

# 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(106年5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	2.28%	1.11%	8.51%	10.97%	4.50%
舊制基金	2.26%				

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(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 106 年 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1 兆 7,388 億 2,958 萬元	
106 年截至 5 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	22 億 5,828 萬元 1.08%
		國內權益證券 及國外投資	-17 億 2,158 萬元 -0.64%
	委託經營		383 億 8,150 萬元 4.12%
	合 計		389 億 1,820 萬元 2.28%

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÷106 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 3：106 年 5 月之保證收益率為 1.0541%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

至 106 年 5 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,429 億 7,817 萬元	
106 年截至 5 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 6,143 萬元 0.96%
		國內權益證券 及國外投資	47 億 9,136 萬元 2.66%
	委託經營		114 億 7,850 萬元 3.25%
	合 計		174 億 3,129 萬元 2.26%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷106 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 106 年 5 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>805,114,384,265</b>	<b>46.30</b>
轉存金融機構	301,522,051,517	17.34
短期票券	64,978,235,605	3.74
公債、公司債、金融債券及特別股	161,473,687,116	9.29
股票及受益憑證投資(含期貨)	62,452,774,353	3.59
國外投資	214,687,635,674	12.34
固定收益	167,048,265,231	9.61
權益證券	25,298,272,448	1.45
另類投資	22,341,097,995	1.28
<b>委託經營</b>	<b>933,715,197,080</b>	<b>53.70</b>
國內委託經營	245,942,363,917	14.14
國外委託經營	687,772,833,163	39.56
固定收益	171,963,918,641	9.89
權益證券	357,457,652,412	20.56
另類投資	158,351,262,110	9.11
<b>合 計</b>	<b>1,738,829,581,345</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 5 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>488,744,897,651</b>	<b>57.98</b>
轉存金融機構	166,482,546,288	19.75
短期票券	36,920,689,712	4.38
公債、金融債券、公司債及證券化商品	104,193,360,875	12.36
股票及受益憑證投資(含期貨)	72,061,425,506	8.55
國外投資	109,086,875,270	12.94
固定收益	57,371,650,684	6.81
權益證券	39,553,939,090	4.69
另類投資	12,161,285,496	1.44
<b>委託經營</b>	<b>354,233,271,130</b>	<b>42.02</b>
國內委託經營	112,520,069,787	13.35
國外委託經營	241,713,201,343	28.67
固定收益	61,699,207,440	7.32
權益證券	136,550,512,030	16.20
另類投資	43,463,481,873	5.15
<b>合 計</b>	<b>842,978,168,781</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 106 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	805,114,384,265	46.30
委託經營	933,715,197,080	53.70

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	488,744,897,651	57.98
委託經營	354,233,271,130	42.02

## (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 106 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	836,369,112,508	48.10
國外投資	902,460,468,837	51.90

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	492,178,092,168	58.39
國外投資	350,800,076,613	41.61

## 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 106 年 5 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	7.11

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 5 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	7.75

## (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 106 年 5 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	62,452,774,353	3.59

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 5 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	72,061,425,506	8.55

## 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.9.27~106.5.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤 報酬率 (%)
野村	15,000,000,000	15,601,597,273	5.75	4.01	—	9.20

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	7,519,189,030	4.46	4.46	—	7.75

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	11,310,445,859	6.00	6.94	2	11.14
保德信	4,365,128,502	4,706,970,138	4.51	7.83	1	
合計	14,942,017,418	16,017,415,997	5.56	7.20	—	

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	7,423,507,605	5.66	16.60	—	9.29

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	16,367,809,992	6.34	14.00	1	11.05/ 13.90
滙豐中華	15,278,501,877	17,156,181,343	5.78	12.29	2	
合計	29,636,578,576	33,523,991,335	6.05	13.12	—	

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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	18,761,592,458	6.11	9.71	—	18.93

## 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	6,443,667,026	7.80	19.61	1	15.41/ 20.21
滙豐中華	10,927,481,593	13,054,166,665	7.69	19.46	2	
合計	16,314,617,249	19,497,833,691	7.72	19.51	—	

