

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(105年12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	3.23%	0.86%	10.98%	7.86%	2.09%
舊制基金	4.17%				

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。

(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)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)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 105 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1 兆 6,981 億 7,965 萬元	
105 年截至 12 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	51 億 3,202 萬元 0.98%
		國內權益證券 及國外投資	108 億 6,098 萬元 4.63%
	委託經營		355 億 4,783 萬元 4.24%
	合 計		515 億 4,083 萬元 3.23%
夏普指標(Sharp ratio)		0.26	

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÷105 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 3：105 年 12 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 105 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,183 億 8,374 萬元	
105 年截至 12 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	26 億 4,493 萬元 0.92%
		國內權益證券 及國外投資	139 億 2,689 萬元 8.40%
	委託經營		129 億 2,947 萬元 4.02%
	合 計		295 億 129 萬元 4.17%
夏普指標(Sharp ratio)		0.39	

註 1：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷105 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 2：夏普指標如係計算自行運用國內股票部分，為 0.5024。

(二) 資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 105 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	750,735,366,460	44.21
轉存金融機構	272,138,028,856	16.03
短期票券	48,729,527,945	2.87
公債、公司債、金融債券及特別股	161,382,400,363	9.50
股票及受益憑證投資(含期貨)	65,672,651,886	3.87
國外投資	202,812,757,410	11.94
固定收益	150,215,292,362	8.84
權益證券	28,480,065,451	1.68
另類投資	24,117,399,597	1.42
委託經營	947,444,283,247	55.79
國內委託經營	246,900,976,098	14.54
國外委託經營	700,543,307,149	41.25
固定收益	185,761,549,338	10.94
權益證券	349,760,208,338	20.59
另類投資	165,021,549,473	9.72
合 計	1,698,179,649,707	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	457,612,657,256	55.92
轉存金融機構	147,611,657,897	18.04
短期票券	22,387,814,666	2.74
公債、金融債券、公司債及證券化商品	98,199,148,370	12.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	82,586,927,845	10.09
國外投資	106,827,108,478	13.05
固定收益	54,030,594,922	6.60
權益證券	39,374,145,052	4.81
另類投資	13,422,368,504	1.64
委託經營	360,771,082,576	44.08
國內委託經營	112,577,760,912	13.76
國外委託經營	248,193,321,664	30.32
固定收益	67,152,330,817	8.21
權益證券	135,318,790,600	16.52
另類投資	45,722,200,247	5.59
合 計	818,383,739,832	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 105 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	750,735,366,460	44.21
委託經營	947,444,283,247	55.79

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	457,612,657,256	55.92
委託經營	360,771,082,576	44.08

(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 105 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	794,823,585,148	46.81
國外投資	903,356,064,559	53.19

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	463,363,309,690	56.63
國外投資	355,020,430,142	43.37

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 105 年 12 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	14.38

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 12 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	20.42

(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 105 年 12 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	65,672,651,886	3.87

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 12 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	82,586,927,845	10.09

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.9.27~105.12.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤 報酬率 (%)
野村	15,000,000,000	14,753,153,138	-1.65	-1.65	—	0.64

97 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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,783,138,827	7,098,409,348	7.91	22.74	—	7.65

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	10,669,914,688	7.71	0.88	2	2.43
保德信	4,365,128,502	4,504,026,860	7.83	3.18	1	
合計	14,942,017,418	15,173,941,548	7.75	1.55	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	7,025,646,436	6.84	10.35	—	0.72

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	15,391,646,966	12.92	7.20	1	2.34/ 7.88
滙豐中華	15,278,501,877	16,218,440,684	11.30	6.15	2	
合計	29,636,578,576	31,610,087,650	12.08	6.66	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	17,681,810,469	5.20	3.39	—	9.61

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	5,977,324,850	10.96	10.96	1	6.36/ 10.78
滙豐中華	10,927,481,593	12,122,374,662	10.93	10.93	2	
合計	16,314,617,249	18,099,699,512	10.94	10.94	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	6,886,047,687	0.51	0.51	2	3.39
統一	7,019,680,328	7,213,434,456	2.76	2.76	1	
合計	13,870,678,823	14,099,482,143	1.65	1.65	—	

102 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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,991,980,430	6.64	19.68	2	14.30
統一	2,500,000,000	2,921,357,673	3.22	16.85	3	
復華	2,500,000,000	3,025,658,733	5.20	21.03	1	
安聯	2,500,000,000	2,796,923,831	2.33	11.88	4	
合計	10,000,000,000	11,735,920,667	4.36	17.36	—	

