

# 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3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	0.95%	0.89%	4.88%	0.24%	5.90%
舊制基金	1.04%				

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(104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	-0.09%	1.38%	-10.41%	-2.36%	-3.15%
舊制基金	-0.58%				

### (三) 近三年(102~104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	3.64%	1.48%	2.69%	7.69%	-1.74%
舊制基金	4.35%				

### (四) 近五年(100~104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	2.85%	1.41%	-1.46%	6.09%	0.90%
舊制基金	2.88%				

## 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

單位：新台幣萬元

至 105 年 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 5,436 億 3,519 萬元
105 年截至 3 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	39 億 518 萬元 0.54%
	委託經營	107 億 6,314 萬元 1.31%
	合 計	146 億 6,832 萬元 0.95%

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。

註 3：105 年 3 月之保證收益率為 1.2291%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

單位：新台幣萬元

至 105 年 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,851 億 810 萬元
105 年截至 3 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	40 億 4,247 萬元 1.25%
	委託經營	24 億 3,423 萬元 0.82%
	合 計	64 億 7,670 萬元 1.04%

註：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。

## (二) 資產配置

### 1. 新制勞工退休基金

截至 105 年 3 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>736,705,768,063</b>	<b>47.73</b>
轉存金融機構	288,839,458,483	18.72
短期票券	58,579,724,519	3.79
公債、公司債及金融債券	168,087,668,523	10.89
貨幣型基金	5,096,482,347	0.33
股票及受益憑證投資(含期貨)	61,144,355,491	3.96
國外投資	154,958,078,700	10.04
固定收益	120,906,901,732	7.83
權益證券	23,478,718,066	1.52
另類投資	10,572,458,902	0.69
<b>委託經營</b>	<b>806,929,417,150</b>	<b>52.27</b>
國內委託經營	234,460,218,538	15.18
國外委託經營	572,469,198,612	37.09
固定收益	184,639,574,135	11.96
權益證券	310,989,326,924	20.15
另類投資	76,840,297,553	4.98
<b>合 計</b>	<b>1,543,635,185,213</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 3 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>386,842,336,015</b>	<b>56.46</b>
轉存金融機構	125,073,692,678	18.25
短期票券	29,809,379,741	4.35
公債、金融債券、公司債及證券化商品	84,335,543,745	12.31
貨幣型基金	5,100,000,000	0.74
股票及受益憑證投資(含期貨)	58,272,806,244	8.51
國外投資	84,250,913,607	12.30
固定收益	50,964,326,216	7.44
權益證券	27,260,879,989	3.98
另類投資	6,025,707,402	0.88
<b>委託經營</b>	<b>298,265,767,189</b>	<b>43.54</b>
國內委託經營	115,473,020,158	16.86
國外委託經營	182,792,747,031	26.68
固定收益	55,924,234,981	8.16
權益證券	110,861,557,599	16.18
另類投資	16,006,954,451	2.34
<b>合 計</b>	<b>685,108,103,204</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 105 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	736,705,768,063	47.73
委託經營	806,929,417,150	52.27

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	386,842,336,015	56.46
委託經營	298,265,767,189	43.54

## (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 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	816,207,907,901	52.87
國外投資	727,427,277,312	47.13

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	418,064,442,566	61.02
國外投資	267,043,660,638	38.98

## 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 3 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	4.86

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 3 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	5.94

## (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 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	61,144,355,491	3.96

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	58,272,806,244	8.51

註：不含貨幣型基金

## 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 2)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	7,804,845,205	9,367,074,196	2.77	20.02	—	6.84

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,783,138,827	6,764,540,223	2.83	16.97	—	1.73

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤報酬 率(%)
野村	10,576,888,916	10,169,020,677	2.66	-3.86	2	-3.20
保德信	4,365,128,502	4,266,011,458	2.13	-2.27	1	
合計	14,942,017,418	14,435,032,135	2.50	-3.39	—	

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	6,728,607,670	2.32	5.69	—	-4.81

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	14,047,369,624	3.06	-2.16	1	-3.28/ -1.89
滙豐中華	15,278,501,877	14,922,010,855	2.40	-2.33	2	
合計	29,636,578,576	28,969,380,479	2.72	-2.25	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 8. 10~105. 3. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率 (%)
復華	17, 101, 520, 990	17, 154, 327, 532	2. 06	0. 31	—	3. 58

