

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11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	-0.0009%	0.94%	-7.09%	-2.55%	-3.16%
舊制基金	0.16%				

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 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 1,834 億 9,537 萬元	
107 年截至 11 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	61 億 4,376 萬元 1.07%
		國內權益證券 及國外投資	37 億 2,957 萬元 1.43%
	委託經營		-98 億 9,178 萬元 -0.86%
	合 計		-1,845 萬元 -0.0009%

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 11 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 107 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,257 億 3,169 萬元	
107 年截至 11 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	24 億 5,498 萬元 0.92%
		國內權益證券 及國外投資	-19 億 3,776 萬元 -1.01%
	委託經營		8 億 1,506 萬元 0.20%
	合 計		13 億 3,228 萬元 0.16%

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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	950,038,338,729	43.51
轉存金融機構	442,131,307,821	20.25
短期票券	41,992,095,963	1.92
公債、公司債、金融債券及特別股	189,835,618,913	8.69
股票及受益憑證投資(含期貨)	90,119,651,285	4.13
國外投資	185,959,664,747	8.52
固定收益	121,546,878,078	5.57
權益證券	29,610,838,483	1.36
另類投資	34,801,948,186	1.59
委託經營	1,233,457,036,103	56.49
國內委託經營	326,466,377,832	14.95
國外委託經營	906,990,658,271	41.54
固定收益	234,242,546,027	10.73
權益證券	460,237,635,555	21.08
另類投資	212,510,476,689	9.73
合 計	2,183,495,374,832	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	452,040,756,307	48.83
轉存金融機構	130,271,823,203	14.08
短期票券	28,462,972,596	3.07
公債、金融債券、公司債及證券化商品	76,209,361,442	8.23
股票及受益憑證投資(含期貨)	97,648,542,388	10.55
國外投資	119,448,056,678	12.90
固定收益	57,091,993,035	6.17
權益證券	42,523,089,855	4.59
另類投資	19,832,973,788	2.14
委託經營	473,690,934,355	51.17
國內委託經營	147,124,301,390	15.89
國外委託經營	326,566,632,965	35.28
固定收益	90,016,162,894	9.72
權益證券	181,506,445,084	19.61
另類投資	55,044,024,987	5.95
合 計	925,731,690,662	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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	950,038,338,729	43.51
委託經營	1,233,457,036,103	56.49

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	452,040,756,307	48.83
委託經營	473,690,934,355	51.17

(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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	1,090,545,051,814	49.94
國 外 投 資	1,092,950,323,018	50.06

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	479,717,001,019	51.82
國 外 投 資	446,014,689,643	48.18

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 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-1.52

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-3.62

(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 11 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	90,119,651,285	4.13

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 11 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	97,648,542,388	10.55

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	16,921,418,712	3.35	12.81	—	7.54/13.07

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,159,169,564	3.30	13.35	—	6.12/11.22

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,094,119,444	-6.54	-6.54	1	-8.99/2.31
保德信	5,153,416,157	4,772,068,823	-7.40	-7.40	2	
合計	18,094,277,828	16,866,188,267	-6.79	-6.79	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,366,621,977	9,241,043,825	1.18	29.26	—	7.63/24.08

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	18,089,002,438	-1.49	25.98	1	9.36/26.10
滙豐中華	15,278,501,877	18,468,505,910	-2.63	20.88	2	
合計	29,636,578,576	36,557,508,348	-2.07	23.35	—	

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	107 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	20,385,023,050	-2.76	19.20	—	17.12/19.84

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	6,888,018,715	-2.91	27.86	1	13.65/28.09
滙豐中華	10,927,481,593	13,604,892,045	-5.19	24.50	2	
合計	16,314,617,249	20,492,910,760	-4.44	25.61	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,918,163,394	3.26	15.58	2	10.48/14.21
統一	8,019,680,328	9,830,150,382	4.38	26.67	1	
合計	14,870,678,823	17,748,313,776	3.83	21.17	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	4,926,250,441	14.69	27.52	1	-3.12/8.97
復華	6,481,866,342	7,254,278,097	2.43	11.92	2	
合計	10,608,118,441	12,180,528,538	6.64	17.19	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,012,541,696	0.04	0.04	1	-11.32/-7.66
復華	12,838,542,112	11,570,118,696	-9.88	-9.88	4	
群益	6,918,664,544	6,761,030,210	-2.28	-2.28	2	
滙豐中華	7,206,530,255	6,553,248,143	-9.07	-9.07	3	
合計	33,973,334,502	31,896,938,745	-6.11	-6.11	—	