102 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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,759,053,446	6.42	10.36	2	14.25
統一	2,500,000,000	2,725,303,584	3.02	9.01	5	
復華	2,500,000,000	2,956,042,617	5.15	18.24	1	
安聯	2,500,000,000	2,757,988,718	3.55	10.32	3	
摩根	2,500,000,000	2,750,195,801	8.22	10.01	4	
合計	12,500,000,000	13,948,584,166	5.24	11.59	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.12.31)		
				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	5,566,380,509	13.29	16.59	4	7.65/ 20.12
統一	5,000,000,000	5,586,608,472	10.52	16.88	3	
富邦	5,000,000,000	5,373,000,186	8.45	11.76	6	
復華	5,000,000,000	5,908,152,547	15.57	25.53	1	
群益	5,000,000,000	5,419,951,861	8.70	15.66	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,755,284,628	15.49	20.67	2	
合計	30,000,000,000	33,609,378,203	12.02	17.86	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,436,782,187	7.93	6.24	1	1.84
統一	7,000,000,000	6,722,787,831	3.62	-3.96	3	
復華	7,000,000,000	6,876,926,662	5.85	-1.76	2	
合計	21,000,000,000	21,036,496,680	5.84	0.17	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,284,477,547	6.49	4.06	1	2.35
保德信	7,000,000,000	7,211,056,904	6.43	3.02	2	
群益	7,000,000,000	6,948,478,694	6.58	-0.74	3	
合計	21,000,000,000	21,444,013,145	6.50	2.11	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,457,199,064	3.42	-1.71	4	-2.82
國泰	2,500,000,000	2,506,245,558	3.93	0.25	3	
統一	2,500,000,000	2,518,382,406	6.24	0.74	2	
復華	2,500,000,000	2,392,866,718	6.21	-4.29	6	
滙豐中華	2,500,000,000	2,589,326,635	9.49	3.57	1	
安聯	2,500,000,000	2,437,556,453	4.09	-2.50	5	
合計	15,000,000,000	14,901,576,834	5.55	-0.66	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,500,367,801	0.01	0.01	6	1.58
國泰	2,500,000,000	2,500,547,760	0.02	0.02	5	
統一	2,500,000,000	2,501,916,502	0.08	0.08	1	
復華	2,500,000,000	2,500,847,212	0.03	0.03	4	
滙豐中華	2,500,000,000	2,501,491,418	0.06	0.06	3	
安聯	2,500,000,000	2,501,900,158	0.08	0.08	1	
合計	15,000,000,000	15,007,070,851	0.05	0.05	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,162,470,684	4.77	4.77	2	17.22
統一	5,071,927,246	5,424,667,754	6.95	6.95	1	
合計	9,999,189,584	10,587,138,438	5.88	5.88	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	5,657,866,071	5.26	-7.16	3	-2.73
復華	6,134,978,456	6,046,718,278	4.76	-1.44	1	
統一	6,511,946,664	6,243,732,517	4.20	-4.12	2	
合計	18,741,450,600	17,948,316,866	4.72	-4.23	—	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~105.12.31)		
				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	5,637,237,692	-0.83	-0.83	—	-0.57/-0.56

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。

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	17,755,081,016	6.63	6.63	—	10.45

國內 102 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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,797,250,724	2.33	11.89	4	14.30
復華	5,000,000,000	5,591,837,352	5.35	21.21	1	
國泰	2,500,000,000	2,992,305,833	6.64	19.69	2	
統一	2,500,000,000	2,921,734,006	3.22	16.87	3	
合計	12,500,000,000	14,303,127,915	4.28	17.27	—	

國內 102 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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,758,295,053	3.55	10.33	3	14.25
復華	5,000,000,000	5,521,695,921	5.31	18.43	1	
國泰	2,500,000,000	2,759,311,575	6.42	10.37	2	
摩根	2,500,000,000	2,750,533,046	8.22	10.02	4	
統一	2,500,000,000	2,725,627,076	3.03	9.03	5	
合計	15,000,000,000	16,515,462,671	5.00	11.35	—	

國內 102 年第一次委託經營 A 帳戶

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.16~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	4,871,544,062	3.45	-4.82	-	-3.40

