

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 7 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	3.14%	0.98%	3.90%	2.57%	-1.62%
舊制基金	4.15%				

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 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 986 億 1,239 萬元
107 年截至 7 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	37 億 1,169 萬元 1.05%
		國內權益證券 及國外投資	96 億 9,628 萬元 3.80%
	委託經營		484 億 7,343 萬元 4.36%
	合 計		618 億 8,140 萬元 3.14%

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 7 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 107 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,226 億 8,096 萬元
107 年截至 7 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	15 億 8,907 萬元 0.91%
		國內權益證券 及國外投資	93 億 6,896 萬元 4.97%
	委託經營		229 億 8,494 萬元 5.78%
	合 計		339 億 4,297 萬元 4.15%

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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	909,636,537,402	43.35
轉存金融機構	416,999,774,504	19.87
短期票券	53,072,656,315	2.53
公債、公司債、金融債券及特別股	170,709,076,840	8.13
股票及受益憑證投資(含期貨)	81,752,573,405	3.90
國外投資	187,102,456,338	8.92
固定收益	126,304,095,611	6.02
權益證券	27,815,336,288	1.33
另類投資	32,983,024,439	1.57
委託經營	1,188,975,850,345	56.65
國內委託經營	306,667,276,858	14.61
國外委託經營	882,308,573,487	42.04
固定收益	229,322,007,447	10.93
權益證券	454,006,323,781	21.63
另類投資	198,980,242,259	9.48
合 計	2,098,612,387,747	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	490,903,442,717	53.20
轉存金融機構	173,827,315,301	18.84
短期票券	45,122,540,535	4.89
公債、金融債券、公司債及證券化商品	84,355,864,479	9.14
股票及受益憑證投資(含期貨)	82,675,230,187	8.96
國外投資	104,922,492,215	11.37
固定收益	56,929,283,962	6.17
權益證券	37,117,469,265	4.02
另類投資	10,875,738,988	1.18
委託經營	431,777,518,366	46.80
國內委託經營	125,022,629,425	13.55
國外委託經營	306,754,888,941	33.25
固定收益	81,675,706,709	8.85
權益證券	177,024,872,428	19.19
另類投資	48,054,309,804	5.21
合 計	922,680,961,083	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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	909,636,537,402	43.35
委 託 經 營	1,188,975,850,345	56.65

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	490,903,442,717	53.20
委 託 經 營	431,777,518,366	46.80

(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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,029,201,357,922	49.04
國 外 投 資	1,069,411,029,825	50.96

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	511,003,579,927	55.38
國 外 投 資	411,677,381,156	44.62

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 7 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	4.85

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 7 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	7.01

(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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	81,752,573,405	3.90

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	82,675,230,187	8.96

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	18,077,696,122	10.41	20.52	—	20.26/11.03

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,717,726,135	10.37	21.11	—	18.67/9.18

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,899,795,850	-0.32	-0.32	2	1.78/0.27
保德信	5,153,416,157	5,222,160,839	1.33	1.33	1	
合計	18,094,277,828	18,121,956,689	0.15	0.15	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,366,621,977	9,921,614,178	8.63	38.78	—	20.36/22.04

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	20,071,870,964	9.31	39.79	1	22.29/34.76
滙豐中華	15,278,501,877	20,136,643,350	6.17	31.80	2	
合計	29,636,578,576	40,208,514,314	7.71	35.67	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	23,087,452,968	10.13	35.00	—	30.98/17.80

