

# 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9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	3.38%	0.80%	9.94%	6.60%	9.85%
舊制基金	3.45%				

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 9 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 6,312 億 5,895 萬元
105 年截至 9 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	117 億 5,014 萬元 1.56%
	委託經營	413 億 7,870 萬元 5.05%
	合 計	531 億 2,884 萬元 3.38%

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 9 月之保證收益率為 1.0541%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

至 105 年 9 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		8,006 億 8,216 萬元
105 年截至 9 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	123 億 6,048 萬元 3.22%
	委託經營	116 億 1,747 萬元 3.73%
	合 計	239 億 7,795 萬元 3.45%

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 9 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>765,207,396,195</b>	<b>46.91</b>
轉存金融機構	313,559,070,149	19.22
短期票券	66,017,170,181	4.05
公債、公司債、金融債券及特別股	161,423,997,501	9.89
貨幣型基金	577,320,862	0.04
股票及受益憑證投資(含期貨)	55,168,882,616	3.38
國外投資	168,460,954,886	10.33
固定收益	124,328,959,976	7.62
權益證券	25,635,330,530	1.57
另類投資	18,496,664,380	1.14
<b>委託經營</b>	<b>866,051,554,946</b>	<b>53.09</b>
國內委託經營	231,823,264,546	14.21
國外委託經營	634,228,290,400	38.88
固定收益	169,522,798,638	10.39
權益證券	304,896,045,957	18.69
另類投資	159,809,445,805	9.80
<b>合 計</b>	<b>1,631,258,951,141</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 9 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>470,342,572,920</b>	<b>58.74</b>
轉存金融機構	168,025,808,867	20.99
短期票券	36,300,038,469	4.53
公債、金融債券、公司債及證券化商品	98,452,031,216	12.30
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	59,607,678,549	7.44
國外投資	107,957,015,819	13.48
固定收益	67,472,119,043	8.42
權益證券	31,588,088,602	3.95
另類投資	8,896,808,174	1.11
<b>委託經營</b>	<b>330,339,589,110</b>	<b>41.26</b>
國內委託經營	94,484,669,957	11.80
國外委託經營	235,854,919,153	29.46
固定收益	64,998,604,968	8.12
權益證券	131,417,566,554	16.41
另類投資	39,438,747,631	4.93
<b>合 計</b>	<b>800,682,162,030</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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	765,207,396,195	46.91
委託經營	866,051,554,946	53.09

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	470,342,572,920	58.74
委託經營	330,339,589,110	41.26

## (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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	828,569,705,855	50.79
國 外 投 資	802,689,245,286	49.21

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	456,870,227,057	57.06
國 外 投 資	343,811,934,973	42.94

## 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 9 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	15.46

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 9 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	18.94

## (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 9 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	55,168,882,616	3.38

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 9 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	59,607,678,549	7.44

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 3)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.9.27~105.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤 報酬率 (%)
野村	15,000,000,000	15,000,586,638	0.004	0.004	—	-0.30

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,783,138,827	7,248,050,177	10.18	25.33	—	6.64

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	10,895,017,206	9.99	3.01	2	1.47
保德信	4,365,128,502	4,603,733,116	10.22	5.47	1	
合計	14,942,017,418	15,498,750,322	10.06	3.73	—	

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	6,893,921,291	4.84	8.28	—	-0.22

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	15,069,388,283	10.56	4.95	1	1.38/ 5.25
滙豐中華	15,278,501,877	16,027,532,529	9.99	4.90	2	
合計	29,636,578,576	31,096,920,812	10.26	4.93	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	18,130,694,596	7.87	6.02	—	8.58

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	5,959,710,397	10.63	10.63	2	5.36/ 9.72
滙豐中華	10,927,481,593	12,097,617,064	10.71	10.71	1	
合計	16,314,617,249	18,057,327,461	10.68	10.68	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,030,841,787	2.63	2.63	2	2.42
統一	7,019,680,328	7,300,977,791	4.01	4.01	1	
合計	13,870,678,823	14,331,819,578	3.32	3.32	—	

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	3,013,623,725	7.41	20.54	2	13.22
統一	2,500,000,000	2,923,668,865	3.30	16.95	3	
復華	2,500,000,000	3,100,056,913	7.78	24.00	1	
安聯	2,500,000,000	2,889,879,559	5.73	15.60	4	
合計	10,000,000,000	11,927,229,062	6.06	19.27	—	

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,779,924,380	7.23	11.20	3	13.18
統一	2,500,000,000	2,727,323,897	3.10	9.09	5	
復華	2,500,000,000	3,028,651,043	7.73	21.15	1	
安聯	2,500,000,000	2,841,984,116	6.70	13.68	2	
摩根	2,500,000,000	2,763,386,026	8.74	10.54	4	
合計	12,500,000,000	14,141,269,462	6.69	13.13	—	