國內 104 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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,457,320,951	3.42	-1.71	4	-2.82
國泰	2,500,000,000	2,506,363,082	3.93	0.25	3	
統一	2,500,000,000	2,518,518,273	6.24	0.74	2	
復華	2,500,000,000	2,392,952,441	6.21	-4.28	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,589,488,721	9.49	3.58	1	
安聯	2,500,000,000	2,437,685,221	4.10	-2.49	5	
合計	15,000,000,000	14,902,328,689	5.56	-0.65	-	

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	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,500,367,929	0.01	0.01	6	1.58
國泰	2,500,000,000	2,500,547,860	0.02	0.02	5	
統一	2,500,000,000	2,501,916,652	0.08	0.08	1	
復華	2,500,000,000	2,500,847,277	0.03	0.03	4	
匯豐中華	2,500,000,000	2,501,491,696	0.06	0.06	3	
安聯	2,500,000,000	2,501,900,208	0.08	0.08	2	
合計	15,000,000,000	15,007,071,622	0.05	0.05	-	

(二) 105 年 12 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 全球債券型 (續約 2)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	756,260,030	-4.65	-4.65	2	-5.15
坦伯頓	744,405,663	717,014,251	-3.68	-3.68	1	
合計	1,537,506,788	1,473,274,281	-4.18	-4.18	—	

97-2 全球增值債券型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	615,416,988	616,724,041	2.82	0.21	1	-2.03
高盛	479,694,715	459,199,315	1.69	-4.27	2	
合計	1,095,111,703	1,075,923,356	2.33	-1.75	—	

97-2 全球增值股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	784,277,868	930,897,752	5.67	35.39	1	29.18
摩根	587,857,352	774,296,272	7.81	31.71	2	
合計	1,372,135,220	1,705,194,024	6.75	32.95	—	

98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	571,501,358	581,150,369	9.05	3.73	—	-1.01

98-1 全球被動股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	399,329,552	438,899,218	8.19	12.59	1	11.59
道富	549,680,272	598,444,705	7.91	12.40	2	
合計	949,009,824	1,037,343,923	8.03	12.47	—	

99-1 全球新興市場股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	333,581,721	6.01	-17.24	2	-15.67
瑞萬通博	716,993,858	617,823,959	1.07	-13.83	1	
合計	1,120,043,740	951,405,680	2.75	-15.06	—	

100-1 全球基本面指數被動股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	562,180,574	626,724,172	11.48	11.48	2	11.66
貝萊德	566,301,910	631,813,334	11.57	11.57	1	
合計	1,128,482,484	1,258,537,506	11.53	11.53	—	

100-1 全球不動產股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	750,000,000	924,148,808	2.94	46.80	1	35.69
景順	800,000,000	956,822,527	2.58	39.72	2	
合計	1,550,000,000	1,880,971,335	2.75	42.91	—	

101-1 全球新興市場債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	277,646,947	5.78	-4.42	1	-3.35
Bluebay	300,000,000	264,608,168	3.56	-9.88	3	
實港	300,000,000	264,131,951	4.79	-10.29	4	
Pictet	300,000,000	279,729,741	5.04	-4.94	2	
合計	1,200,000,000	1,086,116,806	4.80	-7.39	—	

101-1 全球低波動指數被動股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	500,000,000	567,041,369	5.62	13.15	1	11.98
貝萊德	500,000,000	563,834,634	5.46	12.49	2	
合計	1,000,000,000	1,130,876,003	5.54	12.82	—	

102-1 全球高股利增值股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	581,792,863	5.27	19.69	1	6.30
MFS	500,000,000	517,674,077	7.59	7.10	3	
威靈頓	500,000,000	534,104,805	8.86	11.05	2	
合計	1,500,000,000	1,633,571,745	7.16	12.63	—	

102-1 全球信用債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	393,924,300	5.33	-1.28	3	-0.52
貝萊德	400,000,000	396,527,610	3.54	-0.68	2	
盧米斯	400,000,000	400,246,840	4.66	0.27	1	
合計	1,200,000,000	1,190,698,750	4.50	-0.56	—	

104-1 全球高品質被動股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
北美信託	650,000,000	679,344,519	5.50	3.48	1	3.38
LGIM	650,000,000	679,681,427	5.62	3.36	2	
Geode	650,000,000	678,660,447	5.41	3.25	3	
合計	1,950,000,000	2,037,686,393	5.51	3.37	—	