## 101 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	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 4. 18~105. 3. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	4, 500, 000, 000	5, 423, 607, 772	4. 18	27. 24	2	15. 28/ 31. 90
滙豐中華	9, 546, 945, 283	11, 022, 625, 103	4. 34	28. 97	1	
合計	14, 046, 945, 283	16, 446, 232, 875	4. 28	27. 92	—	

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

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 7. 16~105. 3. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5, 000, 000, 000	6, 565, 500, 651	2. 77	31. 31	2	23. 09
國泰	5, 000, 000, 000	6, 108, 172, 908	2. 61	22. 16	3	
統一	5, 000, 000, 000	6, 893, 326, 619	-0. 72	37. 87	1	
富邦	5, 000, 000, 000	6, 076, 867, 429	3. 27	21. 54	4	
合計	20, 000, 000, 000	25, 643, 867, 607	1. 89	28. 22	—	

## 101 年第二次委託經營 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,199,929,852	5,098,217,990	-0.78	-1.96	—	-4.81

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,873,773,538	2.43	14.95	2	8.01
統一	2,500,000,000	2,821,150,879	-0.32	12.85	3	
復華	2,500,000,000	2,997,959,974	4.23	19.92	1	
安聯	2,500,000,000	2,758,402,830	0.92	10.34	4	
合計	10,000,000,000	11,451,287,221	1.83	14.51	—	

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,652,452,413	2.31	6.10	3	7.97
統一	2,500,000,000	2,633,925,817	-0.43	5.36	4	
復華	2,500,000,000	2,931,036,290	4.26	17.24	1	
安聯	2,500,000,000	2,682,788,868	0.72	7.31	2	
摩根	2,500,000,000	2,576,433,031	1.38	3.06	5	
合計	12,500,000,000	13,476,636,419	1.68	7.81	—	

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.3.31)		
				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	5,101,224,090	3.82	6.85	5	1.73/ 8.99
統一	5,000,000,000	5,169,385,927	2.27	8.15	3	
富邦	5,000,000,000	5,045,673,877	1.85	4.95	6	
復華	5,000,000,000	5,396,989,221	5.57	14.67	1	
群益	5,000,000,000	5,048,479,103	1.25	7.74	4	
滙豐中華	5,000,000,000	5,223,851,495	4.83	9.53	2	
合計	30,000,000,000	30,985,603,713	3.27	8.66	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,074,655,390	2.68	1.07	1	-3.75
統一	7,000,000,000	6,440,685,732	-0.73	-7.99	3	
復華	7,000,000,000	6,686,974,527	2.92	-4.47	2	
合計	21,000,000,000	20,202,315,649	1.65	-3.80	—	

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,025,735,050	2.70	0.37	1	-3.27
保德信	7,000,000,000	6,863,073,511	1.29	-1.96	2	
群益	7,000,000,000	6,556,948,689	0.57	-6.33	3	
合計	21,000,000,000	20,445,757,250	1.54	-2.64	—	

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,424,861,594	2.06	-3.01	2	-8.16
國泰	2,500,000,000	2,476,529,592	2.70	-0.94	1	
統一	2,500,000,000	2,366,728,345	-0.16	-5.33	5	
復華	2,500,000,000	2,375,074,365	5.42	-5.00	4	
滙豐中華	2,500,000,000	2,423,593,054	2.48	-3.06	3	
安聯	2,500,000,000	2,354,868,737	0.56	-5.81	6	
合計	15,000,000,000	14,421,655,687	2.15	-3.86	—	

## 2. 舊制勞工退休基金

### 國內 98 年第二次委託經營(續 2)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,076,299,401	3.02	3.02	1	10.78
統一	5,071,927,246	5,193,987,938	2.41	2.41	2	
合計	9,999,189,584	10,270,287,339	2.71	2.71	—	

### 國內 100 年第一次委託經營(續)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	5,430,044,233	1.02	-10.90	3	-8.07
復華	6,134,978,456	5,885,767,061	1.97	-4.06	1	
統一	6,511,946,664	5,986,981,170	-0.08	-8.06	2	
合計	18,741,450,600	17,302,792,464	0.95	-7.68	—	

## 國內 101 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	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	2,163,012,619	2,546,829,988	4.39	33.98	—	23.31/36.01