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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,296,374,568	5.96	6.50	2	12.19
統一	7,019,680,328	7,714,298,854	6.94	9.90	1	
合計	13,870,678,823	15,010,673,422	6.46	8.22	—	

## 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	3,064,992,948	2.44	22.60	3	24.02
統一	2,500,000,000	3,079,088,181	5.40	23.16	2	
復華	2,500,000,000	3,228,629,749	6.71	29.15	1	
安聯	2,500,000,000	2,897,868,170	3.61	15.91	4	
合計	10,000,000,000	12,270,579,048	4.56	22.71	—	

## 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,826,904,712	2.46	13.08	5	23.97
統一	2,500,000,000	2,864,442,739	5.11	14.58	3	
復華	2,500,000,000	3,154,033,096	6.70	26.16	1	
安聯	2,500,000,000	2,863,739,201	3.83	14.55	4	
摩根	2,500,000,000	2,890,940,376	5.12	15.64	2	
合計	12,500,000,000	14,600,060,124	4.67	16.80	—	

## 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~106.5.31)		
				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	5,899,801,758	5.99	23.58	4	16.81/ 30.35
統一	5,000,000,000	6,018,142,505	7.72	25.91	3	
復華	5,000,000,000	6,521,032,509	10.37	38.55	1	
群益	5,000,000,000	5,739,069,205	5.89	22.48	5	
滙豐中華	5,000,000,000	6,205,594,801	7.82	30.11	2	
合計	25,000,000,000	30,383,640,778	7.60	28.14	—	

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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,704,128,413	3.59	10.06	1	10.51
統一	7,000,000,000	7,043,564,812	4.77	0.62	3	
復華	7,000,000,000	7,383,924,721	7.37	5.48	2	
合計	21,000,000,000	22,131,617,946	5.21	5.39	—	

## 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,681,769,712	5.45	9.74	1	11.06
保德信	7,000,000,000	7,449,683,935	3.31	6.42	2	
群益	7,000,000,000	7,330,267,882	5.49	4.72	3	
合計	21,000,000,000	22,461,721,529	4.75	6.96	—	

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 3. 31~106. 5. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,578,955,921	4.96	3.16	5	5.45
國泰	2,500,000,000	2,601,647,632	3.81	4.07	3	
統一	2,500,000,000	2,651,596,466	5.29	6.06	2	
復華	2,500,000,000	2,590,492,104	8.26	3.62	4	
匯豐中華	2,500,000,000	2,720,711,260	5.07	8.83	1	
安聯	2,500,000,000	2,539,134,010	4.17	1.57	6	
合計	15,000,000,000	15,682,537,393	5.24	4.55	—	

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 12. 28~106. 5. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,515,746,790	0.62	0.63	6	10.23
國泰	2,500,000,000	2,533,027,450	1.30	1.32	5	
統一	2,500,000,000	2,580,162,513	3.13	3.21	3	
復華	2,500,000,000	2,685,325,120	7.38	7.41	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,581,259,672	3.19	3.25	2	
安聯	2,500,000,000	2,567,530,397	2.62	2.70	4	
合計	15,000,000,000	15,463,051,942	3.04	3.09	—	

## 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,394,205,316	4.49	9.48	2	27.19
統一	5,071,927,246	5,749,625,391	5.99	13.36	1	
合計	9,999,189,584	11,143,830,707	5.26	11.45	—	

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	2,887,095,475	5.27	-2.28	3	5.55
復華	6,134,978,456	6,417,879,097	6.14	4.61	1	
統一	6,511,946,664	6,625,675,342	6.12	1.75	2	
合計	15,741,450,600	15,930,649,914	5.81	1.33	—	

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~106.5.31)		
				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	6,053,782,997	7.39	6.50	—	7.88/7.90

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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	18,814,213,724	5.97	12.99	—	19.85

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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,898,238,455	3.61	15.93	4	24.02
復華	5,000,000,000	5,949,136,646	6.39	28.95	1	
國泰	2,500,000,000	3,065,362,392	2.44	22.61	3	
統一	2,500,000,000	3,079,514,263	5.40	23.18	2	
合計	12,500,000,000	14,992,251,756	4.82	22.92	—	