104-2 全球基礎建設股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	364,861,814	9.59	4.10	4	9.11
麥格理	350,000,000	370,234,208	10.97	7.61	3	
Magellan	350,000,000	354,305,912	4.29	8.75	1	
RREEF	350,000,000	364,863,387	10.36	8.22	2	
合計	1,400,000,000	1,454,265,321	8.80	7.25	—	

104-1 全球主權信用增值債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	100,000,000	100,922,040	1.88	0.92	3	1.54
Brandywine	300,000,000	298,498,037	4.98	4.16	1	
盧米斯	300,000,000	295,988,868	2.16	1.40	2	
合計	700,000,000	695,408,944	3.00	2.15	—	

105-1 全球多元資產型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	450,000,000	448,283,888	0.01	0.01	3	0.39
摩根	450,000,000	453,889,770	1.18	1.18	1	
德意志	450,000,000	454,013,919	0.91	0.91	2	
柏瑞	450,000,000	446,169,190	-0.75	-0.75	4	
合計	1,800,000,000	1,802,356,768	0.34	0.34	—	

105-1 亞太混合指數增值股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	287,685,362	-3.80	-3.80	2	-3.73
北美信託	300,000,000	286,801,973	-4.13	-4.13	3	
領航	300,000,000	291,528,473	-1.91	-1.91	1	
合計	900,000,000	866,015,808	-3.28	-3.28	—	

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

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	790,415,281	4.91	2.06	-	2.97

97年續約國外委託經營(全球增值債券型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	931,384,466	919,211,888	3.01	-0.21	1	-2.03
盧米斯	712,476,555	695,717,000	2.61	-2.35	2	
合計	1,643,861,021	1,614,928,888	2.83	-1.25	-	

97年續約國外委託經營(全球增值股票型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	584,953,368	728,014,802	5.66	35.47	-	29.18

98年續約國外委託經營(亞太股票型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	362,187,756	369,741,652	9.03	4.17	-	-1.01

100 年國外委託經營(全球基本面指數股票型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	386,262,513	12.93	43.90	4	43.07
道富	300,000,000	389,083,438	12.83	45.23	1	
瑞銀	300,000,000	387,606,695	13.27	44.64	3	
野村	300,000,000	388,135,512	13.18	44.88	2	
合計	1,200,000,000	1,551,088,158	13.05	44.66	—	

101 年國外委託經營(全球低波動指數股票型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	547,386,691	5.40	16.75	—	16.01

102 年國外委託經營(全球高股利增值股票型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	178,323,864	5.25	19.75	1	6.30
MFS	200,000,000	211,132,636	7.21	6.89	3	
威靈頓	400,000,000	425,611,048	8.65	10.96	2	
合計	750,000,000	815,067,548	7.29	12.87	—	

102 年國外委託經營(全球基礎建設有價證券型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 5. 29~105. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300, 000, 000	320, 026, 227	10. 40	10. 20	1	-1. 60
Cohen & Steers	100, 000, 000	93, 931, 777	9. 76	-5. 16	2	
合計	400, 000, 000	413, 958, 004	10. 39	2. 94	—	

102 年國外委託經營(全球不動產有價證券型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 8. 27~105. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300, 000, 000	308, 006, 965	0. 37	4. 22	1	4. 48
AMP	100, 000, 000	101, 378, 749	-1. 59	0. 94	2	
合計	400, 000, 000	409, 385, 714	-0. 50	2. 70	—	

105 年國外委託經營(全球多元資產型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 7. 20~105. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	150, 000, 000	149, 409, 995	0. 005	0. 005	3	0. 39
摩根	150, 000, 000	151, 286, 686	1. 17	1. 17	1	
德意志	150, 000, 000	151, 281, 686	0. 88	0. 88	2	
柏瑞	150, 000, 000	148, 742, 244	-0. 73	-0. 73	4	
合計	600, 000, 000	600, 720, 611	0. 33	0. 33	—	

(二)105 年 12 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)

105 年 12 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.73%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

105 年 12 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
105年12月	19,663,401,733	24,244,195,721	4,580,793,988

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
105年12月	8,104,329,758	5,474,202,284	-2,630,127,474

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

105年12月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	302,691,503,788
基金支出	326,075,157,104
現金增(減)數	-23,383,653,316

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

105年12月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	61,872,267,336
基金支出	61,871,727,318
現金增(減)數	540,018

註：本表採現金基礎。