,621,977	9,684,577,572	6.03	35.46	—	18.37/ 21.02

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	107 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	19,498,803,871	6.19	35.80	1	20.27/ 33.35
滙豐中華	15,278,501,877	19,617,083,992	3.43	28.40	2	
合計	29,636,578,576	39,115,887,863	4.79	31.99	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	23,264,667,917	10.98	36.04	—	28.82/ 16.77

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,287,711,534	2.73	35.28	1	24.99/ 35.29
滙豐中華	10,927,481,593	14,523,767,888	1.21	32.91	2	
合計	16,314,617,249	21,811,479,422	1.71	33.69	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,254,154,952	7.64	20.48	2	21.51/ 11.15
統一	7,019,680,328	9,676,748,823	13.59	37.85	1	
合計	13,870,678,823	17,930,903,775	10.78	29.27	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,252,099	4,109,990,293	18.24	31.47	1	6.55/ 5.91
復華	6,481,866,342	8,115,664,863	14.60	25.21	2	
合計	9,608,118,441	12,225,655,156	15.80	27.24	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,694,881,419	9.78	9.78	1	-2.47/ -1.94
復華	12,838,542,112	12,985,828,492	1.15	1.15	3	
群益	6,918,664,544	7,001,367,583	1.20	1.20	2	
滙豐中華	7,206,530,255	7,052,215,850	-2.14	-2.14	4	
合計	33,973,334,502	34,734,293,344	2.24	2.24	—	

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

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,369,654,231	1.30	19.57	3	19.69/ 22.91
統一	7,000,000,000	8,942,499,469	11.39	27.75	2	
復華	7,000,000,000	9,188,608,260	10.44	31.27	1	
合計	21,000,000,000	26,500,761,960	7.68	26.19	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,579,649,144	2.22	22.57	2	20.29/ 21.93
保德信	7,000,000,000	8,017,320,974	0.72	14.53	3	
群益	7,000,000,000	8,642,709,099	3.90	23.47	1	
合計	21,000,000,000	25,239,679,217	2.30	20.19	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,096,643,338	3.11	3.22	2	2.98/ 3.22
統一	3,000,000,000	3,087,740,109	2.97	2.92	3	
復華	3,000,000,000	3,079,468,874	2.68	2.65	4	
滙豐中華	3,000,000,000	3,077,491,050	2.13	2.58	5	
安聯	3,000,000,000	3,108,096,406	3.49	3.60	1	
合計	15,000,000,000	15,449,439,777	2.88	3.00	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	3,116,763,697	9.88	24.67	3	14.21/ 19.00
國泰	2,500,000,000	3,095,982,260	8.53	23.84	4	
統一	2,500,000,000	3,612,912,282	19.50	44.52	1	
復華	2,500,000,000	3,604,316,771	18.95	44.17	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,934,022,381	1.66	17.36	6	
安聯	2,500,000,000	2,959,090,780	8.70	18.36	5	
合計	15,000,000,000	19,323,088,171	11.37	28.82	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,884,429,579	6.44	15.38	5	19.38/ 8.53
國泰	2,500,000,000	2,967,879,105	8.98	18.72	4	
統一	2,500,000,000	3,540,772,912	22.55	41.63	2	
復華	2,500,000,000	3,739,823,295	18.50	49.59	1	
滙豐中華	2,500,000,000	2,780,998,788	1.68	11.24	6	
安聯	2,500,000,000	2,977,827,707	8.44	19.11	3	
合計	15,000,000,000	18,891,731,386	11.39	25.94	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,594,220,547	3.77	3.77	3	4.53/ 1.86
安聯	2,500,000,000	2,755,637,897	10.23	10.23	2	
保德信	2,500,000,000	2,553,107,843	2.12	2.12	6	
國泰	2,500,000,000	2,515,117,772	0.60	0.60	7	
復華	2,500,000,000	2,831,036,124	13.24	13.24	1	
群益	2,500,000,000	2,591,485,337	3.66	3.66	4	
滙豐中華	2,500,000,000	2,582,780,370	3.31	3.31	5	
合計	17,500,000,000	18,423,385,890	5.28	5.28	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	6,228,883,842	4.81	26.42	2	37.76/13.94
統一	5,071,927,246	7,067,346,435	13.82	39.34	1	
合計	9,999,189,584	13,296,230,277	9.42	32.97	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,560,232,776	7.78	20.51	3	14.32/19.23
復華	6,134,978,456	8,135,224,937	12.39	32.60	1	
統一	6,511,946,664	8,154,571,875	14.05	25.22	2	
合計	15,741,450,600	19,850,029,588	12.20	26.26	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~107.5.31)		
				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	6,732,266,989	1.25	18.43	—	16.85/21.45