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,602,498,637	7.16	41.12	1	27.09/41.97
滙豐中華	10,927,481,593	15,168,816,346	5.71	38.81	2	
合計	16,314,617,249	22,771,314,983	6.19	39.58	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,462,401,386	10.36	23.52	2	23.55/12.17
統一	7,019,680,328	9,959,737,880	16.92	41.88	1	
合計	13,870,678,823	18,422,139,266	13.81	32.81	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,272,376,646	22.75	36.48	1	8.34/6.93
復華	6,481,866,342	7,952,782,509	12.30	22.69	2	
合計	10,608,118,441	13,225,159,155	15.79	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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,908,219,187	12.82	12.82	1	-0.84/2.34
復華	12,838,542,112	13,445,104,373	4.72	4.72	3	
群益	6,918,664,544	7,357,002,447	6.34	6.34	2	
滙豐中華	7,206,530,255	7,328,637,012	1.69	1.69	4	
合計	33,973,334,502	36,038,963,019	6.08	6.08	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,427,782,644	2.01	20.40	3	21.70/23.93
統一	7,000,000,000	9,074,442,178	13.04	29.63	2	
復華	7,000,000,000	9,187,799,039	10.43	31.25	1	
合計	21,000,000,000	26,690,023,861	8.45	27.10	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,618,989,923	2.69	23.13	2	22.31/22.95
保德信	7,000,000,000	8,185,194,712	2.83	16.93	3	
群益	7,000,000,000	8,670,860,384	4.23	23.87	1	
合計	21,000,000,000	25,475,045,019	3.26	21.31	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,226,687,574	7.44	7.56	2	4.71/7.93
統一	3,000,000,000	3,236,031,538	7.92	7.87	1	
復華	3,000,000,000	3,211,426,272	7.08	7.05	4	
滙豐中華	3,000,000,000	3,199,591,913	6.18	6.65	5	
安聯	3,000,000,000	3,218,293,812	7.15	7.28	3	
合計	15,000,000,000	16,092,031,109	7.16	7.28	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	3,075,643,279	8.43	23.03	4	16.13/20.02
國泰	2,500,000,000	3,116,239,547	9.24	24.65	3	
統一	2,500,000,000	3,754,041,985	24.17	50.16	1	
復華	2,500,000,000	3,550,408,922	17.17	42.02	2	
滙豐中華	2,500,000,000	3,002,243,289	4.02	20.09	6	
安聯	2,500,000,000	3,036,947,107	11.56	21.48	5	
合計	15,000,000,000	19,535,524,129	12.59	30.24	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,834,135,242	4.59	13.37	6	21.39/9.55
國泰	2,500,000,000	2,987,707,755	9.71	19.51	4	
統一	2,500,000,000	3,684,661,105	27.53	47.39	1	
復華	2,500,000,000	3,674,935,145	16.45	47.00	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,846,776,640	4.08	13.87	5	
安聯	2,500,000,000	3,054,488,510	11.23	22.18	3	
合計	15,000,000,000	19,082,704,397	12.52	27.22	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,561,567,695	2.46	2.46	7	6.28/2.85
安聯	2,500,000,000	2,825,601,950	13.02	13.02	1	
保德信	2,500,000,000	2,624,633,658	4.99	4.99	4	
國泰	2,500,000,000	2,589,329,735	3.57	3.57	5	
復華	2,500,000,000	2,775,058,845	11.00	11.00	2	
群益	2,500,000,000	2,571,032,421	2.84	2.84	6	
滙豐中華	2,500,000,000	2,631,066,327	5.24	5.24	3	
合計	17,500,000,000	18,578,290,631	6.16	6.16	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	6,286,307,756	5.78	27.58	2	40.07/14.96
統一	5,071,927,246	7,267,807,494	17.05	43.29	1	
合計	9,999,189,584	13,554,115,250	11.54	35.55	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,681,158,477	11.44	24.60	3	16.24/20.26
復華	6,134,978,456	8,074,174,628	11.55	31.61	1	
統一	6,511,946,664	8,435,017,204	17.97	29.53	2	
合計	15,741,450,600	20,190,350,309	14.12	28.43	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~107.7.31)		
				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	7,031,258,891	5.74	23.69	—	18.81/27.44

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	22,982,077,065	13.85	38.02	—	31.98/13.39

