

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(106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	5.89%	1.09%	14.40%	15.03%	7.22%
舊制基金	6.20%				

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(105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	3.23%	0.86%	10.98%	7.86%	2.09%
舊制基金	4.17%				

(三) 近三年(103~105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	3.01%	1.29%	2.43%	3.13%	-0.19%
舊制基金	3.60%				

(四) 近五年(101~105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	3.72%	1.30%	5.52%	9.36%	0.21%
舊制基金	4.34%				

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 106 年 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1 兆 8,136 億 8,239 萬元	
106 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	36 億 6,899 萬元 1.06%
		國內權益證券 及國外投資	79 億 663 萬元 2.88%
	委託經營		905 億 5,368 萬元 9.66%
	合 計		1,021 億 2,930 萬元 5.89%

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÷106 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 3：106 年 8 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 106 年 8 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,513 億 3,346 萬元	
106 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	18 億 5,788 萬元 0.94%
		國內權益證券 及國外投資	179 億 907 萬元 9.60%
	委託經營		282 億 8,993 萬元 8.02%
	合 計		480 億 5,688 萬元 6.20%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷106 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 106 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	840,786,296,580	46.36
轉存金融機構	347,441,740,978	19.16
短期票券	54,024,397,522	2.98
公債、公司債、金融債券及特別股	150,688,573,696	8.30
股票及受益憑證投資(含期貨)	66,886,887,819	3.69
國外投資	221,744,696,565	12.23
固定收益	170,132,766,888	9.38
權益證券	26,254,359,303	1.45
另類投資	25,357,570,374	1.40
委託經營	972,896,098,292	53.64
國內委託經營	239,040,689,719	13.18
國外委託經營	733,855,408,573	40.46
固定收益	199,193,388,317	10.98
權益證券	373,950,182,050	20.62
另類投資	160,711,838,206	8.86
合 計	1,813,682,394,872	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	486,394,912,825	57.13
轉存金融機構	155,167,112,664	18.23
短期票券	25,202,772,091	2.96
公債、金融債券、公司債及證券化商品	100,600,926,362	11.82
股票及受益憑證投資(含期貨)	88,816,992,726	10.43
國外投資	116,607,108,982	13.69
固定收益	65,081,694,790	7.64
權益證券	40,520,484,520	4.76
另類投資	11,004,929,672	1.29
委託經營	364,938,546,281	42.87
國內委託經營	94,926,707,767	11.15
國外委託經營	270,011,838,514	31.72
固定收益	79,090,107,255	9.29
權益證券	146,885,120,911	17.25
另類投資	44,036,610,348	5.18
合 計	851,333,459,106	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 106 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	840,786,296,580	46.36
委託經營	972,896,098,292	53.64

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	486,394,912,825	57.13
委託經營	364,938,546,281	42.87

(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 106 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	858,082,289,734	47.31
國外投資	955,600,105,138	52.69

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	464,714,511,610	54.59
國外投資	386,618,947,496	45.41

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 106 年 8 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	13.69

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 8 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	18.93

(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 106 年 8 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	66,886,887,819	3.69

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 8 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	88,816,992,726	10.43

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.9.27~106.8.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤 報酬率 (%)
野村	15,000,000,000	16,800,931,784	13.88	12.01	—	15.13

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,125,553,905	12.88	12.88	—	13.60

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	12,231,169,393	14.63	15.64	2	17.18
保德信	4,365,128,502	5,051,238,075	12.15	15.72	1	
合計	14,942,017,418	17,282,407,468	13.90	15.66	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	7,715,031,177	9.81	21.18	—	15.22

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	17,732,298,057	15.21	23.50	1	17.08/ 23.58
滙豐中華	15,278,501,877	18,650,592,358	15.00	22.07	2	
合計	29,636,578,576	36,382,890,415	15.10	22.76	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	20,384,406,662	15.28	19.20	—	25.39

