

# 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	1.30%	1.03%	4.33%	5.64%	1.19%
舊制基金	1.59%				

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 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			1 兆 9,072 億 321 萬元
107 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 4,772 萬元 1.10%
		國內權益證券 及國外投資	30 億 1,310 萬元 1.22%
	委託經營		212 億 2,533 萬元 1.98%
	合 計		247 億 8,615 萬元 1.30%

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 1 月之保證收益率為 1.0541%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

至 107 年 1 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			8,684 億 5,889 萬元
107 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	2 億 3,173 萬元 0.89%
		國內權益證券 及國外投資	69 億 4,607 萬元 3.75%
	委託經營		53 億 7,231 萬元 1.43%
	合 計		125 億 5,011 萬元 1.59%

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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>841,968,911,959</b>	<b>44.15</b>
轉存金融機構	384,350,850,057	20.15
短期票券	50,503,510,644	2.65
公債、公司債、金融債券及特別股	161,157,824,642	8.45
股票及受益憑證投資(含期貨)	72,201,358,985	3.79
國外投資	173,755,367,631	9.11
固定收益	117,210,770,626	6.15
權益證券	27,507,055,744	1.44
另類投資	29,037,541,261	1.52
<b>委託經營</b>	<b>1,065,234,297,388</b>	<b>55.85</b>
國內委託經營	265,931,236,831	13.94
國外委託經營	799,303,060,557	41.91
固定收益	204,604,757,207	10.73
權益證券	411,811,526,673	21.59
另類投資	182,886,776,677	9.59
<b>合 計</b>	<b>1,907,203,209,347</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>493,097,002,626</b>	<b>56.78</b>
轉存金融機構	168,927,508,547	19.45
短期票券	43,600,412,627	5.02
公債、金融債券、公司債及證券化商品	92,158,714,534	10.61
股票及受益憑證投資(含期貨)	87,284,650,407	10.05
國外投資	101,125,716,511	11.65
固定收益	49,476,999,913	5.70
權益證券	38,107,588,581	4.39
另類投資	13,541,128,017	1.56
<b>委託經營</b>	<b>375,361,889,466</b>	<b>43.22</b>
國內委託經營	97,900,403,968	11.27
國外委託經營	277,461,485,498	31.95
固定收益	77,473,599,063	8.92
權益證券	155,810,361,353	17.94
另類投資	44,177,525,082	5.09
<b>合 計</b>	<b>868,458,892,092</b>	<b>100.00</b>

### (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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	841,968,911,959	44.15
委託經營	1,065,234,297,388	55.85

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 107 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	493,097,002,626	56.78
委託經營	375,361,889,466	43.22

## (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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	934,144,781,159	48.98
國外投資	973,058,428,188	51.02

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 107 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	489,871,690,083	56.40
國外投資	378,587,202,009	43.60

## 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 1 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	4.83

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 1 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	6.11

## (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 1 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	72,201,358,985	3.79

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 1 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	87,284,650,407	10.05

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	16,606,520,587	1.42	10.71	—	20.77/8.00

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,014,329,071	1.47	11.34	—	19.16/6.15

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標報 酬率(%)
野村	10,576,888,916	12,073,774,916	1.48	14.15	2	22.91/15.24
保德信	4,365,128,502	5,257,718,012	2.10	20.45	1	
合計	14,942,017,418	17,331,492,928	1.67	15.99	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,366,621,977	9,617,799,842	5.30	34.53	—	20.86/19.03

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	19,158,956,761	4.34	33.44	1	22.81/31.75
滙豐中華	15,278,501,877	19,746,378,601	4.11	29.24	2	
合計	29,636,578,576	38,905,335,362	4.22	31.27	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	21,416,019,554	2.16	25.23	—	31.53/14.78

