

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(108年2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	4.32%	0.84%	6.80%	10.78%	0.94%
舊制基金	5.13%				

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 108 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 2,385 億 2,398 萬元
108 年截至 2 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 9,305 萬元 1.10%
		國內權益證券 及國外投資	113 億 3,521 萬元 4.08%
	委託經營		830 億 5,836 萬元 6.59%
	合 計		955 億 8,662 萬元 4.32%

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÷108 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 3：108 年 2 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 108 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,295 億 8,649 萬元
108 年截至 2 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	3 億 7,397 萬元 1.00%
		國內權益證券 及國外投資	133 億 1,177 萬元 6.11%
	委託經營		287 億 4,400 萬元 6.40%
	合 計		424 億 2,974 萬元 5.13%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷108 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 108 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	959,328,786,615	42.86
轉存金融機構	458,242,444,919	20.47
短期票券	40,471,276,257	1.81
公債、公司債、金融債券及特別股	183,766,698,330	8.21
股票及受益憑證投資(含期貨)	92,343,949,276	4.13
國外投資	184,504,417,833	8.24
固定收益	122,751,097,855	5.48
權益證券	28,923,589,618	1.29
另類投資	32,829,730,360	1.47
委託經營	1,279,195,195,992	57.14
國內委託經營	325,062,398,280	14.52
國外委託經營	954,132,797,712	42.62
固定收益	235,019,227,686	10.50
權益證券	496,866,929,429	22.19
另類投資	222,246,640,597	9.93
合 計	2,238,523,982,607	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	447,010,139,119	48.08
轉存金融機構	129,045,399,920	13.88
短期票券	28,075,036,811	3.02
公債、金融債券、公司債及證券化商品	73,467,882,405	7.90
股票及受益憑證投資(含期貨)	94,743,304,990	10.19
國外投資	121,678,514,993	13.09
固定收益	64,213,332,929	6.91
權益證券	40,472,796,010	4.35
另類投資	16,992,386,054	1.83
委託經營	482,576,346,463	51.92
國內委託經營	147,412,835,489	15.86
國外委託經營	335,163,510,974	36.06
固定收益	88,598,219,110	9.53
權益證券	191,839,180,632	20.64
另類投資	54,726,111,232	5.89
合 計	929,586,485,582	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 108 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	959,328,786,615	42.86
委託經營	1,279,195,195,992	57.14

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	447,010,139,119	48.08
委託經營	482,576,346,463	51.92

(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 108 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	1,099,886,767,062	49.14
國 外 投 資	1,138,637,215,545	50.86

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	472,744,459,615	50.85
國 外 投 資	456,842,025,967	49.15

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 108 年 2 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	4.23

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 2 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	4.87

(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 108 年 2 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	92,343,949,276	4.13

2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 2 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	94,743,304,990	10.19

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	17,598,983,387	4.44	17.33	—	12.99/14.62

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,486,424,462	4.45	17.89	—	11.49/12.77

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,584,177,803	4.49	-2.76	1	-4.38/3.86
保德信	5,153,416,157	4,953,732,254	4.17	-3.87	2	
合計	18,094,277,828	17,537,910,057	4.40	-3.07	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	9,241,043,825	9,386,579,594	1.38	1.57	—	5.07/1.52

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	18,494,248,026	4.79	28.81	1	14.90/28.79
滙豐中華	15,278,501,877	18,950,098,587	5.09	24.03	2	
合計	29,636,578,576	37,444,346,613	4.94	26.35	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	20,913,193,941	3.82	22.29	—	23.06/21.39