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	107 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	8,559,963,058	-5.38	-5.38	1	-9.98/1.84
復華	8,967,102,893	7,827,873,664	-12.70	-12.70	2	
合計	18,013,877,886	16,387,836,722	-9.03	-9.03	—	

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	107 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	7,956,799,914	0.28	0.28	1	-5.98/0.90
群益	8,622,603,994	8,627,749,868	0.06	0.06	2	
合計	16,557,277,720	16,584,549,782	0.16	0.16	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	2,966,618,859	-1.22	-1.11	2	-6.37/-0.69
統一	3,000,000,000	2,993,600,568	-0.17	-0.21	1	
復華	3,000,000,000	2,956,217,868	-1.43	-1.46	3	
滙豐中華	3,000,000,000	2,920,621,018	-3.07	-2.65	4	
安聯	3,000,000,000	2,898,675,117	-3.49	-3.38	5	
合計	15,000,000,000	14,735,733,430	-1.88	-1.76	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,494,230,773	-12.07	-0.23	6	3.85/22.06
國泰	2,500,000,000	2,814,383,793	-1.35	12.58	3	
統一	3,000,000,000	3,994,887,232	16.46	40.84	1	
復華	3,000,000,000	3,327,674,813	-4.25	16.06	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,784,787,196	-3.51	11.39	5	
安聯	2,500,000,000	2,804,594,724	3.03	12.18	4	
合計	16,000,000,000	18,220,558,531	-0.18	15.46	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,328,692,883	-14.07	-6.85	6	8.55/11.59
國泰	2,500,000,000	2,699,273,228	-0.88	7.97	4	
統一	3,000,000,000	3,939,096,603	19.89	38.56	1	
復華	3,000,000,000	3,428,489,438	-4.87	20.09	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,637,647,939	-3.56	5.51	5	
安聯	2,500,000,000	2,821,519,289	2.75	12.86	3	
合計	16,000,000,000	17,854,719,380	-0.04	13.01	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,704,414,577	-10.89	-10.89	7	-4.96/4.83
安聯	5,000,000,000	5,069,075,438	3.74	3.74	1	
保德信	5,000,000,000	4,902,779,035	-2.89	-2.89	5	
國泰	5,000,000,000	4,894,696,427	-4.14	-4.14	6	
復華	5,000,000,000	4,976,426,977	-0.43	-0.43	3	
群益	5,000,000,000	4,884,974,657	-2.35	-2.35	4	
滙豐中華	5,000,000,000	4,984,536,404	0.75	0.75	2	
合計	35,000,000,000	34,416,903,515	-2.31	-2.31	—	

107 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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,035,378,152	1.77	1.77	1	1.15/-1.09
安聯	2,000,000,000	2,022,146,278	1.11	1.11	2	
保德信	2,000,000,000	1,998,001,638	-0.10	-0.10	6	
統一	2,000,000,000	1,990,779,788	-0.46	-0.46	7	
國泰	2,000,000,000	2,004,329,077	0.22	0.22	5	
復華	2,000,000,000	2,018,194,358	0.91	0.91	4	
群益	2,000,000,000	2,019,995,428	1.00	1.00	3	
合計	14,000,000,000	14,088,824,719	0.63	0.63	—	

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 2)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,929,372,678	-0.23	20.34	2	25.26/17.00
統一	5,071,927,246	6,483,719,553	4.42	27.84	1	
合計	9,999,189,584	12,413,092,231	2.15	24.14	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,470,493,316	5.06	17.47	1	3.94/22.30
復華	6,134,978,456	7,096,318,258	-1.96	15.67	3	
統一	6,511,946,664	7,566,128,450	5.82	16.19	2	
合計	15,741,450,600	18,132,940,024	2.49	15.34	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~107.11.30)		
				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	6,301,802,653	-5.23	10.86	—	6.24/14.98

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	21,318,188,008	5.61	28.03	—	18.03/15.43