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	5,273,003,905	22.75	36.48	1	8.34/6.93
復華	12,007,032,629	14,741,644,527	12.35	22.78	2	
合計	16,133,712,582	20,014,648,432	14.57	25.65	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	3,075,951,777	8.43	23.04	4	16.13/20.02
國泰	2,500,000,000	3,116,521,774	9.24	24.66	3	
統一	2,500,000,000	3,754,398,839	24.17	50.18	1	
復華	2,500,000,000	3,550,666,151	17.17	42.03	2	
匯豐中華	2,500,000,000	3,002,586,901	4.03	20.10	6	
安聯	2,500,000,000	3,037,251,173	11.56	21.49	5	
合計	15,000,000,000	19,537,376,615	12.59	30.25	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,834,296,483	4.59	13.37	6	21.39/9.55
國泰	2,500,000,000	2,987,857,359	9.71	19.51	4	
統一	2,500,000,000	3,684,862,510	27.54	47.39	1	
復華	2,500,000,000	3,675,117,071	16.45	47.00	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,846,949,042	4.08	13.88	5	
安聯	2,500,000,000	3,054,660,502	11.23	22.19	3	
合計	15,000,000,000	19,083,742,967	12.52	27.22	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2. 7~107. 7. 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	2,561,606,250	2.46	2.46	7	6.28/2.85
安聯	2,500,000,000	2,825,643,323	13.03	13.03	1	
保德信	2,500,000,000	2,624,666,678	4.99	4.99	4	
國泰	2,500,000,000	2,589,364,849	3.57	3.57	5	
復華	2,500,000,000	2,775,099,386	11.00	11.00	2	
群益	2,500,000,000	2,571,077,629	2.84	2.84	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,631,120,150	5.24	5.24	3	
合計	17,500,000,000	18,578,578,265	6.16	6.16	—	

(二) 107 年 7 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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	799,118,276	-2.27	0.76	1	0.21
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	747,093,342	-1.81	0.36	2	
合計	1,537,506,788	1,546,211,618	-2.05	0.57	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	819,586,290	873,707,073	-1.35	6.60	—	5.22

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,236,299,238	2.11	27.80	1	22.81
摩根	802,177,668	983,477,227	2.25	22.60	2	
合計	1,769,526,261	2,219,776,465	2.17	25.44	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	902,621,073	883,381,716	-4.07	-1.87	—	-0.60

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	535,489,288	561,754,393	2.81	4.90	2	4.63
道富	728,826,441	764,879,107	2.92	4.95	1	
合計	1,264,315,729	1,326,633,500	2.88	4.93	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	421,257,196	-7.40	4.52	2	9.70
瑞萬通博	716,993,858	783,339,526	-6.03	9.25	1	
合計	1,120,043,740	1,204,596,722	-6.51	7.55	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	662,180,574	873,752,752	1.10	37.11	1	36.44
貝萊德	666,301,910	879,217,283	1.01	37.09	2	
合計	1,328,482,484	1,752,970,035	1.05	37.10	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	1,051,936,411	1,174,515,488	1.33	12.79	1	11.07
景順	984,104,927	1,095,175,199	0.80	11.29	2	
合計	2,036,041,338	2,269,690,687	1.06	12.03	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	454,453,121	453,772,419	-2.32	-0.15	2	0.57
Pictet	454,291,634	455,284,730	-1.47	0.22	1	
合計	908,744,755	909,057,149	-1.90	0.03	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	698,231,848	699,184,028	0.14	0.14	2	0.01
貝萊德	694,293,722	695,309,437	0.15	0.15	1	
合計	1,392,525,570	1,394,493,465	0.14	0.14	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	788,666,024	4.01	62.25	1	26.67
MFS	500,000,000	632,882,458	-0.35	30.94	3	
威靈頓	500,000,000	661,903,494	2.10	37.62	2	
合計	1,500,000,000	2,083,451,976	2.05	43.65	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	425,887,254	-1.84	6.73	2	5.75
貝萊德	400,000,000	423,581,226	-2.54	6.10	3	
盧米斯	400,000,000	428,933,674	-2.39	7.46	1	
合計	1,200,000,000	1,278,402,154	-2.26	6.76	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	650,000,000	911,008,297	4.24	38.77	1	38.16
LGIM	650,000,000	910,365,491	4.19	38.45	2	
Geode	650,000,000	908,861,403	4.23	38.28	3	
合計	1,950,000,000	2,730,235,191	4.22	38.50	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	431,195,702	0.51	23.03	4	27.00
麥格理	550,000,000	624,388,683	-0.26	23.87	3	
Magellan	650,000,000	745,758,167	0.30	35.49	1	
RREEF	350,000,000	425,710,687	-0.17	26.27	2	
合計	1,900,000,000	2,227,053,239	0.09	27.16	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	300,000,000	308,690,743	-3.81	7.39	3	11.38
Brandywine	500,000,000	530,242,031	-1.64	15.91	1	
盧米斯	300,000,000	324,986,517	-2.58	11.33	2	
合計	1,100,000,000	1,163,919,291	-2.48	11.70	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.7.20~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	487,285,942	-1.98	8.71	4	2.94/13.10
摩根	650,000,000	743,744,772	1.87	19.47	1	
德意志	500,000,000	543,571,627	1.30	9.48	3	
柏瑞	500,000,000	563,835,242	-0.76	14.01	2	
合計	2,100,000,000	2,338,437,583	0.28	13.12	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	610,229,307	-0.99	24.11	1	23.07
北美信託	400,000,000	471,843,039	-4.02	15.29	3	
領航	500,000,000	592,626,009	-4.36	22.49	2	
合計	1,400,000,000	1,674,698,355	-3.12	20.62	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	250,000,000	272,018,281	2.38	13.75	3	13.83
德意志	250,000,000	271,782,197	2.11	13.74	4	
道富	250,000,000	272,378,349	2.57	13.92	1	
北美信託	250,000,000	272,323,817	2.39	13.85	2	
合計	1,000,000,000	1,088,502,644	2.36	13.81	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	400,478,561	-0.21	0.26	3	1.48 / 4.03
富達	400,000,000	394,986,989	-2.31	-2.01	4	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	405,640,925	0.98	1.97	1	
TCW	400,000,000	404,991,477	0.58	1.81	2	
合計	1,600,000,000	1,606,097,952	-0.24	0.51	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	795,866,465	2.70	16.34	—	20.39