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,356,749,411	3.70	36.56	2	27.62/38.14
滙豐中華	10,927,481,593	14,932,411,266	4.06	36.65	1	
合計	16,314,617,249	22,289,160,677	3.94	36.62	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,780,014,305	1.46	13.56	2	24.07/9.14
統一	7,019,680,328	8,707,436,461	2.22	24.04	1	
合計	13,870,678,823	16,487,450,766	1.86	18.87	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,252,099	3,576,403,600	2.89	14.40	1	8.79/3.90
復華	6,481,866,342	7,163,693,356	1.15	10.52	2	
合計	9,608,118,441	10,740,096,956	1.73	11.78	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,002,437,769	-0.10	-0.10	2	-0.42/-0.42
復華	12,838,542,112	12,766,324,538	-0.56	-0.56	3	
群益	6,918,664,544	6,943,262,488	0.36	0.36	1	
滙豐中華	7,206,530,255	7,162,162,822	-0.62	-0.62	4	
合計	33,973,334,502	33,874,187,617	-0.29	-0.29	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,421,892,160	1.94	20.31	2	22.21/20.92
統一	7,000,000,000	8,331,426,693	3.78	19.02	3	
復華	7,000,000,000	8,537,008,308	2.61	21.96	1	
合計	21,000,000,000	25,290,327,161	2.76	20.43	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,512,931,461	1.43	21.61	2	22.82/19.94
保德信	7,000,000,000	8,067,620,624	1.35	15.25	3	
群益	7,000,000,000	8,589,155,769	3.25	22.70	1	
合計	21,000,000,000	25,169,707,854	2.02	19.86	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,115,212,386	3.73	3.84	4	5.15/5.22
統一	3,000,000,000	3,099,878,544	3.38	3.33	5	
復華	3,000,000,000	3,121,024,855	4.07	4.03	3	
滙豐中華	3,000,000,000	3,131,212,139	3.91	4.37	2	
安聯	3,000,000,000	3,133,230,588	4.32	4.44	1	
合計	15,000,000,000	15,600,558,512	3.88	4.00	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,906,997,161	2.48	16.28	4	16.61/17.01
國泰	2,500,000,000	2,904,941,583	1.83	16.20	5	
統一	2,500,000,000	3,108,859,272	2.83	24.35	2	
復華	2,500,000,000	3,124,850,856	3.13	24.99	1	
滙豐中華	2,500,000,000	2,947,316,773	2.12	17.89	3	
安聯	2,500,000,000	2,786,080,129	2.35	11.44	6	
合計	15,000,000,000	17,779,045,774	2.47	18.53	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,766,688,928	2.10	10.67	5	21.90/6.52
國泰	2,500,000,000	2,761,567,089	1.41	10.46	6	
統一	2,500,000,000	2,982,495,771	3.23	19.30	2	
復華	2,500,000,000	3,241,922,352	2.73	29.68	1	
滙豐中華	2,500,000,000	2,792,629,871	2.10	11.71	4	
安聯	2,500,000,000	2,810,009,515	2.33	12.40	3	
合計	15,000,000,000	17,355,313,526	2.33	15.70	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	6,114,561,252	2.89	24.10	2	40.66/11.94
統一	5,071,927,246	6,348,935,059	2.25	25.18	1	
合計	9,999,189,584	12,463,496,311	2.56	24.65	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,409,464,396	3.21	15.41	2	16.72/17.24
復華	6,134,978,456	7,385,402,981	2.03	20.38	1	
統一	6,511,946,664	7,316,365,885	2.33	12.35	3	
合計	15,741,450,600	18,111,233,262	2.37	15.20	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~107.1.31)		
				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	6,921,474,420	4.09	21.76	—	19.31/24.00

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	20,553,033,793	1.82	23.44	—	32.54/10.36

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,679,953	3,576,938,170	2.89	14.40	1	8.79/3.90
復華	12,007,032,629	13,284,574,717	1.25	10.64	2	
合計	15,133,712,582	16,861,512,887	1.59	11.42	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,907,241,335	2.48	16.29	4	16.61/17.01
國泰	2,500,000,000	2,905,167,052	1.83	16.21	5	
統一	2,500,000,000	3,109,134,325	2.83	24.37	2	
復華	2,500,000,000	3,125,045,781	3.13	25.00	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,947,603,723	2.12	17.90	3	
安聯	2,500,000,000	2,786,320,850	2.35	11.45	6	
合計	15,000,000,000	17,780,513,066	2.47	18.54	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,766,790,392	2.10	10.67	5	21.90/6.52
國泰	2,500,000,000	2,761,658,688	1.41	10.47	6	
統一	2,500,000,000	2,982,620,571	3.23	19.30	2	
復華	2,500,000,000	3,242,035,774	2.73	29.68	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,792,738,247	2.10	11.71	4	
安聯	2,500,000,000	2,810,118,591	2.33	12.40	3	
合計	15,000,000,000	17,355,962,263	2.34	15.71	—	