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,237,256,140	6.42	34.34	1	19.41/34.58
滙豐中華	10,927,481,593	14,291,148,827	6.57	30.78	2	
合計	16,314,617,249	21,528,404,967	6.52	31.96	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,235,614,078	4.45	20.21	2	16.08/15.76
統一	8,019,680,328	9,996,914,686	2.42	28.82	1	
合計	14,870,678,823	18,232,528,764	3.33	24.48	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,032,054,894	2.11	30.26	1	1.79/10.52
復華	6,481,866,342	7,422,488,181	2.84	14.51	2	
合計	10,608,118,441	12,454,543,075	2.54	19.82	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,391,245,865	5.87	5.44	1	-6.83/-2.98
復華	12,838,542,112	12,166,405,082	7.14	-5.24	4	
群益	6,918,664,544	7,073,624,814	6.25	2.24	2	
滙豐中華	7,206,530,255	6,863,003,113	5.83	-4.77	3	
合計	33,973,334,502	33,494,278,874	6.40	-1.41	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	8,850,591,934	2.67	-2.17	1	-5.41/3.39
復華	8,967,102,893	8,031,233,711	3.69	-10.44	2	
合計	18,013,877,886	16,881,825,645	3.15	-6.28	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	8,416,658,523	6.11	6.07	1	-1.22/2.45
群益	8,622,603,994	8,881,389,703	4.29	3.00	2	
合計	16,557,277,720	17,298,048,226	5.17	4.47	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,090,907,700	5.22	3.03	2	-1.62/3.34
統一	3,000,000,000	3,104,160,335	4.74	3.47	1	
復華	3,000,000,000	3,064,237,751	4.84	2.14	3	
滙豐中華	3,000,000,000	3,042,314,551	5.35	1.41	4	
安聯	3,000,000,000	3,023,182,705	5.53	0.77	5	
合計	15,000,000,000	15,324,803,042	5.13	2.17	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,542,492,531	4.70	1.70	6	9.11/23.61
國泰	2,500,000,000	2,977,322,914	6.99	19.09	2	
統一	3,000,000,000	4,073,639,742	1.97	43.62	1	
復華	3,000,000,000	3,401,849,688	3.94	18.64	3	
滙豐中華	2,500,000,000	2,864,946,950	3.21	14.60	4	
安聯	2,500,000,000	2,862,591,663	2.77	14.50	5	
合計	16,000,000,000	18,722,843,488	3.78	18.65	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,363,775,621	3.98	-5.45	6	14.05/13.14
國泰	2,500,000,000	2,855,309,950	6.96	14.21	4	
統一	3,000,000,000	4,010,758,007	1.86	41.08	1	
復華	3,000,000,000	3,549,852,979	5.30	24.34	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,729,651,796	3.83	9.19	5	
安聯	2,500,000,000	2,908,033,409	3.78	16.32	3	
合計	16,000,000,000	18,417,381,762	4.16	16.57	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,859,381,501	2.99	-7.96	7	-0.14/6.34
安聯	5,000,000,000	5,391,425,217	6.68	10.33	1	
保德信	5,000,000,000	5,060,127,689	3.48	0.22	4	
國泰	5,000,000,000	4,933,011,891	0.76	-3.39	6	
復華	5,000,000,000	5,090,228,924	2.97	1.85	3	
群益	5,000,000,000	4,949,554,811	3.70	-1.05	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,174,933,945	4.08	4.60	2	
合計	35,000,000,000	35,458,663,978	3.54	0.65	—	

107 年第一次委託經營(相對報酬)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,140,037,971	6.01	7.00	1	6.28/3.00
安聯	2,000,000,000	2,115,308,563	5.96	5.77	2	
保德信	2,000,000,000	2,078,943,663	5.12	3.95	5	
統一	2,000,000,000	2,071,071,396	5.28	3.55	7	
國泰	2,000,000,000	2,078,186,252	4.78	3.91	6	
復華	2,000,000,000	2,100,584,878	5.50	5.03	4	
群益	2,000,000,000	2,106,290,740	5.42	5.31	3	
合計	14,000,000,000	14,690,423,463	5.44	4.93	—	

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 3)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	6,027,485,861	1.17	1.17	2	4.21/0.56
統一	6,491,384,983	6,586,328,320	1.46	1.46	1	
合計	12,449,319,135	12,613,814,181	1.32	1.32	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,550,005,516	4.58	20.16	1	9.21/23.85
復華	6,134,978,456	7,190,923,544	2.61	17.21	3	
統一	6,511,946,664	7,669,003,027	2.06	17.77	2	
合計	15,741,450,600	18,409,932,087	2.75	17.10	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~108.2.28)		
				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	6,622,946,052	6.68	16.51	—	11.63/20.81

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	22,320,174,490	5.20	34.05	—	24.01/16.98

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 6. 7~108. 2. 28)		
				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, 032, 787, 938	2. 11	30. 26	1	1. 79/10. 52
復華	12, 007, 032, 629	13, 763, 651, 228	2. 78	14. 63	2	
合計	16, 133, 712, 582	18, 796, 439, 166	2. 60	18. 00	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 3. 31~108. 2. 28)		
				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, 542, 863, 600	4. 70	1. 71	6	9. 11/23. 61
國泰	2, 500, 000, 000	2, 977, 656, 893	6. 99	19. 11	2	
統一	3, 000, 000, 000	4, 074, 083, 436	1. 97	43. 64	1	
復華	3, 000, 000, 000	3, 402, 165, 620	3. 94	18. 65	3	
匯豐中華	2, 500, 000, 000	2, 865, 362, 174	3. 21	14. 61	4	
安聯	2, 500, 000, 000	2, 862, 958, 256	2. 77	14. 52	5	
合計	16, 000, 000, 000	18, 725, 089, 979	3. 78	18. 66	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 12. 28~108. 2. 28)		
				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, 363, 994, 564	3. 98	-5. 44	6	14. 05/13. 14
國泰	2, 500, 000, 000	2, 855, 509, 406	6. 96	14. 22	4	
統一	3, 000, 000, 000	4, 011, 038, 137	1. 86	41. 09	1	
復華	3, 000, 000, 000	3, 550, 097, 028	5. 30	24. 35	2	
匯豐中華	2, 500, 000, 000	2, 729, 896, 768	3. 83	9. 20	5	
安聯	2, 500, 000, 000	2, 908, 268, 510	3. 78	16. 33	3	
合計	16, 000, 000, 000	18, 418, 804, 413	4. 16	16. 58	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~108. 2.28)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,859,476,283	2.99	-7.95	7	-0.14/6.34
安聯	5,000,000,000	5,391,544,610	6.68	10.34	1	
保德信	5,000,000,000	5,060,222,926	3.48	0.23	4	
國泰	5,000,000,000	4,933,087,805	0.77	-3.39	6	
復華	5,000,000,000	5,090,327,517	2.97	1.85	3	
群益	5,000,000,000	4,949,709,345	3.70	-1.05	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,175,087,389	4.08	4.61	2	
合計	35,000,000,000	35,459,455,875	3.54	0.65	—	

