

# 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10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	7.12%	1.07%	16.65%	19.69%	5.85%
舊制基金	7.60%				

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(105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	3.23%	0.86%	10.98%	7.86%	2.09%
舊制基金	4.17%				

### (三) 近三年(103~105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	3.01%	1.29%	2.43%	3.13%	-0.19%
舊制基金	3.60%				

### (四) 近五年(101~105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	3.72%	1.30%	5.52%	9.36%	0.21%
舊制基金	4.34%				

## 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 10 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1 兆 8,537 億 1,394 萬元	
106 年截至 10 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	46 億 3,639 萬元 1.05%
		國內權益證券 及國外投資	108 億 8,646 萬元 3.93%
	委託經營		1,094 億 639 萬元 11.56%
	合 計		1,249 億 2,924 萬元 7.12%

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 10 月之保證收益率為 1.0541%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

至 106 年 10 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,615 億 8,221 萬元	
106 年截至 10 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	23 億 1,093 萬元 0.94%
		國內權益證券 及國外投資	208 億 1,568 萬元 11.01%
	委託經營		358 億 2,329 萬元 10.09%
	合 計		589 億 4,990 萬元 7.60%

註：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。

## (二) 資產配置

### 1. 新制勞工退休基金

截至 106 年 10 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>858,525,907,256</b>	<b>46.31</b>
轉存金融機構	382,630,027,271	20.64
短期票券	48,219,462,738	2.60
公債、公司債、金融債券及特別股	152,844,231,490	8.25
股票及受益憑證投資(含期貨)	66,564,532,076	3.59
國外投資	208,267,653,681	11.23
固定收益	153,605,683,761	8.29
權益證券	26,946,875,371	1.45
另類投資	27,715,094,549	1.49
<b>委託經營</b>	<b>995,188,036,657</b>	<b>53.69</b>
國內委託經營	241,915,186,327	13.05
國外委託經營	753,272,850,330	40.64
固定收益	198,019,661,150	10.68
權益證券	387,289,436,865	20.90
另類投資	167,963,752,315	9.06
<b>合 計</b>	<b>1,853,713,943,913</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 10 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>486,668,085,193</b>	<b>56.49</b>
轉存金融機構	153,368,668,444	17.80
短期票券	42,956,383,296	4.99
公債、金融債券、公司債及證券化商品	101,563,102,941	11.79
股票及受益憑證投資(含期貨)	79,752,883,241	9.25
國外投資	109,027,047,271	12.66
固定收益	58,822,833,303	6.83
權益證券	38,518,006,523	4.47
另類投資	11,686,207,445	1.36
<b>委託經營</b>	<b>374,914,126,080</b>	<b>43.51</b>
國內委託經營	96,524,421,860	11.20
國外委託經營	278,389,704,220	32.31
固定收益	80,386,005,941	9.33
權益證券	153,470,993,873	17.81
另類投資	44,532,704,406	5.17
<b>合 計</b>	<b>861,582,211,273</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 106 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	858,525,907,256	46.31
委託經營	995,188,036,657	53.69

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	486,668,085,193	56.49
委託經營	374,914,126,080	43.51

## (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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	892,173,439,902	48.13
國外投資	961,540,504,011	51.87

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	474,165,459,782	55.03
國外投資	387,416,751,491	44.97

## 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 10 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	16.11

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 10 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	19.65

## (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 10 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	66,564,532,076	3.59

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 10 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	79,752,883,241	9.25

## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	16,920,919,870	14.69	12.81	—	17.39/6.49

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,168,221,205	13.47	13.47	—	15.84/4.64

### 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	106 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	12,297,748,485	15.26	16.27	2	19.48/13.73
保德信	4,365,128,502	5,172,843,855	14.85	18.50	1	
合計	14,942,017,418	17,470,592,340	15.14	16.92	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	8,023,851,021	14.21	26.03	—	17.49/ 17.52

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	18,172,014,886	18.06	26.56	1	19.38/ 25.13
滙豐中華	15,278,501,877	18,895,121,633	16.50	23.67	2	
合計	29,636,578,576	37,067,136,519	17.26	25.07	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	21,219,394,482	20.01	24.08	—	27.85/ 13.23

