

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	7.93%	1.06%	15.01%	23.97%	7.39%
舊制基金	7.74%				

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 106 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1 兆 8,983 億 5,817 萬元	
106 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	56 億 9,444 萬元 1.06%
		國內權益證券 及國外投資	114 億 1,814 萬元 4.16%
	委託經營		1,235 億 8,426 萬元 12.87%
	合 計		1,406 億 9,684 萬元 7.93%
夏普指標(Sharp ratio)		1.34	

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 12 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 106 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,687 億 476 萬元	
106 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	27 億 7,840 萬元 0.94%
		國內權益證券 及國外投資	188 億 9,307 萬元 10.03%
	委託經營		384 億 9,411 萬元 10.76%
	合 計		601 億 6,558 萬元 7.74%
夏普指標(Sharp ratio)		1.0545	

註 1：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 2：夏普指標如係計算自行運用國內股票部分，為 0.4545。

(二) 資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 106 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	825,942,192,670	43.51
轉存金融機構	360,252,126,616	18.98
短期票券	56,062,273,834	2.95
公債、公司債、金融債券及特別股	160,363,416,227	8.45
股票及受益憑證投資(含期貨)	75,771,869,639	3.99
國外投資	173,492,506,354	9.14
固定收益	116,471,675,868	6.14
權益證券	27,571,053,734	1.45
另類投資	29,449,776,752	1.55
委託經營	1,072,415,975,846	56.49
國內委託經營	258,850,747,737	13.63
國外委託經營	813,565,228,109	42.86
固定收益	208,739,653,588	11.00
權益證券	418,868,035,660	22.06
另類投資	185,957,538,861	9.80
合 計	1,898,358,168,516	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	488,884,571,977	56.28
轉存金融機構	175,207,356,509	20.17
短期票券	37,751,806,805	4.34
公債、金融債券、公司債及證券化商品	93,112,424,073	10.72
股票及受益憑證投資(含期貨)	81,898,420,781	9.43
國外投資	100,914,563,809	11.62
固定收益	51,136,433,474	5.89
權益證券	37,732,956,904	4.34
另類投資	12,045,173,431	1.39
委託經營	379,820,186,033	43.72
國內委託經營	97,428,149,184	11.22
國外委託經營	282,392,036,849	32.50
固定收益	79,207,514,867	9.12
權益證券	158,403,458,813	18.23
另類投資	44,781,063,169	5.15
合 計	868,704,758,010	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 106 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	825,942,192,670	43.51
委託經營	1,072,415,975,846	56.49

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	488,884,571,977	56.28
委託經營	379,820,186,033	43.72

(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 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	911,300,434,053	48.00
國外投資	987,057,734,463	52.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	485,398,157,352	55.88
國外投資	383,306,600,658	44.12

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 12 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	14.64

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 12 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	16.33

(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 12 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	75,771,869,639	3.99

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 12 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	81,898,420,781	9.43

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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.9.27~106.12.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率 (%)
野村	15,000,000,000	16,373,518,470	10.98	9.16	—	15.75/7.49

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	7,898,474,873	9.73	9.73	—	14.22/5.63

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	11,897,574,817	11.51	12.49	2	17.81/14.72
保德信	4,365,128,502	5,149,824,145	14.34	17.98	1	
合計	14,942,017,418	17,047,398,962	12.35	14.09	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	8,133,530,444	15.77	27.75	—	15.85/18.51

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	18,361,969,337	19.30	27.89	1	17.71/ 26.68
滙豐中華	15,278,501,877	18,966,876,839	16.95	24.14	2	
合計	29,636,578,576	37,328,846,176	18.09	25.96	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	20,963,866,183	18.56	22.58	—	26.07/14.27

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,094,243,972	18.69	31.69	1	22.33/ 32.40
滙豐中華	10,927,481,593	14,349,838,903	18.37	31.32	2	
合計	16,314,617,249	21,444,082,875	18.48	31.44	—	