(二) 108 年 2 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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	809,765,324	1.04	2.10	1	1.59
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	751,642,691	1.84	0.97	2	
合計	1,537,506,788	1,561,408,015	1.42	1.55	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,019,586,290	1,088,175,448	1.49	7.67	—	6.66

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,197,848,258	12.03	23.83	1	20.15
摩根	802,177,668	963,553,146	10.68	20.12	2	
合計	1,769,526,261	2,161,401,404	11.43	22.15	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	902,621,073	865,668,309	8.62	-3.83	—	-3.05

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	550,008,145	10.77	2.71	2	2.37
道富	728,826,441	750,800,498	10.89	3.01	1	
合計	1,264,315,729	1,300,808,643	10.84	2.89	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	763,864,610	6.65	0.88	—	0.46

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	841,972,978	10.10	32.12	1	31.39
貝萊德	666,301,910	846,831,776	10.13	32.04	2	
合計	1,328,482,484	1,688,804,754	10.12	32.08	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,051,936,411	1,235,653,581	10.11	18.66	1	14.45
景順	984,104,927	1,133,703,782	10.27	15.20	2	
合計	2,036,041,338	2,369,357,363	10.19	16.95	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	466,522,240	3.85	2.66	1	3.44
Pictet	454,291,634	465,857,525	3.40	2.55	2	
合計	908,744,755	932,379,765	3.63	2.60	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	816,994,698	7.45	2.49	2	2.61
貝萊德	794,293,722	815,074,875	7.60	2.75	1	
合計	1,592,525,570	1,632,069,573	7.52	2.62	—	

102-1 全球高股利增值股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	108年截至2月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.1.22~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	756,315,337	779,025,016	3.00	3.00	3	4.32
MFS	603,318,800	632,635,721	4.86	4.86	2	
威靈頓	631,647,315	663,991,772	5.12	5.12	1	
合計	1,991,281,451	2,075,652,509	4.24	4.24	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.4.25~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	428,445,622	1.73	7.37	3	7.30
貝萊德	400,000,000	429,436,581	2.35	7.56	2	
盧米斯	400,000,000	434,376,877	2.86	8.82	1	
合計	1,200,000,000	1,292,259,080	2.32	7.92	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	903,853,717	11.59	37.68	1	37.12
LGIM	650,000,000	903,764,669	11.52	37.44	2	
Geode	650,000,000	901,743,755	11.56	37.19	3	
合計	1,950,000,000	2,709,362,141	11.55	37.44	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	438,840,504	12.73	25.21	4	30.55
麥格理	550,000,000	638,645,168	10.73	26.70	3	
Magellan	850,000,000	995,827,507	10.80	42.01	1	
RREEF	450,000,000	545,586,088	11.46	30.18	2	
合計	2,200,000,000	2,618,899,267	11.24	31.20	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	200,000,000	203,971,339	2.24	7.27	3	13.66
Brandywine	500,000,000	523,079,896	2.38	14.35	1	
盧米斯	300,000,000	329,747,852	2.43	12.96	2	
合計	1,000,000,000	1,056,799,087	2.37	11.37	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	457,627,771	2.42	2.10	4	4.47/17.54
摩根	900,000,000	998,177,703	4.82	18.82	1	
DWS	500,000,000	543,559,632	4.86	9.47	3	
柏瑞	600,000,000	662,406,055	8.30	12.46	2	
合計	2,450,000,000	2,661,771,161	5.25	11.25	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	589,784,756	7.21	19.95	1	20.68
北美信託	400,000,000	458,571,738	6.84	12.05	3	
領航	500,000,000	574,759,768	7.32	18.80	2	
合計	1,400,000,000	1,623,116,262	7.14	16.90	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	271,817,849	9.60	13.66	1	13.70
DWS	300,000,000	321,120,988	9.76	13.61	3	
道富	300,000,000	320,980,110	9.60	13.60	4	
北美信託	300,000,000	321,280,361	9.56	13.65	2	
合計	1,150,000,000	1,235,199,308	9.63	13.62	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	405,987,345	1.62	1.64	4	2.80/6.80
富達	400,000,000	410,057,464	5.45	1.73	3	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	409,892,591	1.76	3.04	2	
TCW	400,000,000	414,540,898	1.62	4.21	1	
合計	1,600,000,000	1,640,478,298	2.59	2.66	—	

