

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	2.01%	0.83%	10.83%	5.58%	2.56%
舊制基金	3.04%				

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

至 105 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1 兆 6,735 億 2,948 萬元	
105 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	47 億 569 萬元 0.98%
		國內權益證券 及國外投資	82 億 1,304 萬元 3.55%
	委託經營		189 億 6,618 萬元 2.28%
	合 計		318 億 8,491 萬元 2.01%

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 11 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 105 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,086 億 7,570 萬元	
105 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 2,317 萬元 0.92%
		國內權益證券 及國外投資	125 億 9,752 萬元 7.70%
	委託經營		63 億 7,627 萬元 2.00%
	合 計		213 億 9,696 萬元 3.04%

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，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 105 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	770,313,335,083	46.03
轉存金融機構	296,359,193,740	17.71
短期票券	49,118,300,730	2.93
公債、公司債、金融債券及特別股	161,596,680,969	9.66
股票及受益憑證投資(含期貨)	62,140,766,196	3.71
國外投資	201,098,393,448	12.02
固定收益	149,604,914,039	8.94
權益證券	28,296,297,463	1.69
另類投資	23,197,181,946	1.39
委託經營	903,216,144,373	53.97
國內委託經營	231,847,228,355	13.85
國外委託經營	671,368,916,018	40.12
固定收益	178,412,875,708	10.66
權益證券	330,483,310,440	19.75
另類投資	162,472,729,870	9.71
合 計	1,673,529,479,456	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 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	471,357,045,223	58.29
轉存金融機構	162,518,909,290	20.10
短期票券	22,194,310,627	2.75
公債、金融債券、公司債及證券化商品	100,247,411,297	12.40
股票及受益憑證投資(含期貨)	75,642,954,828	9.35
國外投資	110,753,459,181	13.69
固定收益	58,827,238,312	7.27
權益證券	38,011,218,289	4.70
另類投資	13,915,002,580	1.72
委託經營	337,318,654,584	41.71
國內委託經營	97,661,718,031	12.07
國外委託經營	239,656,936,553	29.64
固定收益	66,273,535,116	8.20
權益證券	133,108,606,581	16.46
另類投資	40,274,794,856	4.98
合 計	808,675,699,807	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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	770,313,335,083	46.03
委託經營	903,216,144,373	53.97

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 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	471,357,045,223	58.29
委託經營	337,318,654,584	41.71

(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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	801,062,169,990	47.86
國外投資	872,467,309,466	52.14

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 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	458,265,304,073	56.67
國外投資	350,410,395,734	43.33

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 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	15.32

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	21.52

(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 11 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	62,140,766,196	3.71

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 11 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	75,642,954,823	9.35

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.9.27~105.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤 報酬率 (%)
野村	15,000,000,000	14,750,371,255	-1.66	-1.66	—	0.50

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,783,138,827	7,099,952,354	7.93	22.77	—	7.50

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	10,670,760,928	7.72	0.89	2	2.29
保德信	4,365,128,502	4,493,869,269	7.59	2.95	1	
合計	14,942,017,418	15,164,630,197	7.68	1.49	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	7,024,736,416	6.83	10.34	—	0.58

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	15,386,034,806	12.88	7.16	1	2.20/ 7.85
滙豐中華	15,278,501,877	16,234,033,864	11.41	6.25	2	
合計	29,636,578,576	31,620,068,670	12.12	6.69	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	17,759,342,002	5.66	3.85	—	9.46