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	4,926,942,631	14.70	27.52	1	-3.12/8.97
復華	12,007,032,629	13,458,755,759	2.58	12.09	2	
合計	16,133,712,582	18,385,698,390	5.24	15.42	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,494,577,178	-12.06	-0.22	6	3.85/22.06
國泰	2,500,000,000	2,814,696,298	-1.34	12.59	3	
統一	3,000,000,000	3,995,296,542	16.47	40.86	1	
復華	3,000,000,000	3,327,967,442	-4.24	16.07	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,785,172,284	-3.51	11.41	5	
安聯	2,500,000,000	2,804,936,946	3.03	12.20	4	
合計	16,000,000,000	18,222,646,690	-0.18	15.48	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,328,890,818	-14.06	-6.84	6	8.55/11.59
國泰	2,500,000,000	2,699,451,685	-0.88	7.98	4	
統一	3,000,000,000	3,939,345,834	19.90	38.57	1	
復華	3,000,000,000	3,428,707,508	-4.87	20.10	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,637,863,271	-3.56	5.51	5	
安聯	2,500,000,000	2,821,730,089	2.75	12.87	3	
合計	16,000,000,000	17,855,989,205	-0.04	13.02	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,704,485,847	-10.89	-10.89	7	-4.96/4.83
安聯	5,000,000,000	5,069,153,878	3.74	3.74	1	
保德信	5,000,000,000	4,902,842,998	-2.89	-2.89	5	
國泰	5,000,000,000	4,894,757,328	-4.14	-4.14	6	
復華	5,000,000,000	4,976,492,166	-0.43	-0.43	3	
群益	5,000,000,000	4,885,074,649	-2.34	-2.34	4	
匯豐中華	5,000,000,000	4,984,632,728	0.76	0.76	2	
合計	35,000,000,000	34,417,439,594	-2.31	-2.31	—	

(二) 107 年 11 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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.6.6~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	786,122,706	-3.86	-0.88	1	-1.35
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	723,492,903	-4.91	-2.81	2	
合計	1,537,506,788	1,509,615,609	-4.37	-1.81	—	

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.1.6~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	1,019,586,290	1,053,979,715	-3.49	4.29	—	3.57

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.2.6~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,156,085,805	-4.52	19.51	1	16.68
摩根	802,177,668	935,131,628	-2.78	16.57	2	
合計	1,769,526,261	2,091,217,433	-3.75	18.18	—	

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.17~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	902,621,073	810,885,945	-11.94	-9.92	—	-9.14

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.12.4~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	534,024,959	-2.26	-0.27	2	-0.59
道富	728,826,441	728,180,189	-2.01	-0.09	1	
合計	1,264,315,729	1,262,205,148	-2.12	-0.17	—	

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	107 年截至 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.8.27~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	723,311,337	-4.48	-4.48	—	-5.22

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 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.1~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	823,245,393	-4.75	29.19	1	28.49
貝萊德	666,301,910	827,944,425	-4.88	29.10	2	
合計	1,328,482,484	1,651,189,818	-4.82	29.14	—	

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,051,936,411	1,167,882,406	0.76	12.15	1	9.19
景順	984,104,927	1,078,933,303	-0.70	9.64	2	
合計	2,036,041,338	2,246,815,709	0.05	10.90	—	

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	442,806,063	-4.68	-2.56	2	-1.66
Pictet	454,291,634	443,307,728	-4.06	-2.42	1	
合計	908,744,755	886,113,791	-4.37	-2.49	—	