(二) 107 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	107年截至1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	793,101,125	829,724,919	1.47	4.62	1	3.08
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	776,158,472	2.01	4.27	2	
合計	1,537,506,788	1,605,883,391	1.73	4.45	—	

##### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	819,586,290	900,035,745	1.63	9.82	—	8.23

##### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,276,802,500	5.45	31.99	1	26.48
摩根	802,177,668	1,014,282,361	5.45	26.44	2	
合計	1,769,526,261	2,291,084,861	5.45	29.47	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	802,621,073	866,724,059	5.57	7.99	—	9.50

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	577,287,393	5.65	7.81	1	7.76
道富	728,826,441	785,354,084	5.68	7.76	2	
合計	1,264,315,729	1,362,641,477	5.67	7.78	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	492,069,238	8.17	22.09	2	24.61
瑞萬通博	716,993,858	887,521,668	6.47	23.78	1	
合計	1,120,043,740	1,379,590,906	7.07	23.17	—	

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.1~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	662,180,574	909,598,382	5.24	42.74	2	42.50
貝萊德	666,301,910	915,589,266	5.19	42.76	1	
合計	1,328,482,484	1,825,187,648	5.21	42.75	—	

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	951,936,411	1,091,493,790	3.01	14.66	1	12.17
景順	984,104,927	1,103,697,032	1.58	12.15	2	
合計	1,936,041,338	2,195,190,822	2.29	13.39	—	

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	454,453,121	475,263,831	2.31	4.58	1	3.94
Pictet	454,291,634	471,350,749	2.00	3.76	2	
合計	908,744,755	946,614,580	2.16	4.17	—	

### 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	107年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (102.4.18~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	722,006,571	4.23	44.07	1	41.81
貝萊德	500,000,000	717,789,373	4.15	43.20	2	
合計	1,000,000,000	1,439,795,944	4.19	43.64	—	

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.1.22~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	802,576,308	5.85	65.11	1	31.99
MFS	500,000,000	657,865,990	3.58	36.11	3	
威靈頓	500,000,000	677,235,323	4.47	40.80	2	
合計	1,500,000,000	2,137,677,621	4.70	47.39	—	

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.4.25~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	439,356,660	1.26	10.10	2	9.03
貝萊德	400,000,000	437,672,546	0.71	9.62	3	
盧米斯	400,000,000	443,155,541	0.85	11.02	1	
合計	1,200,000,000	1,320,184,747	0.94	10.25	—	

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	650,000,000	919,573,418	5.22	40.07	1	39.68
LGIM	650,000,000	918,959,893	5.17	39.75	2	
Geode	650,000,000	917,497,739	5.22	39.59	3	
合計	1,950,000,000	2,756,031,050	5.21	39.81	—	

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	432,886,297	0.90	23.51	4	26.32
麥格理	550,000,000	626,661,051	0.10	24.32	3	
Magellan	650,000,000	750,677,896	0.96	36.39	1	
RREEF	350,000,000	427,235,201	0.19	26.72	2	
合計	1,900,000,000	2,237,460,445	0.56	27.75	—	

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
NNIP	300,000,000	332,400,397	3.58	15.64	3	16.49
Brandywine	500,000,000	560,779,244	4.03	22.59	1	
盧米斯	300,000,000	342,608,992	2.70	17.37	2	
合計	1,100,000,000	1,235,788,633	3.54	18.60	—	

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	512,201,639	3.03	14.27	3	1.80 /9.48
摩根	650,000,000	759,472,432	4.03	22.00	1	
德意志	500,000,000	539,689,626	0.58	8.69	4	
柏瑞	500,000,000	589,345,559	3.73	19.17	2	
合計	2,100,000,000	2,400,709,256	2.95	16.14	—	