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。

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,668,073,474	11.36	11.93	2	18.92/ 8.63
統一	7,019,680,328	8,518,697,196	18.09	21.35	1	
合計	13,870,678,823	16,186,770,670	14.80	16.70	—	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,252,099	3,475,841,798	11.18	11.18	1	4.28/ 3.38
復華	6,481,866,342	7,081,999,810	9.26	9.26	2	
合計	9,608,118,441	10,557,841,608	9.88	9.88	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~106.12.31)		
				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	6,544,200,800	17.57	37.08	5	23.81/ 43.58
統一	5,000,000,000	6,711,474,477	20.14	40.42	4	
復華	5,000,000,000	7,478,213,060	26.57	58.89	1	
群益	5,000,000,000	6,642,645,417	22.56	41.76	3	
滙豐中華	5,000,000,000	6,899,656,996	19.88	44.66	2	
合計	25,000,000,000	34,276,190,750	21.39	44.56	—	

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。

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,261,956,505	11.10	18.03	2	17.14/ 20.40
統一	7,000,000,000	8,027,873,074	19.41	14.68	3	
復華	7,000,000,000	8,320,265,349	20.99	18.86	1	
合計	21,000,000,000	24,610,094,928	16.99	17.19	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,393,266,587	15.22	19.90	1	17.72/ 19.42
保德信	7,000,000,000	7,960,077,141	10.39	13.72	3	
群益	7,000,000,000	8,318,619,109	19.72	18.84	2	
合計	21,000,000,000	24,671,962,837	15.05	17.49	—	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,003,139,655	0.10	0.10	3	0.78/ 1.04
統一	3,000,000,000	2,998,620,952	-0.05	-0.05	5	
復華	3,000,000,000	2,998,993,169	-0.03	-0.03	4	
滙豐中華	3,000,000,000	3,013,270,095	0.44	0.44	1	
安聯	3,000,000,000	3,003,402,846	0.11	0.11	2	
合計	15,000,000,000	15,017,426,717	0.12	0.12	—	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 3. 31~106. 12. 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	2,836,537,015	15.44	13.46	5	11.77/ 16.49
國泰	2,500,000,000	2,852,780,414	13.83	14.11	4	
統一	2,500,000,000	3,023,306,425	20.05	20.93	2	
復華	2,500,000,000	3,030,107,546	26.63	21.20	1	
滙豐中華	2,500,000,000	2,886,094,494	11.46	15.44	3	
安聯	2,500,000,000	2,722,212,091	11.68	8.89	6	
合計	15,000,000,000	17,351,037,985	16.44	15.67	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 12. 28~106. 12. 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	2,709,831,448	8.38	8.39	6	16.84/ 6.00
國泰	2,500,000,000	2,723,216,376	8.90	8.93	5	
統一	2,500,000,000	2,889,155,277	15.48	15.57	2	
復華	2,500,000,000	3,155,898,726	26.19	26.24	1	
滙豐中華	2,500,000,000	2,735,145,235	9.34	9.41	4	
安聯	2,500,000,000	2,746,113,165	9.76	9.84	3	
合計	15,000,000,000	16,959,360,227	13.01	13.06	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 1. 26~106. 12. 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	5,942,992,112	15.12	20.61	2	34.82/11.43
統一	5,071,927,246	6,209,110,792	14.46	22.42	1	
合計	9,999,189,584	12,152,102,904	14.78	21.53	—	

註：本批次為絕對報酬型。

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 3. 17~106. 12. 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	3,303,359,566	20.44	11.81	2	11.88/16.73
復華	6,134,978,456	7,238,427,832	19.71	17.99	1	
統一	6,511,946,664	7,150,071,649	14.52	9.80	3	
合計	15,741,450,600	17,691,859,047	17.51	12.53	—	

註：1. 群益於 106. 4. 24 提前部份收回 30 億，績效係採幾何報酬率計算。

2. 本批次為絕對報酬型。

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 10. 31~106. 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	6,649,450,493	17.96	16.98	—	14.35/18.85

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 5. 3~106. 12. 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	20,185,982,261	13.69	21.23	—	27.03/9.85

註：本批次為絕對報酬型。

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 6. 7~106. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,679,953	3,476,361,333	11.18	11.18	1	4.28/3.38
復華	12,007,032,629	13,120,848,176	9.28	9.28	2	
合計	15,133,712,582	16,597,209,509	9.67	9.67	—	