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11月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	790,600,944	-0.82	-0.82	2	-0.88
貝萊德	794,293,722	787,778,757	-0.69	-0.69	1	
合計	1,592,525,570	1,578,379,701	-0.76	-0.76	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	775,331,331	2.25	59.50	1	24.78
MFS	500,000,000	607,622,004	-4.33	25.71	3	
威靈頓	500,000,000	643,635,627	-0.71	33.82	2	
合計	1,500,000,000	2,026,588,962	-0.74	39.73	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	416,399,259	-4.03	4.35	2	3.62
貝萊德	400,000,000	414,445,841	-4.64	3.81	3	
盧米斯	400,000,000	417,741,837	-4.93	4.65	1	
合計	1,200,000,000	1,248,586,937	-4.54	4.27	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	869,674,745	-0.49	32.47	1	32.01
LGIM	650,000,000	870,136,060	-0.42	32.33	2	
Geode	650,000,000	867,894,240	-0.47	32.04	3	
合計	1,950,000,000	2,607,705,045	-0.46	32.28	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	412,915,042	-3.76	17.81	4	22.30
麥格理	550,000,000	597,871,361	-4.50	18.61	3	
Magellan	750,000,000	834,835,247	-1.31	33.32	1	
RREEF	400,000,000	464,469,830	-2.96	22.73	2	
合計	2,050,000,000	2,310,091,480	-2.99	23.24	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	200,000,000	196,301,312	-7.53	3.24	3	9.11
Brandywine	500,000,000	502,812,434	-6.73	9.92	1	
盧米斯	300,000,000	316,405,136	-5.15	8.39	2	
合計	1,000,000,000	1,015,518,882	-6.57	7.02	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	452,555,493	-8.96	0.96	4	3.77/15.61
摩根	800,000,000	873,427,227	-0.91	16.21	1	
DWS	500,000,000	530,979,042	-1.05	6.94	3	
柏瑞	550,000,000	585,236,424	-5.74	8.29	2	
合計	2,300,000,000	2,442,198,186	-3.78	8.55	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	571,003,347	-7.36	16.13	1	15.88
北美信託	400,000,000	444,733,657	-9.53	8.67	3	
領航	500,000,000	553,869,457	-10.61	14.48	2	
合計	1,400,000,000	1,569,606,461	-9.20	13.05	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	263,885,262	-0.68	10.35	2	10.45
DWS	300,000,000	311,433,290	-1.09	10.18	4	
道富	300,000,000	311,706,705	-0.67	10.32	3	
北美信託	300,000,000	311,952,064	-0.77	10.35	1	
合計	1,150,000,000	1,198,977,321	-0.80	10.29	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	398,482,146	-0.70	-0.24	3	2.21 /5.59
富達	400,000,000	387,616,946	-4.13	-3.84	4	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	405,900,013	1.04	2.04	2	
TCW	400,000,000	406,412,555	0.93	2.16	1	
合計	1,600,000,000	1,598,411,660	-0.71	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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	801,776,501	3.46	17.20	—	17.00

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	964,639,760	-3.42	4.45	1	3.57
盧米斯	698,763,197	725,682,564	-3.81	3.85	2	
合計	1,622,339,957	1,690,322,324	-3.58	4.19	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	904,033,803	-4.53	19.53	—	16.68

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	457,005,733	-12.02	-9.92	—	-9.14

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	446,556,335	-4.84	10.10	4	9.61
道富	408,539,391	449,989,308	-4.94	10.15	3	
瑞銀	406,994,133	449,742,454	-4.73	10.50	1	
野村	407,549,840	450,063,667	-4.79	10.43	2	
合計	1,628,672,314	1,796,351,764	-4.82	10.30	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	665,047,438	-0.95	-0.95	—	-0.84

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	294,386,881	2.23	59.36	1	24.78
MFS	200,000,000	247,955,113	-4.29	25.53	3	
威靈頓	400,000,000	513,132,286	-0.70	33.78	2	
合計	800,000,000	1,055,474,280	-0.78	38.55	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	391,847,382	-3.31	34.93	1	10.30
Cohen & Steers	100,000,000	106,378,137	-3.69	7.41	2	
合計	400,000,000	498,225,519	-3.39	23.89	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	363,119,623	2.08	22.86	1	15.22
AMP	100,000,000	111,472,525	-1.24	10.99	2	
合計	400,000,000	474,592,148	1.28	19.06	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	150,856,551	-8.96	0.97	4	3.77/15.61
摩根	300,000,000	324,789,533	-0.60	16.59	1	
DWS	150,000,000	160,437,439	-1.03	6.99	3	
柏瑞	200,000,000	212,346,501	-5.60	8.51	2	
合計	800,000,000	848,430,024	-3.81	8.51	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	156,356,042	-0.86	10.17	3	10.45
DWS	150,000,000	156,366,314	-1.02	10.28	2	
道富	150,000,000	156,809,685	-0.61	10.53	1	
北美信託	150,000,000	156,365,421	-0.81	10.17	4	
合計	600,000,000	625,897,462	-0.83	10.29	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	225,000,000	224,336,243	-0.67	-0.22	3	2.21/5.59
富 達	225,000,000	218,735,014	-4.07	-3.78	4	
Franklin	225,000,000	228,103,918	1.19	2.23	1	
TCW	225,000,000	228,186,007	0.91	2.17	2	
合計	900,000,000	899,361,182	-0.66	0.10	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)107 年 11 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11月30日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.80%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

107年11月30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11月	14,673,751,141	25,187,157,472	10,513,406,331

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11月	3,212,531,977	-1,679,940,790	-4,892,472,767

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11月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	186,871,492,238
基金支出	181,725,542,551
現金增(減)數	5,145,949,687

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

107年11月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	38,892,287,365
基金支出	38,892,095,015
現金增(減)數	192,350

註：本表採現金基礎。