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

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~105.03.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,558,418,459	0.96	11.17	4	16.90
群益	5,000,000,000	5,516,427,691	0.88	10.33	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,903,890,059	2.41	18.08	3	
野村	5,000,000,000	6,686,680,466	2.91	33.73	1	
國泰	5,000,000,000	5,924,896,953	-0.09	18.50	2	
統一	5,000,000,000	5,495,360,822	-2.61	9.91	6	
合計	30,000,000,000	35,085,674,450	0.80	16.95	—	

## 國內 101 年第二次委託經營增額

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,205,188,101	2.94	4.10	1	1.04
統一	5,000,000,000	4,502,613,966	-2.35	-9.95	2	
合計	10,000,000,000	9,707,802,067	0.42	-2.92	—	

### 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,758,663,012	0.92	10.35	4	8.01
復華	2,500,000,000	2,998,256,589	4.24	19.93	1	
國泰	2,500,000,000	2,874,035,301	2.43	14.96	2	
統一	2,500,000,000	2,821,455,124	-0.32	12.86	3	
合計	10,000,000,000	11,452,410,026	1.83	14.52	—	

### 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,683,026,098	0.72	7.32	2	7.97
復華	2,500,000,000	2,931,272,272	4.26	17.25	1	
國泰	2,500,000,000	2,652,656,588	2.31	6.11	3	
摩根	2,500,000,000	2,576,679,495	1.38	3.07	5	
統一	2,500,000,000	2,634,182,883	-0.43	5.37	4	
合計	12,500,000,000	13,477,817,336	1.68	7.82	—	

### 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.16~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	4,718,497,155	0.20	-7.81	—	-8.71
合計	5,118,273,278	4,718,497,155	0.20	-7.81	—	

## 國內 104 年第一次委託經營

單位：新台幣元

信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,424,915,942	2.06	-3.00	2	-8.16
國泰	2,500,000,000	2,476,590,507	2.70	-0.94	1	
統一	2,500,000,000	2,366,795,732	-0.16	-5.33	5	
復華	2,500,000,000	2,375,133,747	5.42	-4.99	4	
匯豐中華	2,500,000,000	2,423,664,530	2.48	-3.05	3	
安聯	2,500,000,000	2,354,939,158	0.56	-5.80	6	
合計	15,000,000,000	14,422,039,616	2.15	-3.85	—	

### (二) 105 年 3 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
坦伯頓	500,000,000	671,332,016	-2.09	44.56	—	45.08

##### 97-1 全球債券型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	750,000,000	778,162,915	5.69	3.76	2	3.45
高盛	400,000,000	405,040,681	5.40	1.26	3	
坦伯頓	650,000,000	744,536,428	2.47	14.54	1	
合計	1,800,000,000	1,927,740,024	4.36	7.10	—	

##### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	615,416,988	634,206,287	5.73	3.05	1	1.63
高盛	479,694,715	476,104,294	5.43	-0.75	2	
合計	1,095,111,703	1,110,310,580	5.60	1.39	—	

### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	584,277,868	682,278,402	-0.87	27.01	1	20.05
摩根	587,857,352	714,815,927	-0.47	21.60	2	
合計	1,172,135,220	1,397,094,329	-0.67	23.71	—	

### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	571,501,358	547,676,093	2.77	-2.24	—	-5.51

### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	299,329,552	312,624,177	0.36	4.44	2	3.70
道富	449,680,272	461,894,841	0.36	4.53	1	
合計	749,009,824	774,519,018	0.36	4.49	—	

### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	325,900,176	3.56	-19.14	2	-19.41
瑞萬通博	716,993,858	633,147,486	3.58	-11.69	1	
合計	1,120,043,740	959,047,662	3.57	-14.37	—	

## 100-1 全球基本面指數被動股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~105.3.31、 100.7.13~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	556,174,431	0.54	22.81	2	20.85
貝萊德	500,000,000	561,873,931	0.30	24.98	1	24.29
合計	1,000,000,000	1,118,048,363	0.42	23.90	—	—

註：其中道富委託日100.7.1，貝萊德委託日100.7.13。

## 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	750,000,000	923,790,850	2.90	46.74	1	37.18
景順	800,000,000	969,589,300	3.95	41.59	2	
合計	1,550,000,000	1,893,380,150	4.29	41.85	—	