註：本批次為絕對報酬型。

107-1 絕對報酬股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	200,000,000	200,231,188	0.12	0.12	5	0.27/0.78
景順	200,000,000	208,790,147	4.40	4.40	1	
威靈頓	200,000,000	208,273,803	4.14	4.14	2	
CPR	200,000,000	201,805,075	0.90	0.90	4	
道富	200,000,000	206,905,666	3.45	3.45	3	
合計	1,000,000,000	1,026,005,879	2.60	2.60	—	

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	829,628,355	5.33	21.27	—	20.45

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	108年截至2月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	923,576,760	996,079,980	1.53	7.85	1	6.66
盧米斯	698,763,197	749,113,151	1.62	7.21	2	
合計	1,622,339,957	1,745,193,131	1.57	7.57	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	936,640,391	12.03	23.84	—	20.15

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	487,830,541	8.60	-3.84	—	-3.05

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	108 截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	456,878,267	10.15	12.65	4	12.08
道富	408,539,391	460,212,013	10.17	12.65	3	
瑞銀	406,994,133	460,076,898	10.15	13.04	1	
野村	407,549,840	460,325,418	10.11	12.95	2	
合計	1,628,672,314	1,837,492,596	10.15	12.82	—	

101 年續約國外委託經營(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	108 截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	687,581,779	7.57	2.40	—	2.66

102 年續約國外委託經營(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	108 截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,672	295,787,935	3.00	3.00	3	4.32
MFS	246,618,331	258,651,574	4.88	4.88	2	
威靈頓	503,548,464	529,371,513	5.13	5.13	1	
合計	1,037,336,467	1,083,811,022	4.48	4.48	—	

102 年國外委託經營(全球基礎建設有價證券型) 單位:美元

機構	委託金額	目前淨資產	108 截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	412,701,418	9.17	42.11	1	17.74
Cohen & Steers	100,000,000	113,073,361	12.72	14.17	2	
合計	400,000,000	525,774,779	9.92	30.74	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	384,148,191	11.47	29.98	1	20.45
AMP	100,000,000	117,987,681	12.12	17.48	2	
合計	400,000,000	502,135,872	11.62	25.97	—	

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	108 截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	152,536,028	2.42	2.10	4	4.47/17.54
摩根	300,000,000	332,151,606	4.88	19.24	1	
DWS	150,000,000	164,056,901	4.73	9.40	3	
柏瑞	200,000,000	220,450,338	8.27	12.65	2	
合計	800,000,000	869,194,873	5.24	11.16	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	161,008,507	9.59	13.45	4	13.70
DWS	150,000,000	161,238,821	9.77	13.71	2	
道富	150,000,000	161,342,712	9.55	13.73	1	
北美信託	150,000,000	161,066,780	9.59	13.48	3	
合計	600,000,000	644,656,820	9.62	13.59	—	

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	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	225,000,000	228,670,481	1.65	1.71	3	2.80/6.80
富達	225,000,000	231,169,229	5.40	1.69	4	
Franklin	225,000,000	230,473,605	1.66	3.30	2	
TCW	225,000,000	232,741,779	1.62	4.21	1	
合計	900,000,000	923,055,094	2.56	2.74	—	

註：本批次為絕對報酬型。

107 年國外委託經營(絕對報酬股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	108 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	40,000,000	40,044,942	0.11	0.11	5	0.27/0.78
景順	40,000,000	41,737,919	4.34	4.34	1	
威靈頓	40,000,000	41,659,222	4.15	4.15	2	
CPR	40,000,000	40,357,877	0.89	0.89	4	
道富	40,000,000	41,382,649	3.46	3.46	3	
合計	200,000,000	205,182,609	2.59	2.59	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)108 年 2 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)

108 年 2 月 28 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.84%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

108年2月28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
108年2月	28,548,188,488	31,112,052,435	2,563,863,947

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
108年2月	15,175,954,804	15,287,080,981	111,126,177

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

108年2月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	200,206,076,580	
基金支出	194,232,495,874	
現金增(減)數		5,973,580,706

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

108年2月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	25,818,527,739	
基金支出	25,818,004,219	
現金增(減)數		523,520

註：本表採現金基礎。