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.9.30)		
				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	5,504,568,465	12.03	15.30	5	6.64/ 18.98
統一	5,000,000,000	5,634,940,471	11.48	17.89	3	
富邦	5,000,000,000	5,377,098,920	8.54	11.84	6	
復華	5,000,000,000	5,862,690,186	14.68	24.56	1	
群益	5,000,000,000	5,425,016,410	8.80	15.77	4	
滙豐中華	5,000,000,000	5,738,582,681	15.16	20.32	2	
合計	30,000,000,000	33,542,897,133	11.79	17.62	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,562,960,050	9.77	8.04	1	0.89
統一	7,000,000,000	6,797,345,593	4.77	-2.90	3	
復華	7,000,000,000	6,985,576,126	7.52	-0.21	2	
合計	21,000,000,000	21,345,881,769	7.40	1.65	—	

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,400,338,109	8.18	5.72	1	1.39
保德信	7,000,000,000	7,368,976,551	8.76	5.27	2	
群益	7,000,000,000	6,998,551,172	7.35	-0.02	3	
合計	21,000,000,000	21,767,865,832	8.10	3.66	—	

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,538,902,266	6.86	1.56	4	-3.73
國泰	2,500,000,000	2,548,308,236	5.67	1.93	3	
統一	2,500,000,000	2,575,028,048	8.63	3.00	1	
復華	2,500,000,000	2,424,543,058	7.62	-3.02	6	
滙豐中華	2,500,000,000	2,570,968,658	8.71	2.84	2	
安聯	2,500,000,000	2,504,250,410	6.94	0.17	5	
合計	15,000,000,000	15,162,000,676	7.40	1.08	—	

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,242,892,819	6.41	6.41	2	16.12
統一	5,071,927,246	5,456,764,373	7.59	7.59	1	
合計	9,999,189,584	10,699,657,192	7.01	7.01	—	

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	5,684,429,775	5.75	-6.73	3	-3.64
復華	6,134,978,456	6,195,409,014	7.33	0.99	1	
統一	6,511,946,664	6,275,041,038	4.72	-3.64	2	
合計	18,741,450,600	18,154,879,827	5.92	-3.13	—	

### 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~105.9.30)		
				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	2,797,961,469	14.68	47.19	—	29.26/48.47

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)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	17,994,036,010	8.07	8.07	—	9.42

### 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,890,180,810	5.73	15.61	4	13.22
復華	5,000,000,000	5,680,721,051	7.02	23.13	1	
國泰	2,500,000,000	3,013,925,993	7.42	20.56	2	
統一	2,500,000,000	2,924,016,476	3.30	16.96	3	
合計	12,500,000,000	14,508,844,330	5.78	18.96	—	

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,842,264,533	6.70	13.69	2	13.18
復華	5,000,000,000	5,609,003,232	6.98	20.30	1	
國泰	2,500,000,000	2,780,163,333	7.23	11.21	3	
摩根	2,500,000,000	2,763,689,336	8.74	10.55	4	
統一	2,500,000,000	2,727,622,796	3.10	9.10	5	
合計	15,000,000,000	16,722,743,230	6.32	12.74	—	

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.16~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	4,925,821,123	4.60	-3.76	-	-4.31

## 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,538,997,801	6.86	1.56	4	-3.73
國泰	2,500,000,000	2,548,405,720	5.67	1.94	3	
統一	2,500,000,000	2,575,138,478	8.63	3.01	1	
復華	2,500,000,000	2,424,607,893	7.62	-3.02	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,571,103,789	8.72	2.84	2	
安聯	2,500,000,000	2,504,357,567	6.94	0.17	5	
合計	15,000,000,000	15,162,611,248	7.40	1.08	—	

## (二) 105 年 9 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	813,150,700	2.53	2.53	1	2.06
坦伯頓	744,405,663	757,578,424	1.77	1.77	2	
合計	1,537,506,788	1,570,729,124	2.16	2.16	—	

## 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	615,416,988	661,525,358	10.29	7.49	1	5.42
高盛	479,694,715	495,427,814	9.71	3.28	2	
合計	1,095,111,703	1,156,953,172	10.04	5.65	—	

## 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	584,277,868	717,823,134	4.29	33.62	1	27.66
摩根	587,857,352	758,861,878	5.66	29.09	2	
合計	1,172,135,220	1,476,685,012	4.99	30.76	—	

## 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	571,501,358	616,856,994	15.75	10.11	—	4.12

## 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	399,329,552	433,615,646	6.89	11.23	1	10.28
道富	549,680,272	591,431,156	6.65	11.08	2	
合計	949,009,824	1,025,046,802	6.75	11.14	—	

## 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	359,270,109	14.17	-10.86	2	-11.75
瑞萬通博	716,993,858	695,636,302	13.80	-2.98	1	
合計	1,120,043,740	1,054,906,411	13.93	-5.82	—	

## 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	562,180,574	597,119,405	6.22	6.22	2	6.43
貝萊德	566,301,910	602,622,977	6.41	6.41	1	
合計	1,128,482,484	1,199,742,382	6.32	6.32	—	

## 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	750,000,000	978,080,422	8.94	55.36	1	44.29
景順	800,000,000	1,014,872,807	8.80	48.20	2	
合計	1,550,000,000	1,992,953,229	8.87	51.41	—	