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,087,414,656	18.57	31.56	1	21.67/ 31.56
滙豐中華	10,927,481,593	14,376,168,015	18.59	31.56	2	
合計	16,314,617,249	21,463,582,671	18.59	31.56	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,887,237,889	14.54	15.13	2	18.28
統一	7,019,680,328	8,625,714,270	19.58	22.88	1	
合計	13,870,678,823	16,512,952,159	17.12	19.05	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,126,252,099	3,481,384,779	11.36	11.36	1	3.72
復華	6,481,866,342	6,943,753,136	7.13	7.13	2	
合計	9,608,118,441	10,425,137,915	8.50	8.50	—	

102 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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	6,542,362,925	17.53	37.04	5	23.15/ 42.67
統一	5,000,000,000	6,738,349,336	20.62	40.98	3	
復華	5,000,000,000	7,286,350,731	23.33	54.81	1	
群益	5,000,000,000	6,492,868,406	19.80	38.56	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,830,571,008	18.68	43.21	2	
合計	25,000,000,000	33,890,502,406	20.02	42.93	—	

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。

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,230,739,245	10.68	17.58	1	16.51
統一	7,000,000,000	8,010,257,578	19.15	14.43	3	
復華	7,000,000,000	8,066,354,687	17.30	15.23	2	
合計	21,000,000,000	24,307,351,510	15.55	15.75	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,229,292,364	12.97	17.56	1	17.09
保德信	7,000,000,000	7,929,343,347	9.96	13.28	3	
群益	7,000,000,000	8,121,925,293	16.89	16.03	2	
合計	21,000,000,000	24,280,561,004	13.23	15.62	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,820,009,375	14.77	12.80	4	11.17
國泰	2,500,000,000	2,740,272,105	9.34	9.61	5	
統一	2,500,000,000	3,028,416,228	20.25	21.14	1	
復華	2,500,000,000	2,856,937,603	19.39	14.28	3	
滙豐中華	2,500,000,000	2,870,383,775	10.85	14.82	2	
安聯	2,500,000,000	2,726,096,313	11.84	9.04	6	
合計	15,000,000,000	17,042,115,399	14.36	13.61	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,690,428,677	7.60	7.62	5	16.21
國泰	2,500,000,000	2,632,224,939	5.27	5.29	6	
統一	2,500,000,000	2,906,119,848	16.16	16.24	2	
復華	2,500,000,000	2,968,415,341	18.70	18.74	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,723,574,495	8.88	8.94	4	
安聯	2,500,000,000	2,747,029,886	9.80	9.88	3	
合計	15,000,000,000	16,667,793,186	11.07	11.12	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,871,854,106	13.74	19.17	2	34.10
統一	5,071,927,246	6,322,860,644	16.56	24.66	1	
合計	9,999,189,584	12,194,714,750	15.18	21.96	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,201,596,282	16.73	8.37	3	11.28
復華	6,134,978,456	6,979,581,689	15.43	13.77	1	
統一	6,511,946,664	7,296,280,341	16.86	12.04	2	
合計	15,741,450,600	17,477,458,312	16.08	11.17	—	

註：群益於 106.4.24 提前部份收回 30 億，績效係採幾何報酬率計算。

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~106.8.31)		
				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	6,664,954,379	18.23	17.25	—	13.74/18.10

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	20,602,638,425	16.04	23.73	—	26.35

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,126,679,953	3,481,847,918	11.36	11.36	1	3.72
復華	12,007,032,629	12,871,715,947	7.20	7.20	2	
合計	15,133,712,582	16,353,563,865	8.06	8.06	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,820,203,425	14.77	12.81	4	11.17
國泰	2,500,000,000	2,740,447,946	9.34	9.62	5	
統一	2,500,000,000	3,028,630,056	20.25	21.15	1	
復華	2,500,000,000	2,857,084,417	19.40	14.28	3	
匯豐中華	2,500,000,000	2,870,620,562	10.86	14.82	2	
安聯	2,500,000,000	2,726,288,338	11.84	9.05	6	
合計	15,000,000,000	17,043,274,744	14.37	13.62	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,690,483,979	7.60	7.62	5	16.21
國泰	2,500,000,000	2,632,266,940	5.27	5.29	6	
統一	2,500,000,000	2,906,186,648	16.16	16.25	2	
復華	2,500,000,000	2,968,476,498	18.70	18.74	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,723,635,142	8.88	8.95	4	
安聯	2,500,000,000	2,747,091,801	9.80	9.88	3	
合計	15,000,000,000	16,668,141,008	11.07	11.12	—	