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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,864,088,118	3.84	14.56	4	23.97
復華	5,000,000,000	5,873,240,198	6.37	25.97	1	
國泰	2,500,000,000	2,827,197,596	2.46	13.09	5	
摩根	2,500,000,000	2,891,332,221	5.12	15.65	2	
統一	2,500,000,000	2,864,807,326	5.11	14.59	3	
合計	15,000,000,000	17,320,665,459	4.88	16.77	—	

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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.16~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	5,123,507,820	5.17	0.10	-	4.82

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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,579,120,478	4.96	3.16	5	5.45
國泰	2,500,000,000	2,601,799,185	3.81	4.07	3	
統一	2,500,000,000	2,651,777,451	5.29	6.07	2	
復華	2,500,000,000	2,590,614,049	8.26	3.62	4	
匯豐中華	2,500,000,000	2,720,919,711	5.08	8.84	1	
安聯	2,500,000,000	2,539,300,884	4.17	1.57	6	
合計	15,000,000,000	15,683,531,758	5.24	4.56	-	

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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,515,775,437	0.62	0.63	6	10.23
國泰	2,500,000,000	2,533,047,674	1.30	1.32	5	
統一	2,500,000,000	2,580,197,869	3.13	3.21	3	
復華	2,500,000,000	2,685,361,978	7.38	7.41	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,581,294,750	3.19	3.25	2	
安聯	2,500,000,000	2,567,565,611	2.62	2.70	4	
合計	15,000,000,000	15,463,243,319	3.04	3.09	-	

## (二) 106 年 5 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

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	794,611,622	5.07	0.19	1	-0.88
坦伯頓	744,405,663	740,949,177	3.34	-0.46	2	
合計	1,537,506,788	1,535,560,799	4.23	-0.13	—	

### 97-2 全球增值債券型 (續約 2)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	819,586,290	857,455,184	4.62	4.62	—	4.07

### 97-2 全球增值股票型 (續約 2)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,054,643,086	9.02	9.02	1	7.17
摩根	802,177,668	859,384,435	7.13	7.13	2	
合計	1,769,526,261	1,914,027,521	8.17	8.17	—	

### 98-1 亞太 (日本除外) 主動股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	571,501,358	701,714,826	20.75	25.25	—	16.46

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	399,329,552	487,998,819	11.19	25.19	1	23.83
道富	549,680,272	664,470,204	11.03	24.80	2	
合計	949,009,824	1,152,469,023	11.10	24.96	—	

### 99-1 全球新興市場主動股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	397,505,046	19.16	-1.38	2	-1.37
瑞萬通博	716,993,858	743,300,328	20.31	3.67	1	
合計	1,120,043,740	1,140,805,374	19.91	1.85	—	

### 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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	562,180,574	679,638,225	8.44	20.90	2	20.81
貝萊德	566,301,910	685,099,737	8.43	20.98	1	
合計	1,128,482,484	1,364,737,962	8.44	20.94	—	

### 100-1 全球不動產有價證券型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	951,936,411	992,279,719	4.24	4.24	1	2.80
景順	984,104,927	1,009,582,381	2.59	2.59	2	
合計	1,936,041,338	2,001,862,100	3.40	3.40	—	

### 101-1 全球新興市場主動債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	297,223,676	7.05	2.32	1	3.97
Bluebay	300,000,000	281,327,275	6.32	-4.18	4	
實港	300,000,000	285,510,364	8.09	-3.03	3	
Pictet	300,000,000	298,296,494	6.64	1.37	2	
合計	1,200,000,000	1,162,357,809	7.02	-0.89	—	

### 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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	500,000,000	630,393,540	11.17	25.79	1	24.07
貝萊德	500,000,000	626,837,827	11.17	25.06	2	
合計	1,000,000,000	1,257,231,367	11.17	25.42	—	

### 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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	691,248,015	18.81	42.21	1	16.57
MFS	500,000,000	573,725,021	10.83	18.70	3	
威靈頓	500,000,000	599,440,902	12.23	24.63	2	
合計	1,500,000,000	1,864,413,938	14.13	28.55	—	