註：本批次為絕對報酬型。

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 3. 31~106. 12. 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	2,836,770,980	15.44	13.47	5	11.77/16.49
國泰	2,500,000,000	2,852,995,270	13.83	14.12	4	
統一	2,500,000,000	3,023,568,352	20.05	20.94	2	
復華	2,500,000,000	3,030,292,133	26.63	21.21	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,886,370,664	11.46	15.45	3	
安聯	2,500,000,000	2,722,442,589	11.68	8.90	6	
合計	15,000,000,000	17,352,439,988	16.44	15.68	—	

註：本批次為絕對報酬型。

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,709,923,358	8.38	8.40	6	16.84/6.00
國泰	2,500,000,000	2,723,297,009	8.91	8.93	5	
統一	2,500,000,000	2,889,267,357	15.48	15.57	2	
復華	2,500,000,000	3,156,001,020	26.20	26.24	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,735,242,877	9.34	9.41	4	
安聯	2,500,000,000	2,746,211,453	9.77	9.85	3	
合計	15,000,000,000	16,959,943,074	13.01	13.07	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二) 106 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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~106.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	793,101,125	817,707,681	8.13	3.10	1	1.86
坦伯頓	744,405,663	760,889,298	6.12	2.21	2	
合計	1,537,506,788	1,578,596,979	7.15	2.67	—	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	819,586,290	885,630,238	8.06	8.06	—	6.95

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,210,773,327	25.16	25.16	1	19.73
摩根	802,177,668	961,835,515	19.90	19.90	2	
合計	1,769,526,261	2,172,608,842	22.78	22.78	—	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	802,621,073	821,027,382	2.29	2.29	—	2.61

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	546,393,151	2.04	2.04	1	2.01
道富	728,826,441	743,147,699	1.96	1.96	2	
合計	1,264,315,729	1,289,540,850	2.00	2.00	—	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	454,906,067	36.37	12.87	2	15.38
瑞萬通博	716,993,858	833,617,933	34.93	16.27	1	
合計	1,120,043,740	1,288,524,000	35.43	15.04	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	864,275,223	21.65	35.62	2	35.46
貝萊德	666,301,910	870,449,951	21.65	35.72	1	
合計	1,328,482,484	1,734,725,174	21.65	35.67	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	951,936,411	1,059,635,250	11.31	11.31	1	10.74
景順	984,104,927	1,086,491,864	10.40	10.40	2	
合計	1,936,041,338	2,146,127,113	10.85	10.85	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	464,546,306	2.22	2.22	1	1.99
Pictet	454,291,634	462,088,690	1.72	1.72	2	
合計	908,744,755	926,634,996	1.97	1.97	—	

101-1 全球低波動指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	692,692,176	22.16	38.22	1	36.22
貝萊德	500,000,000	689,199,877	22.23	37.50	2	
合計	1,000,000,000	1,381,892,053	22.20	37.86	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	758,235,428	30.33	55.99	1	26.35
MFS	500,000,000	635,136,866	22.69	31.40	3	
威靈頓	500,000,000	648,258,572	21.37	34.78	2	
合計	1,500,000,000	2,041,630,866	24.98	40.77	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	433,892,061	10.15	8.74	3	8.37
貝萊德	400,000,000	434,605,070	9.60	8.86	2	
盧米斯	400,000,000	439,418,211	9.79	10.08	1	
合計	1,200,000,000	1,307,915,341	9.84	9.23	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	873,934,437	28.64	33.12	1	32.70
LGIM	650,000,000	873,769,903	28.56	32.88	2	
Geode	650,000,000	871,958,582	28.48	32.66	3	
合計	1,950,000,000	2,619,662,922	28.56	32.89	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	429,027,616	17.59	22.41	4	26.34
麥格理	550,000,000	626,011,512	15.40	24.19	3	
Magellan	650,000,000	743,527,572	24.22	35.09	1	
RREEF	350,000,000	426,430,241	16.87	26.48	2	
合計	1,900,000,000	2,224,996,943	18.46	27.04	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	300,000,000	320,904,631	10.62	11.64	3	13.61
Brandywine	500,000,000	539,075,407	13.13	17.84	1	
盧米斯	300,000,000	333,598,084	12.71	14.28	2	
合計	1,100,000,000	1,193,578,122	12.14	14.54	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	497,118,114	10.89	10.91	3	1.65 / 8.91
摩根	650,000,000	730,057,607	15.91	17.28	1	
德意志	500,000,000	536,591,633	7.10	8.07	4	
柏瑞	500,000,000	568,163,412	15.75	14.89	2	
合計	2,100,000,000	2,331,930,767	12.43	12.81	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~106.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	616,349,692	30.30	25.35	2	25.06
北美信託	500,000,000	591,305,054	25.29	20.11	3	
領航	500,000,000	619,622,856	30.57	28.07	1	
合計	1,500,000,000	1,827,277,601	28.73	24.50	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~106.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	250,000,000	265,687,051	11.10	11.10	3	11.32
德意志	250,000,000	266,158,391	11.39	11.39	1	
道富	250,000,000	265,551,578	11.06	11.06	4	
北美信託	250,000,000	265,978,435	11.20	11.20	2	
合計	1,000,000,000	1,063,375,454	11.19	11.19	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	301,044,475	0.46	0.46	3	0.48 / 1.58
富達	300,000,000	300,590,563	0.31	0.31	4	
Franklin	300,000,000	302,083,144	0.99	0.99	2	
TCW	300,000,000	302,521,254	1.22	1.22	1	
合計	1,200,000,000	1,206,239,436	0.75	0.75	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	877,360,148	11.00	13.28	—	18.20

