

# 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(%)
<b>自行運用</b>	<b>770,313,335,083</b>	<b>46.03</b>
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
<b>委託經營</b>	<b>903,216,144,373</b>	<b>53.97</b>
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
<b>合 計</b>	<b>1,673,529,479,456</b>	<b>100.00</b>

## 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(%)
<b>自行運用</b>	<b>471,357,045,223</b>	<b>58.29</b>
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
<b>委託經營</b>	<b>337,318,654,584</b>	<b>41.71</b>
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
<b>合 計</b>	<b>808,675,699,807</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 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。