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	5,979,676,290	11.00	11.00	2	6.21/ 10.62
滙豐中華	10,927,481,593	12,168,255,128	11.35	11.35	1	
合計	16,314,617,249	18,147,931,418	11.24	11.24	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	6,886,361,797	0.52	0.52	2	3.25
統一	7,019,680,328	7,159,095,924	1.99	1.99	1	
合計	13,870,678,823	14,045,457,721	1.26	1.26	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,990,752,744	6.60	19.63	2	14.14
統一	2,500,000,000	2,881,340,082	1.81	15.25	3	
復華	2,500,000,000	3,033,266,837	5.46	21.33	1	
安聯	2,500,000,000	2,813,517,751	2.93	12.54	4	
合計	10,000,000,000	11,718,877,414	4.21	17.19	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,757,365,524	6.36	10.29	3	14.09
統一	2,500,000,000	2,687,942,093	1.61	7.52	5	
復華	2,500,000,000	2,963,313,060	5.41	18.53	1	
安聯	2,500,000,000	2,773,669,586	4.14	10.95	2	
摩根	2,500,000,000	2,738,995,082	7.78	9.56	4	
合計	12,500,000,000	13,921,285,345	5.03	11.37	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.11.30)		
				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	5,550,992,301	12.98	16.27	4	7.50/ 19.96
統一	5,000,000,000	5,563,703,208	10.07	16.40	3	
富邦	5,000,000,000	5,383,178,248	8.66	11.97	6	
復華	5,000,000,000	5,877,037,833	14.96	24.87	1	
群益	5,000,000,000	5,435,684,515	9.01	16.00	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,765,122,995	15.69	20.87	2	
合計	30,000,000,000	33,575,719,100	11.90	17.74	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,424,442,927	7.75	6.06	1	1.70
統一	7,000,000,000	6,699,719,513	3.26	-4.29	3	
復華	7,000,000,000	6,834,882,676	5.20	-2.36	2	
合計	21,000,000,000	20,959,045,116	5.45	-0.20	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,306,371,830	6.81	4.38	1	2.21
保德信	7,000,000,000	7,174,794,380	5.89	2.50	2	
群益	7,000,000,000	6,955,471,357	6.69	-0.64	3	
合計	21,000,000,000	21,436,637,567	6.46	2.08	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,467,030,954	3.83	-1.32	4	-2.95
國泰	2,500,000,000	2,485,220,109	3.06	-0.59	3	
統一	2,500,000,000	2,509,880,167	5.88	0.40	2	
復華	2,500,000,000	2,371,038,536	5.24	-5.16	6	
滙豐中華	2,500,000,000	2,594,205,846	9.70	3.77	1	
安聯	2,500,000,000	2,449,767,589	4.61	-2.01	5	
合計	15,000,000,000	14,877,143,201	5.38	-0.82	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,187,122,196	5.27	5.27	2	17.06
統一	5,071,927,246	5,379,709,644	6.07	6.07	1	
合計	9,999,189,584	10,566,831,840	5.68	5.68	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	5,657,583,167	5.25	-7.17	3	-2.86
復華	6,134,978,456	6,062,929,470	5.04	-1.17	1	
統一	6,511,946,664	6,194,970,686	3.39	-4.87	2	
合計	18,741,450,600	17,915,483,323	4.53	-4.41	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~105.11.30)		
				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	5,679,161,376	-0.54	-0.54	—	-0.71/-0.70

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	17,721,617,088	6.43	6.43	—	10.30

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,813,835,341	2.94	12.55	4	14.14
復華	5,000,000,000	5,604,657,482	5.59	21.49	1	
國泰	2,500,000,000	2,991,069,197	6.60	19.64	2	
統一	2,500,000,000	2,881,705,721	1.81	15.27	3	
合計	12,500,000,000	14,291,267,741	4.19	17.18	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,773,966,431	4.14	10.96	2	14.09
復華	5,000,000,000	5,534,235,452	5.55	18.70	1	
國泰	2,500,000,000	2,757,616,800	6.36	10.30	3	
摩根	2,500,000,000	2,739,320,768	7.78	9.57	4	
統一	2,500,000,000	2,688,256,508	1.61	7.53	5	
合計	15,000,000,000	16,493,395,959	4.86	11.20	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.16~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	4,848,129,705	2.95	-5.28	-	-3.54

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,467,145,248	3.84	-1.31	4	-2.95
國泰	2,500,000,000	2,485,330,584	3.06	-0.59	3	
統一	2,500,000,000	2,510,007,100	5.88	0.40	2	
復華	2,500,000,000	2,371,116,496	5.24	-5.16	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,594,358,284	9.70	3.77	1	
安聯	2,500,000,000	2,449,888,619	4.62	-2.00	5	
合計	15,000,000,000	14,877,846,331	5.38	-0.81	—	

(二) 105 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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	757,656,456	-4.47	-4.47	2	-4.71
坦伯頓	744,405,663	716,520,707	-3.75	-3.75	1	
合計	1,537,506,788	1,474,177,163	-4.12	-4.12	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	615,416,988	619,955,398	3.36	0.74	1	-1.57
高盛	479,694,715	463,326,609	2.60	-3.41	2	
合計	1,095,111,703	1,083,282,007	3.03	-1.08	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	784,277,868	911,359,829	3.45	32.55	1	26.45
摩根	587,857,352	756,931,317	5.39	28.76	2	
合計	1,372,135,220	1,668,291,146	4.44	30.07	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	571,501,358	591,889,337	11.06	5.65	—	0.11

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	399,329,552	429,621,924	5.91	10.21	1	9.23
道富	549,680,272	585,768,601	5.63	10.02	2	
合計	949,009,824	1,015,390,525	5.74	10.09	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	332,624,474	5.70	-17.47	2	-15.82
瑞萬通博	716,993,858	618,187,613	1.13	-13.78	1	
合計	1,120,043,740	950,812,087	2.69	-15.11	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	562,180,574	609,427,781	8.41	8.41	2	8.50
貝萊德	566,301,910	614,432,891	8.50	8.50	1	
合計	1,128,482,484	1,223,860,672	8.45	8.45	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	750,000,000	898,839,669	0.12	42.78	1	32.30
景順	800,000,000	932,113,277	-0.07	36.11	2	
合計	1,550,000,000	1,830,952,946	0.02	39.11	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	275,375,207	4.91	-5.20	1	-4.09
Bluebay	300,000,000	262,423,606	2.71	-10.62	3	
實港	300,000,000	261,713,119	3.84	-11.11	4	
Pictet	300,000,000	277,819,495	4.32	-5.59	2	
合計	1,200,000,000	1,077,331,427	3.96	-8.14	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	500,000,000	560,151,109	4.34	11.77	1	10.74
貝萊德	500,000,000	556,736,130	4.13	11.07	2	
合計	1,000,000,000	1,116,887,239	4.24	11.42	—	