(二) 106 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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	816,221,326	7.93	2.92	1	1.69
坦伯頓	744,405,663	758,026,517	5.72	1.83	2	
合計	1,537,506,788	1,574,247,843	6.85	2.39	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	819,586,290	885,261,622	8.01	8.01	—	6.77

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,101,507,292	13.87	13.87	1	11.09
摩根	802,177,668	891,216,706	11.10	11.10	2	
合計	1,769,526,261	1,992,723,998	12.61	12.61	—	

98-1 亞太 (日本除外) 主動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	571,501,358	760,916,558	30.93	35.82	—	26.01

98-1 全球被動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	399,329,552	506,373,499	15.37	29.90	1	28.36
道富	549,680,272	689,371,717	15.19	29.48	2	
合計	949,009,824	1,195,745,216	15.27	29.65	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	429,045,123	28.62	6.45	2	7.53
瑞萬通博	716,993,858	797,850,796	29.14	11.28	1	
合計	1,120,043,740	1,226,895,919	28.96	9.54	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	562,180,574	704,600,072	12.43	25.34	2	25.10
貝萊德	566,301,910	710,140,142	12.40	25.40	1	
合計	1,128,482,484	1,414,740,214	12.41	25.37	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	951,936,411	1,030,178,698	8.22	8.22	1	6.71
景順	984,104,927	1,044,440,683	6.13	6.13	2	
合計	1,936,041,338	2,074,619,381	7.16	7.16	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	454,453,121	461,457,332	1.54	1.54	1	1.36
Pictet	454,291,634	459,910,053	1.24	1.24	2	
合計	908,744,755	921,367,385	1.39	1.39	—	

101-1 全球低波動指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	500,000,000	655,678,362	15.63	30.83	1	28.86
貝萊德	500,000,000	652,294,854	15.69	30.14	2	
合計	1,000,000,000	1,307,973,216	15.66	30.49	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	708,374,013	21.76	45.73	1	19.46
MFS	500,000,000	594,646,692	14.87	23.03	3	
威靈頓	500,000,000	609,836,969	14.18	26.79	2	
合計	1,500,000,000	1,912,857,674	17.10	31.89	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	427,215,312	8.45	7.06	3	7.24
貝萊德	400,000,000	428,902,356	8.16	7.43	2	
盧米斯	400,000,000	433,350,414	8.27	8.56	1	
合計	1,200,000,000	1,289,468,082	8.30	7.69	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	650,000,000	801,925,711	18.04	22.15	1	21.84
LGIM	650,000,000	801,950,517	17.99	21.96	2	
Geode	650,000,000	799,931,930	17.87	21.70	3	
合計	1,950,000,000	2,403,808,158	17.97	21.94	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	422,884,855	15.90	20.66	4	27.43
麥格理	350,000,000	432,197,229	16.74	25.63	2	
Magellan	350,000,000	429,993,087	21.36	31.98	1	
RREEF	350,000,000	423,067,399	15.95	25.48	3	
合計	1,400,000,000	1,708,142,570	17.46	25.97	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	300,000,000	322,095,708	11.03	12.06	3	12.69
Brandywine	500,000,000	540,271,357	13.38	18.10	1	
盧米斯	300,000,000	330,120,262	11.53	13.09	2	
合計	1,100,000,000	1,192,487,327	12.04	14.44	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	476,507,179	6.30	6.31	2	1.17/6.76
摩根	450,000,000	493,126,324	8.64	9.93	1	
德意志	450,000,000	475,409,544	4.71	5.66	4	
柏瑞	450,000,000	477,427,687	7.01	6.21	3	
合計	1,800,000,000	1,922,470,734	6.66	7.02	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	573,667,143	21.28	16.67	2	16.28
北美信託	500,000,000	564,555,090	19.62	14.68	3	
領航	500,000,000	577,699,768	21.73	19.40	1	
合計	1,500,000,000	1,715,922,001	20.88	16.92	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	80,000,000	82,517,818	3.15	3.15	1	3.05
德意志	80,000,000	82,372,954	2.97	2.97	4	
道富	80,000,000	82,510,626	3.14	3.14	2	
北美信託	80,000,000	82,466,256	3.08	3.08	3	
合計	320,000,000	329,867,654	3.08	3.08	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	200,000,000	200,926,647	0.46	0.46	1	0.10/0.37
富達	200,000,000	200,829,727	0.41	0.41	2	
Franklin	200,000,000	200,104,072	0.05	0.05	4	
TCW	200,000,000	200,622,156	0.31	0.31	3	
合計	800,000,000	802,482,602	0.31	0.31	—	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	857,605,370	8.50	10.73	-	12.94