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	985,474,024	-1.33	6.70	1	5.22
盧米斯	698,763,197	742,041,854	-1.64	6.19	2	
合計	1,622,339,957	1,727,515,878	-1.46	6.48	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	966,730,630	2.09	27.82	—	22.81

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	498,401,117	-4.05	-1.76	—	-0.60

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	473,746,713	0.96	16.80	4	16.39
道富	408,539,391	478,080,398	0.99	17.02	3	
瑞銀	406,994,133	476,980,281	1.04	17.20	1	
野村	407,549,840	477,382,526	0.99	17.13	2	
合計	1,628,672,314	1,906,189,918	1.00	17.04	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	671,886,569	0.06	0.06	—	0.07

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	299,452,708	3.99	62.10	1	26.67
MFS	200,000,000	258,153,598	-0.35	30.69	3	
威靈頓	400,000,000	527,686,638	2.12	37.57	2	
合計	800,000,000	1,085,292,944	2.02	42.46	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	412,655,708	1.82	42.10	1	14.54
Cohen & Steers	100,000,000	111,022,321	0.52	12.10	2	
合計	400,000,000	523,678,029	1.54	30.22	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	365,954,938	2.88	23.82	1	16.69
AMP	100,000,000	113,910,923	0.92	13.42	2	
合計	400,000,000	479,865,861	2.41	20.38	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	162,437,449	-1.97	8.72	4	2.94/13.10
摩根	150,000,000	178,758,610	1.91	19.54	1	
德意志	150,000,000	164,125,663	1.24	9.45	3	
柏瑞	150,000,000	170,892,385	-0.77	14.05	2	
合計	600,000,000	676,214,107	0.11	12.94	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	161,394,268	2.33	13.72	3	13.83
德意志	150,000,000	161,335,008	2.13	13.78	2	
道富	150,000,000	161,842,569	2.58	14.08	1	
北美信託	150,000,000	161,352,175	2.35	13.68	4	
合計	600,000,000	645,924,020	2.35	13.82	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,387,132	-0.20	0.26	3	1.48/4.03
富 達	150,000,000	146,887,516	-2.38	-2.08	4	
Franklin	150,000,000	153,109,259	1.03	2.07	1	
TCW	150,000,000	152,740,382	0.58	1.83	2	
合計	600,000,000	603,124,289	-0.24	0.52	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)107 年 7 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 7 月 31 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 7 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 7 月	32,354,667,707	40,131,225,128	7,776,557,421

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 7 月	16,042,448,681	10,247,215,562	-5,795,233,119

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 7 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	240,182,483,880
基金支出	244,177,456,933
現金增(減)數	-3,994,973,053

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

107 年 7 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	34,984,706,976
基金支出	34,984,538,273
現金增(減)數	168,703

註：本表採現金基礎。