## 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	300,000,000	280,037,574	6.69	-3.59	1	-1.97
Bluebay	300,000,000	270,096,218	5.71	-8.01	3	
實港	300,000,000	269,455,034	6.91	-8.48	4	
Pictet	300,000,000	282,525,465	6.09	-3.99	2	
合計	1,200,000,000	1,102,114,292	6.35	-6.02	—	

### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	565,628,523	5.36	12.87	1	12.32
貝萊德	500,000,000	563,902,440	5.47	12.50	2	
合計	1,000,000,000	1,129,530,963	5.42	12.68	—	

### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	560,098,872	1.34	15.23	1	0.14
MFS	500,000,000	486,303,153	1.07	0.61	3	
威靈頓	500,000,000	498,352,419	1.57	3.61	2	
合計	1,500,000,000	1,544,754,444	1.33	6.51	—	

### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	389,559,937	4.16	-2.37	3	0.36
貝萊德	400,000,000	400,395,376	4.55	0.29	1	
盧米斯	400,000,000	400,111,617	4.63	0.24	2	
合計	1,200,000,000	1,190,066,930	4.45	-0.62	—	

### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
北美信託	500,000,000	512,440,663	1.97	0.03	1	-0.06
LGIM	500,000,000	511,786,936	1.90	-0.28	3	
Geode	500,000,000	512,309,910	1.98	-0.10	2	
合計	1,500,000,000	1,536,537,509	1.95	-0.12	—	

### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	150,000,000	155,618,561	7.35	1.97	4	4.87
麥格理	150,000,000	158,188,372	7.41	4.16	3	
Magellan	150,000,000	170,093,661	9.73	14.43	1	
RREEF	150,000,000	163,928,377	10.34	8.20	2	
合計	600,000,000	647,828,971	8.73	7.17	—	

### 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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	100,000,000	106,330,409	7.34	6.33	3	7.23
Brandywine	100,000,000	108,486,684	9.34	8.49	1	
盧米斯	100,000,000	106,487,911	7.29	6.49	2	
合計	300,000,000	321,305,004	7.99	7.10	—	

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
富達國際	583,555,209	588,465,935	3.66	0.84	-	-1.48

### 97 年續約國外委託經營(全球增值債券型)

單位：美元

信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	731,384,466	749,927,537	5.84	2.54	1	1.63
盧米斯	712,476,555	714,297,417	5.35	0.26	2	
合計	1,443,861,021	1,464,224,954	5.60	1.41	—	

### 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	384,953,368	489,479,415	-0.83	27.15	-	20.05

### 98 年續約國外委託經營(亞太股票型)

單位：美元

信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	262,187,756	257,713,004	2.88	-1.71	-	-5.52

### 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	343,214,437	0.35	27.86	4	27.22
道富	300,000,000	345,740,854	0.26	29.05	1	
瑞銀	300,000,000	343,487,328	0.38	28.18	3	
野村	300,000,000	344,905,058	0.58	28.75	2	
合計	1,200,000,000	1,377,347,677	0.39	28.46	—	

### 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	548,107,745	5.53	16.90	—	16.38

### 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	150,000,000	171,687,528	1.33	15.29	1	0.14
MFS	150,000,000	149,858,503	1.08	0.77	3	
威靈頓	150,000,000	153,986,717	1.56	3.72	2	
合計	450,000,000	475,532,748	1.33	6.60	—	

## 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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Lazard	150,000,000	163,516,916	9.68	9.48	1	-5.43
Cohen & Steers	100,000,000	91,825,692	7.30	-7.29	2	
合計	250,000,000	255,342,608	8.81	1.47	—	

## 102 年國外委託經營(全球不動產有價證券型)

單位：美元

信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
PGI	150,000,000	159,816,431	3.25	7.21	1	5.65
AMP	100,000,000	105,863,365	2.76	5.41	2	
合計	250,000,000	265,679,796	3.06	6.37	—	

### (二)105 年 3 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3月31日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.50%

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

105年3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	營業收入	營業支出
105年3月	23,825,660,505	50,379,081,572	26,553,421,067

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	營業收入	營業支出
105年3月	10,565,345,182	18,190,890,692	7,625,545,510

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3月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	252,076,866,336
基金支出	248,483,440,200
現金增(減)數	3,593,426,136

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

105年3月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	58,744,706,786
基金支出	58,745,062,932
現金增(減)數	-356,146

註：本表採現金基礎。