### 102-1 全球信用主動債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	414,251,035	5.16	3.81	3	4.13
貝萊德	400,000,000	415,045,888	4.67	3.96	2	
盧米斯	400,000,000	420,102,912	4.96	5.25	1	
合計	1,200,000,000	1,249,399,835	4.93	4.34	—	

### 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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
北美信託	650,000,000	779,392,737	14.73	18.72	1	18.47
LGIM	650,000,000	779,300,106	14.66	18.51	2	
Geode	650,000,000	777,633,556	14.58	18.31	3	
合計	1,950,000,000	2,336,326,399	14.66	18.52	—	

### 104-2 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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	410,138,429	12.41	17.02	4	22.37
麥格理	350,000,000	417,113,325	12.66	21.24	3	
Magellan	350,000,000	415,647,631	17.31	27.58	1	
RREEF	350,000,000	411,491,034	12.78	22.05	2	
合計	1,400,000,000	1,654,390,419	13.76	22.01	—	

### 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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	300,000,000	312,936,135	7.87	8.87	3	9.36
Brandywine	300,000,000	324,178,836	8.60	13.12	1	
盧米斯	300,000,000	319,764,487	8.03	9.54	2	
合計	900,000,000	956,879,458	8.25	10.57	—	

### 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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	465,804,523	3.91	3.92	4	0.85
摩根	450,000,000	480,464,275	5.85	7.10	1	
德意志	450,000,000	475,681,943	4.77	5.72	2	
柏瑞	450,000,000	467,970,409	4.89	4.10	3	
合計	1,800,000,000	1,889,921,150	4.86	5.21	—	

### 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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	543,338,447	14.87	10.51	2	10.25
北美信託	500,000,000	541,395,698	14.71	9.97	3	
領航	500,000,000	543,940,399	14.62	12.43	1	
合計	1,500,000,000	1,628,674,544	14.74	10.97	—	

## 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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	849,198,688	7.44	9.65	-	10.15

### 97年續約2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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	965,874,288	4.58	4.58	1	4.07
盧米斯	698,763,197	729,547,885	4.41	4.41	2	
合計	1,622,339,957	1,695,422,173	4.50	4.50	-	

### 97年續約2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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	824,793,855	9.05	9.05	-	7.17

### 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	106年截至5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	362,187,756	444,865,305	20.32	25.33	-	16.46

### 100 年續約國外委託經營(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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	418,555,668	3.20	3.20	4	3.06
道富	408,539,391	421,693,288	3.22	3.22	3	
瑞銀	406,994,133	420,100,304	3.22	3.22	2	
野村	407,549,840	421,223,297	3.36	3.36	1	
合計	1,628,672,314	1,681,572,557	3.25	3.25	—	

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	607,914,519	11.06	29.66	—	28.51

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	262,503,035	18.66	42.10	1	16.57
MFS	200,000,000	233,885,788	10.78	18.41	3	
威靈頓	400,000,000	477,779,404	12.26	24.56	2	
合計	800,000,000	974,168,227	13.29	27.87	—	

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	388,708,872	21.46	33.85	1	10.36
Cohen & Steers	100,000,000	105,548,601	12.37	6.57	2	
合計	400,000,000	494,257,473	19.40	22.91	—	

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	326,902,037	6.13	10.61	1	8.72
AMP	100,000,000	104,160,204	2.74	3.71	2	
合計	400,000,000	431,062,241	5.29	8.14	—	

### 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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	155,128,408	3.83	3.83	4	0.85
摩根	150,000,000	160,172,164	5.87	7.11	1	
德意志	150,000,000	158,546,770	4.80	5.73	2	
柏瑞	150,000,000	156,012,839	4.89	4.12	3	
合計	600,000,000	629,860,181	4.85	5.20	—	

## (二)106年5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)

106年5月31日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.05%

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

106年5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
106年5月	19,290,731,196	25,112,262,622	5,821,531,426

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
106年5月	8,275,381,875	9,331,585,798	1,056,203,923

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

106年5月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	217,545,852,267
基金支出	205,071,711,382
現金增(減)數	12,474,140,885

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

106年5月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	46,288,779,910
基金支出	46,289,724,299
現金增(減)數	-944,389

註：本表採現金基礎。