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	22,557,677,739	11.75	35.47	—	29.81/12.37

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,679,953	4,110,583,065	18.24	31.47	1	6.55/5.91
復華	12,007,032,629	15,031,610,946	14.56	25.19	2	
合計	15,133,712,582	19,142,194,011	15.33	26.49	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	3,117,048,858	9.88	24.68	3	14.21/19.00
國泰	2,500,000,000	3,096,247,969	8.53	23.85	4	
統一	2,500,000,000	3,613,239,482	19.50	44.53	1	
復華	2,500,000,000	3,604,551,928	18.95	44.18	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,934,351,550	1.66	17.37	6	
安聯	2,500,000,000	2,959,372,678	8.70	18.37	5	
合計	15,000,000,000	19,324,812,465	11.37	28.83	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,884,569,986	6.44	15.38	5	19.38/8.53
國泰	2,500,000,000	2,968,011,878	8.99	18.72	4	
統一	2,500,000,000	3,540,946,659	22.56	41.64	2	
復華	2,500,000,000	3,739,980,021	18.50	49.60	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,781,149,698	1.68	11.25	6	
安聯	2,500,000,000	2,977,978,293	8.44	19.12	3	
合計	15,000,000,000	18,892,636,535	11.40	25.95	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,594,240,798	3.77	3.77	3	4.53/1.86
安聯	2,500,000,000	2,755,662,473	10.23	10.23	2	
保德信	2,500,000,000	2,553,123,814	2.12	2.12	6	
國泰	2,500,000,000	2,515,136,546	0.61	0.61	7	
復華	2,500,000,000	2,831,058,941	13.24	13.24	1	
群益	2,500,000,000	2,591,509,412	3.66	3.66	4	
匯豐中華	2,500,000,000	2,582,765,728	3.31	3.31	5	
合計	17,500,000,000	18,423,497,712	5.28	5.28	—	

(二) 107 年 5 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	803,505,930	-1.74	1.31	1	0.83
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	742,927,021	-2.36	-0.20	2	
合計	1,537,506,788	1,546,432,951	-2.04	0.58	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	819,586,290	877,267,822	-0.94	7.04	—	5.86

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,207,912,833	-0.24	24.87	1	19.86
摩根	802,177,668	957,624,389	-0.44	19.38	2	
合計	1,769,526,261	2,165,537,222	-0.33	22.38	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	802,621,073	797,205,806	-2.90	-0.67	—	2.17

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	548,133,486	0.32	2.36	1	2.12
道富	728,826,441	745,785,328	0.35	2.33	2	
合計	1,264,315,729	1,293,918,813	0.34	2.34	—	

99-1 全球新興市場主動股票型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	429,790,012	-5.52	6.63	2	12.46
瑞萬通博	716,993,858	787,893,348	-5.49	9.89	1	
合計	1,120,043,740	1,217,683,360	-5.50	8.72	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	853,498,559	-1.25	33.93	2	33.47
貝萊德	666,301,910	859,661,421	-1.24	34.04	1	
合計	1,328,482,484	1,713,159,981	-1.24	33.99	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	951,936,411	1,058,296,249	-0.13	11.17	1	9.66
景順	984,104,927	1,079,840,248	-0.61	9.73	2	
合計	1,936,041,338	2,138,136,496	-0.37	10.44	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	450,001,251	-3.13	-0.98	2	-0.21
Pictet	454,291,634	452,087,173	-2.16	-0.49	1	
合計	908,744,755	902,088,424	-2.65	-0.73	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	698,231,848	686,915,759	-1.62	-1.62	1	-1.67
貝萊德	694,293,722	682,081,270	-1.76	-1.76	2	
合計	1,392,525,570	1,368,997,029	-1.69	-1.69	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	763,354,661	0.68	57.04	1	22.32
MFS	500,000,000	623,877,793	-1.77	29.07	3	
威靈頓	500,000,000	635,298,853	-2.00	32.09	2	
合計	1,500,000,000	2,022,531,307	-0.94	39.45	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	425,283,455	-1.98	6.58	2	5.59
貝萊德	400,000,000	422,802,532	-2.72	5.90	3	
盧米斯	400,000,000	427,197,301	-2.78	7.02	1	
合計	1,200,000,000	1,275,283,289	-2.49	6.50	—	

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 5 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	888,860,064	1.71	35.40	1	34.64
LGIM	650,000,000	887,511,491	1.57	34.97	2	
Geode	650,000,000	886,632,946	1.68	34.89	3	
合計	1,950,000,000	2,663,004,501	1.65	35.09	—	