97年續約2國外委託經營(全球增值債券型)

單位：美元

託機構	委託金額	目前淨資產	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	998,765,485	8.14	8.14	1	6.95
盧米斯	698,763,197	754,389,828	7.96	7.96	2	
合計	1,622,339,957	1,753,155,313	8.06	8.06	—	

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	946,945,887	25.20	25.20	-	19.73

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	519,426,806	2.39	2.39	-	2.61

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	106年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	469,249,455	15.70	15.70	4	15.56
道富	408,539,391	473,386,089	15.87	15.87	3	
瑞銀	406,994,133	472,071,661	15.99	15.99	1	
野村	407,549,840	472,692,905	15.98	15.98	2	
合計	1,628,672,314	1,887,400,110	15.89	15.89	-	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	667,941,039	22.02	42.46	-	41.11

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	287,954,064	30.17	55.88	1	26.35
MFS	200,000,000	259,056,515	22.70	31.15	3	
威靈頓	400,000,000	516,746,688	21.41	34.72	2	
合計	800,000,000	1,063,757,267	23.71	39.63	-	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	405,277,841	26.64	39.56	1	13.94
Cohen & Steers	100,000,000	110,448,571	17.58	11.52	2	
合計	400,000,000	515,726,412	24.58	28.25	-	

102 年國外委託經營(全球不動產有價證券型)

單位：美元

機構	委託金額	目前淨資產	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	355,720,034	15.49	20.36	1	15.30
AMP	100,000,000	112,870,702	11.34	12.38	2	
合計	400,000,000	468,590,736	14.46	17.55	—	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	165,699,942	10.90	10.91	3	1.65/8.91
摩根	150,000,000	175,413,917	15.95	17.30	1	
德意志	150,000,000	162,113,300	7.16	8.10	4	
柏瑞	150,000,000	172,216,950	15.78	14.94	2	
合計	600,000,000	675,444,109	12.44	12.81	—	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~106.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	109,103,510	11.13	11.13	3	11.32
德意志	100,000,000	109,344,783	11.41	11.41	1	
道富	100,000,000	109,145,378	11.21	11.21	2	
北美信託	100,000,000	109,047,652	11.07	11.07	4	
合計	400,000,000	436,641,323	11.21	11.21	—	

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	106 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 7. 25~106. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,689,638	0.46	0.46	3	0.48/1.58
富 達	150,000,000	150,464,992	0.31	0.31	4	
Franklin	150,000,000	151,555,241	1.04	1.04	2	
TCW	150,000,000	151,861,173	1.24	1.24	1	
合計	600,000,000	604,571,044	0.76	0.76	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)106 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)

106 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	6.19%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

106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
106年12月	6,302,584,440	25,459,111,187	19,156,526,747

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12月	396,465,327	3,896,028,946	3,499,563,619

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12月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	469,172,400,981	
基金支出	498,454,844,686	
現金增(減)數		-29,282,443,705

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

106年12月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	47,085,666,926	
基金支出	47,085,283,279	
現金增(減)數		383,647

註：本表採現金基礎。