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	105年截至11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	574,613,404	3.97	18.21	1	3.48
MFS	500,000,000	502,553,934	4.45	3.97	3	
威靈頓	500,000,000	519,236,016	5.83	7.95	2	
合計	1,500,000,000	1,596,403,354	4.72	10.07	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	390,711,691	4.47	-2.09	3	-0.85
貝萊德	400,000,000	395,463,921	3.26	-0.95	2	
盧米斯	400,000,000	398,132,463	4.11	-0.26	1	
合計	1,200,000,000	1,184,308,075	3.94	-1.10	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
北美信託	500,000,000	522,434,926	3.96	1.98	1	1.86
LGIM	500,000,000	522,800,672	4.09	1.86	2	
Geode	500,000,000	521,660,435	3.85	1.72	3	
合計	1,500,000,000	1,566,896,033	3.97	1.85	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	355,347,895	6.74	1.39	4	6.64
麥格理	350,000,000	362,733,285	8.73	5.43	3	
Magellan	350,000,000	344,809,937	1.49	5.84	2	
RREEF	350,000,000	358,225,286	8.35	6.25	1	
合計	1,400,000,000	1,421,116,403	6.32	4.80	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	100,000,000	100,330,905	1.29	0.33	3	1.52
Brandywine	200,000,000	197,493,243	4.62	3.80	1	
盧米斯	200,000,000	195,051,059	2.01	1.25	2	
合計	500,000,000	492,875,207	2.67	1.82	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	450,000,000	444,954,731	-0.73	-0.73	3	0.31
摩根	450,000,000	448,552,158	-0.01	-0.01	1	
德意志	450,000,000	448,024,850	-0.42	-0.42	2	
柏瑞	450,000,000	437,641,694	-2.64	-2.64	4	
合計	1,800,000,000	1,779,173,433	-0.95	-0.95	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	288,363,114	-3.57	-3.57	2	-3.32
北美信託	300,000,000	287,737,736	-3.82	-3.82	3	
領航	300,000,000	290,944,309	-2.11	-2.11	1	
合計	900,000,000	867,045,159	-3.17	-3.17	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	780,143,088	3.54	0.73	-	1.57

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	931,384,466	923,118,896	3.44	0.22	1	-1.57
盧米斯	712,476,555	697,202,785	2.83	-2.14	2	
合計	1,643,861,021	1,620,321,681	3.17	-0.92	-	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	584,953,368	712,814,373	3.46	32.65	-	26.45

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	362,187,756	376,828,439	11.12	6.16	-	0.11

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	375,442,836	9.77	39.87	4	39.03
道富	300,000,000	378,287,733	9.70	41.20	1	
瑞銀	300,000,000	376,639,497	10.06	40.55	3	
野村	300,000,000	377,257,292	10.01	40.82	2	
合計	1,200,000,000	1,507,627,358	9.89	40.61	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	540,972,486	4.16	15.38	—	14.73

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	176,123,847	3.95	18.27	1	3.48
MFS	200,000,000	205,063,627	4.13	3.81	3	
威靈頓	400,000,000	413,740,028	5.62	7.87	2	
合計	750,000,000	794,927,502	4.64	10.08	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	308,334,854	6.36	6.17	1	-3.83
Cohen & Steers	100,000,000	91,480,935	6.89	-7.63	2	
合計	400,000,000	399,815,789	6.62	-0.58	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	150,000,000	151,290,950	-2.26	1.49	1	1.52
AMP	100,000,000	97,770,310	-5.09	-2.65	2	
合計	250,000,000	249,061,260	-3.39	-0.28	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~105.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	148,324,939	-0.72	-0.72	3	0.31
摩根	150,000,000	149,509,614	-0.02	-0.02	1	
德意志	150,000,000	149,314,714	-0.43	-0.43	2	
柏瑞	150,000,000	145,920,174	-2.61	-2.61	4	
合計	600,000,000	593,069,44	-0.95	-0.95	—	

(二)105 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)

105 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	5.71%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

105 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
105年11月	-10,705,911,886	11,812,205,415	22,518,117,301

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11月	-799,380,203	-2,642,588,333	-1,843,208,130

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11月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	308,968,319,652
基金支出	304,550,248,379
現金增(減)數	4,418,071,273

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

105年11月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	53,092,323,149
基金支出	53,092,999,028
現金增(減)數	-675,879

註：本表採現金基礎。