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	997,821,223	8.04	8.04	1	6.78
盧米斯	698,763,197	751,809,303	7.59	7.59	2	
合計	1,622,339,957	1,749,630,526	7.85	7.85	-	

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	106年截至8月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	861,503,135	13.90	13.90	-	11.09

98 年續約國外委託經營(亞太股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	362,187,756	482,158,425	30.40	35.84	-	26.01

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	433,568,322	6.90	6.90	4	6.72
道富	408,539,391	437,322,491	7.05	7.05	2	
瑞銀	406,994,133	435,635,017	7.04	7.04	3	
野村	407,549,840	436,449,783	7.09	7.09	1	
合計	1,628,672,314	1,742,975,613	7.02	7.02	-	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	632,424,466	15.54	34.89	-	33.47

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 1. 22~106. 8. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	268,907,996	21.56	45.57	1	19.46
MFS	200,000,000	242,489,888	14.85	22.76	3	
威靈頓	400,000,000	486,095,487	14.21	26.73	2	
合計	800,000,000	997,493,371	16.00	30.94	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 5. 29~106. 8. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	406,272,606	26.95	39.90	1	14.93
Cohen & Steers	100,000,000	108,846,147	15.88	9.90	2	
合計	400,000,000	515,118,753	24.44	28.09	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 8. 27~106. 8. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	340,980,341	10.71	15.37	1	11.67
AMP	100,000,000	107,565,575	6.10	7.10	2	
合計	400,000,000	448,545,916	9.57	12.52	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	158,820,882	6.30	6.30	2	1.17/6.76
摩根	150,000,000	164,932,884	9.02	10.29	1	
德意志	150,000,000	158,438,247	4.73	5.65	4	
柏瑞	150,000,000	159,273,600	7.08	6.30	3	
合計	600,000,000	641,465,613	6.78	7.14	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	50,000,000	51,578,482	3.16	3.16	1	3.05
德意志	50,000,000	51,484,103	2.97	2.97	4	
道富	50,000,000	51,571,942	3.14	3.14	2	
北美	50,000,000	51,550,120	3.10	3.10	3	
合計	200,000,000	206,184,647	3.09	3.09	—	

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	106 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~106.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,694,138	0.46	0.46	1	0.10/0.37
富達	150,000,000	150,625,382	0.42	0.42	2	
Franklin	150,000,000	150,075,525	0.05	0.05	4	
TCW	150,000,000	150,457,952	0.31	0.31	3	
合計	600,000,000	601,852,997	0.31	0.31	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)106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)

106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	4.90%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

106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
106年8月	13,068,462,844	14,797,887,874	1,729,425,030

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
106年8月	6,553,941,983	6,748,386,057	194,444,074

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

106年8月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	236,897,896,372
基金支出	223,469,737,373
現金增(減)數	13,428,158,999

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

106年8月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	50,041,848,463
基金支出	50,041,695,144
現金增(減)數	153,319

註：本表採現金基礎。