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	291,440,615	11.03	0.33	1	1.82
Bluebay	300,000,000	280,037,841	9.60	-4.62	3	
實港	300,000,000	278,142,224	10.35	-5.53	4	
Pictet	300,000,000	294,050,582	10.42	-0.08	2	
合計	1,200,000,000	1,143,671,262	10.36	-2.48	—	

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	500,000,000	592,442,151	10.35	18.22	1	17.18
貝萊德	500,000,000	589,486,536	10.26	17.61	2	
合計	1,000,000,000	1,181,928,687	10.31	17.91	—	

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	592,981,147	7.29	21.99	1	6.43
MFS	500,000,000	511,561,074	6.32	5.84	3	
威靈頓	500,000,000	535,890,594	9.22	11.42	2	
合計	1,500,000,000	1,640,432,815	7.61	13.10	—	

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	409,110,513	9.39	2.52	3	4.07
貝萊德	400,000,000	416,245,170	8.69	4.26	2	
盧米斯	400,000,000	418,559,909	9.45	4.86	1	
合計	1,200,000,000	1,243,915,592	9.17	3.88	—	

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
北美信託	500,000,000	541,242,178	7.71	5.65	1	5.64
LGIM	500,000,000	541,561,992	7.82	5.52	3	
Geode	500,000,000	541,419,374	7.78	5.58	2	
合計	1,500,000,000	1,624,223,544	7.77	5.58	—	

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	385,031,407	15.65	9.86	4	15.15
麥格理	350,000,000	394,072,167	18.12	14.54	3	
Magellan	350,000,000	375,615,156	10.56	15.29	1	
RREEF	350,000,000	386,794,786	16.99	14.72	2	
合計	1,400,000,000	1,541,513,516	15.33	13.68	—	

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	100,000,000	109,373,917	10.42	9.37	3	10.56
Brandywine	100,000,000	113,063,842	13.95	13.06	1	
盧米斯	100,000,000	110,160,707	10.99	10.16	2	
合計	300,000,000	332,598,466	11.79	10.87	—	

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	450,000,000	451,925,970	0.82	0.82	1	0.16
摩根	450,000,000	451,664,094	0.68	0.68	2	
德意志	450,000,000	450,905,000	0.22	0.22	3	
柏瑞	450,000,000	449,590,274	0.01	0.01	4	
合計	1,800,000,000	1,804,085,338	0.43	0.43	—	

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	150,000,000	151,513,620	1.01	1.01	2	0.91
北美信託	150,000,000	151,151,667	0.77	0.77	3	
領航	150,000,000	151,902,754	1.27	1.27	1	
合計	450,000,000	454,568,041	1.02	1.02	—	

## 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	812,510,150	7.84	4.91	-	3.37

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	931,384,466	986,150,637	10.51	7.06	1	5.42
盧米斯	712,476,555	745,053,454	9.88	4.57	2	
合計	1,643,861,021	1,731,204,091	10.23	5.86	-	

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	584,953,368	718,284,111	4.25	33.66	-	27.66

### 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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	362,187,756	392,780,297	15.82	10.66	-	4.12

### 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	368,220,722	7.66	37.18	4	36.37
道富	300,000,000	370,839,584	7.54	38.42	1	
瑞銀	300,000,000	369,497,229	7.98	37.88	3	
野村	300,000,000	370,258,350	7.97	38.21	2	
合計	1,200,000,000	1,478,815,885	7.79	37.92	—	

### 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	572,864,539	10.30	22.18	—	21.40

### 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	181,753,647	7.28	22.05	1	6.43
MFS	200,000,000	208,695,394	5.97	5.65	3	
威靈頓	400,000,000	427,023,058	9.01	11.33	2	
合計	750,000,000	817,472,099	7.60	13.21	—	

### 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	325,909,908	12.43	12.23	1	3.85
Cohen & Steers	100,000,000	99,141,100	15.84	0.10	2	
合計	400,000,000	425,051,008	13.35	5.70	—	

### 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	150,000,000	165,896,484	7.18	11.28	1	10.67
AMP	100,000,000	106,236,819	3.13	5.78	2	
合計	250,000,000	272,133,303	5.56	8.96	—	

### 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~105.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	150,649,567	0.83	0.83	1	0.16
摩根	150,000,000	150,545,711	0.67	0.67	2	
德意志	150,000,000	150,311,932	0.24	0.24	3	
柏瑞	150,000,000	149,903,287	0.04	0.04	4	
合計	600,000,000	601,410,497	0.45	0.45	—	

## (二)105年9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9月30日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.70%

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

105年9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	營業收入	營業支出
105年9月	-1,596,857,463	9,778,260,767	11,375,118,230

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9月	88,054,689	3,241,772,189	3,153,717,500

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9月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	301,322,231,455
基金支出	311,678,105,234
現金增(減)數	-10,355,873,779

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

105年9月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	54,726,986,686
基金支出	54,726,912,465
現金增(減)數	74,221

註：本表採現金基礎。