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 5 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	417,602,029	-2.66	19.15	4	21.45
麥格理	550,000,000	601,692,316	-3.88	19.36	3	
Magellan	650,000,000	724,347,040	-2.58	31.60	1	
RREEF	350,000,000	409,557,562	-3.96	21.48	2	
合計	1,900,000,000	2,153,198,947	-3.23	22.94	—	

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 5 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	300,000,000	311,378,023	-2.97	8.33	3	12.20
Brandywine	500,000,000	531,129,432	-1.47	16.11	1	
盧米斯	300,000,000	327,565,861	-1.81	12.21	2	
合計	1,100,000,000	1,170,073,316	-1.97	12.29	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	491,704,800	-1.09	9.70	3	2.54 / 11.87
摩根	650,000,000	736,667,246	0.91	18.34	1	
德意志	500,000,000	530,427,130	-1.15	6.83	4	
柏瑞	500,000,000	563,658,506	-0.79	13.98	2	
合計	2,100,000,000	2,322,457,682	-0.41	12.35	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	626,671,613	1.67	27.45	2	26.43
北美信託	500,000,000	584,139,601	-1.21	18.66	3	
領航	500,000,000	617,345,128	-0.37	27.60	1	
合計	1,500,000,000	1,828,156,342	0.05	24.56	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	265,230,679	-0.17	10.91	4	11.03
德意志	250,000,000	265,211,951	-0.36	10.99	3	
道富	250,000,000	265,417,147	-0.05	11.01	2	
北美信託	250,000,000	265,567,637	-0.15	11.03	1	
合計	1,000,000,000	1,061,427,414	-0.18	10.98	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	398,738,800	-0.64	-0.18	3	1.16 / 3.29
富達	400,000,000	392,263,776	-2.98	-2.68	4	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	403,270,755	0.39	1.38	1	
TCW	400,000,000	403,272,830	0.15	1.37	2	
合計	1,600,000,000	1,597,546,161	-0.77	-0.03	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	776,355,164	0.18	13.49	—	18.56

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	989,227,735	-0.96	7.11	1	5.86
盧米斯	698,763,197	745,992,393	-1.11	6.76	2	
合計	1,622,339,957	1,735,220,128	-1.02	6.96	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	944,459,912	-0.26	24.87	—	19.86

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	504,156,484	-2.94	-0.62	—	2.17

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	463,455,050	-1.23	14.27	4	13.86
道富	408,539,391	467,654,059	-1.21	14.47	3	
瑞銀	406,994,133	466,345,460	-1.21	14.58	1	
野村	407,549,840	466,839,400	-1.24	14.55	2	
合計	1,628,672,314	1,864,293,969	-1.22	14.47	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	660,059,429	-1.18	40.78	—	39.59

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	289,859,223	0.66	56.91	1	22.32
MFS	200,000,000	254,461,805	-1.77	28.82	3	
威靈頓	400,000,000	506,460,517	-1.99	32.04	2	
合計	800,000,000	1,050,781,545	-1.22	37.93	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	392,555,306	-3.14	35.17	1	9.53
Cohen & Steers	100,000,000	107,563,233	-2.61	8.60	2	
合計	400,000,000	500,118,539	-3.03	24.36	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	357,882,741	0.61	21.09	1	14.09
AMP	100,000,000	111,542,679	-1.18	11.06	2	
合計	400,000,000	469,425,420	0.18	17.76	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	163,920,195	-1.07	9.72	3	2.54/11.87
摩根	150,000,000	177,095,083	0.96	18.42	1	
德意志	150,000,000	160,173,087	-1.20	6.81	4	
柏瑞	150,000,000	170,818,878	-0.81	14.00	2	
合計	600,000,000	672,007,243	-0.51	12.24	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	157,337,503	-0.24	10.86	3	11.03
德意志	150,000,000	157,424,029	-0.35	11.02	2	
道富	150,000,000	157,636,336	-0.08	11.12	1	
北美信託	150,000,000	157,328,535	-0.20	10.85	4	
合計	600,000,000	629,726,403	-0.22	10.96	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	149,742,406	-0.63	-0.17	3	1.16/3.29
富達	150,000,000	145,828,872	-3.08	-2.78	4	
Franklin	150,000,000	152,211,186	0.43	1.47	1	
TCW	150,000,000	152,001,654	0.09	1.33	2	
合計	600,000,000	599,784,118	-0.79	-0.04	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)107 年 5 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 5 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.98%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

107 年 5 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 5 月	25,650,541,648	39,089,705,276	13,439,163,628

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 5 月	15,288,572,548	8,741,135,515	-6,547,437,033

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 5 月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	263,338,460,569	
基金支出	290,590,257,068	
現金增(減)數	-27,251,796,499	

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

107 年 5 月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	33,704,903,417	
基金支出	33,705,103,271	
現金增(減)數	-199,854	

註：本表採現金基礎。