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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	651,422,330	5.69	32.49	2	31.39
北美信託	500,000,000	625,698,568	5.82	27.10	3	
領航	500,000,000	660,248,775	6.56	36.47	1	
合計	1,500,000,000	1,937,369,673	6.02	32.00	—	

### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~107.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	278,856,805	4.96	16.61	3	16.94
德意志	250,000,000	279,293,294	4.93	16.89	1	
道富	250,000,000	278,717,658	4.96	16.57	4	
北美信託	250,000,000	279,235,393	4.98	16.74	2	
合計	1,000,000,000	1,116,103,150	4.96	16.70	—	

## 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	301,525,873	0.16	0.63	3	0.60 /1.90
富達	300,000,000	298,554,619	-0.68	-0.37	4	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	303,027,976	0.31	1.30	1	
TCW	300,000,000	302,454,310	-0.02	1.20	2	
合計	1,200,000,000	1,205,562,778	-0.06	0.69	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	890,994,944	1.55	15.04	—	21.87

### 97年續約2國外委託經營(全球增值債券型)

單位：美元

託機構	委託金額	目前淨資產	107年截至1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	1,015,554,565	1.68	9.96	1	8.23
盧米斯	698,763,197	765,424,398	1.46	9.54	2	
合計	1,622,339,957	1,780,978,963	1.59	9.78	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	998,444,602	5.44	32.01	-	26.48

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	548,516,042	5.60	8.12	-	9.50

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	493,655,958	5.20	21.71	4	21.56
道富	408,539,391	498,210,263	5.24	21.95	3	
瑞銀	406,994,133	496,530,483	5.18	22.00	2	
野村	407,549,840	497,346,729	5.22	22.03	1	
合計	1,628,672,314	1,985,743,433	5.21	21.92	-	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	695,492,508	4.12	48.34	-	46.90

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	304,652,319	5.80	64.91	1	31.99
MFS	200,000,000	268,355,353	3.59	35.86	3	
威靈頓	400,000,000	539,851,356	4.47	40.74	2	
合計	800,000,000	1,112,859,028	4.62	46.08	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	406,529,672	0.31	39.99	1	13.92
Cohen & Steers	100,000,000	111,430,786	0.89	12.51	2	
合計	400,000,000	517,960,458	0.43	28.80	—	

### 102 年國外委託經營(全球不動產有價證券型)

單位：美元

機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	359,616,952	1.10	21.68	1	15.29
AMP	100,000,000	112,909,607	0.03	12.42	2	
合計	400,000,000	472,526,559	0.84	18.54	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	170,696,189	3.02	14.25	3	1.80/9.48
摩根	150,000,000	182,565,718	4.08	22.08	1	
德意志	150,000,000	163,071,401	0.59	8.74	4	
柏瑞	150,000,000	178,650,367	3.74	19.23	2	
合計	600,000,000	694,983,675	2.89	16.07	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	114,517,384	4.96	16.65	3	16.94
德意志	100,000,000	114,741,916	4.94	16.91	1	
道富	100,000,000	114,567,918	4.97	16.73	2	
北美信託	100,000,000	114,472,321	4.97	16.60	4	
合計	400,000,000	458,299,539	4.96	16.72	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,930,642	0.16	0.62	3	0.60/1.90
富 達	150,000,000	149,446,835	-0.68	-0.37	4	
Franklin	150,000,000	152,088,577	0.35	1.39	1	
TCW	150,000,000	151,879,063	0.01	1.25	2	
合計	600,000,000	604,345,117	-0.04	0.72	—	

註：本批次為絕對報酬型。

### (二)107 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)

107 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	6.04%

#### 2. 投資：無

## (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

107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
107年1月	24,849,229,650	46,849,379,552	22,000,149,902

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1月	12,550,110,169	19,356,272,561	6,806,162,392

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1月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	351,675,502,883	
基金支出	332,635,030,653	
現金增(減)數		19,040,472,230

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

107年1月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	44,211,276,200	
基金支出	44,211,247,065	
現金增(減)數		29,135

註：本表採現金基礎。