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~106.10.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,260,336,560	21.46	34.77	1	24.06/ 34.28
滙豐中華	10,927,481,593	14,698,320,831	21.25	34.51	2	
合計	16,314,617,249	21,958,657,391	21.32	34.60	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,929,185,211	15.15	15.74	2	20.60/ 7.64
統一	7,019,680,328	8,686,238,465	20.42	23.74	1	
合計	13,870,678,823	16,615,423,676	17.84	19.79	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,252,099	3,493,079,722	11.73	11.73	1	5.76/ 2.39
復華	6,481,866,342	7,077,720,499	9.19	9.19	2	
合計	9,608,118,441	10,570,800,221	10.02	10.02	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	6,679,053,437	19.99	39.90	5	25.57/ 45.61
統一	5,000,000,000	6,827,440,900	22.21	42.84	3	
復華	5,000,000,000	7,560,508,268	27.97	60.64	1	
群益	5,000,000,000	6,681,233,311	23.27	42.58	4	
滙豐中華	5,000,000,000	7,068,811,895	22.82	48.21	2	
合計	25,000,000,000	34,817,047,811	23.31	46.84	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,402,777,008	12.99	20.04	2	18.80/ 19.41
統一	7,000,000,000	8,121,363,229	20.80	16.02	3	
復華	7,000,000,000	8,413,184,274	22.34	20.19	1	
合計	21,000,000,000	24,937,324,511	18.54	18.75	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,369,547,139	14.90	19.56	1	19.39/ 18.43
保德信	7,000,000,000	8,065,428,333	11.85	15.22	3	
群益	7,000,000,000	8,331,088,441	19.90	19.02	2	
合計	21,000,000,000	24,766,063,913	15.49	17.93	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,869,007,248	16.76	14.76	4	13.36/ 15.50
國泰	2,500,000,000	2,834,499,874	13.10	13.38	5	
統一	2,500,000,000	3,046,964,013	20.99	21.88	1	
復華	2,500,000,000	3,019,830,017	26.20	20.79	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,928,711,200	13.11	17.15	3	
安聯	2,500,000,000	2,740,491,373	12.43	9.62	6	
合計	15,000,000,000	17,439,503,725	17.03	16.26	—	

## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,746,849,498	9.86	9.87	5	18.49/ 5.01
國泰	2,500,000,000	2,701,772,414	8.05	8.07	6	
統一	2,500,000,000	2,925,395,272	16.93	17.02	2	
復華	2,500,000,000	3,134,886,601	25.35	25.40	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,777,939,181	11.05	11.12	3	
安聯	2,500,000,000	2,763,400,657	10.45	10.54	4	
合計	15,000,000,000	17,050,243,623	13.61	13.67	—	

## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,988,530,441	16.00	21.54	2	36.73/10.44
統一	5,071,927,246	6,369,146,905	17.41	25.58	1	
合計	9,999,189,584	12,357,677,346	16.72	23.59	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,274,988,714	19.41	10.85	3	13.46/15.73
復華	6,134,978,456	7,300,588,302	20.74	19.00	1	
統一	6,511,946,664	7,344,183,752	17.62	12.78	2	
合計	15,741,450,600	17,919,760,768	19.02	13.98	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~106.10.31)		
				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	6,813,031,533	20.86	19.86	—	15.98/20.53

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	20,763,133,705	16.94	24.70	—	28.84/8.86

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,679,953	3,493,570,696	11.73	11.73	1	5.76/2.39
復華	12,007,032,629	13,118,809,021	9.26	9.26	2	
合計	15,133,712,582	16,612,379,717	9.77	9.77	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,869,221,202	16.76	14.77	4	13.36/15.50
國泰	2,500,000,000	2,834,695,138	13.10	13.39	5	
統一	2,500,000,000	3,047,201,064	20.99	21.89	1	
復華	2,500,000,000	3,019,995,571	26.20	20.80	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,928,967,580	13.11	17.16	3	
安聯	2,500,000,000	2,740,702,084	12.43	9.63	6	
合計	15,000,000,000	17,440,782,639	17.03	16.27	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,746,923,187	9.86	9.88	5	18.49/5.01
國泰	2,500,000,000	2,701,833,065	8.05	8.07	6	
統一	2,500,000,000	2,925,484,653	16.93	17.02	2	
復華	2,500,000,000	3,134,967,877	25.36	25.40	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,778,017,721	11.05	11.12	3	
安聯	2,500,000,000	2,763,481,839	10.46	10.54	4	
合計	15,000,000,000	17,050,708,342	13.62	13.67	—	

註：本批次為絕對報酬型。

## (二) 106 年 10 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	804,732,467	6.41	1.47	1	0.40
坦伯頓	744,405,663	744,474,042	3.83	0.01	2	
合計	1,537,506,788	1,549,206,509	5.15	0.76	—	

## 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	819,586,290	875,034,829	6.77	6.77	1	5.41

## 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,157,568,585	19.66	19.66	1	15.59
摩根	802,177,668	927,482,813	15.62	15.62	2	
合計	1,769,526,261	2,085,051,398	17.83	17.83	—	

## 98-1 亞太 (日本除外) 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	571,501,358	786,591,852	35.35	40.40	—	30.74

## 98-1 全球被動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	399,329,552	527,204,876	20.12	35.24	1	33.56
道富	549,680,272	717,520,033	19.90	34.77	2	
合計	949,009,824	1,244,724,909	19.99	34.96	—	

## 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	437,400,776	31.12	8.52	2	10.92
瑞萬通博	716,993,858	789,154,653	27.73	10.06	1	
合計	1,120,043,740	1,226,555,429	28.92	9.51	—	

## 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	562,180,574	734,747,388	17.24	30.70	2	30.39
貝萊德	566,301,910	740,770,671	17.25	30.81	1	
合計	1,128,482,484	1,475,518,059	17.24	30.75	—	

## 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	951,936,411	1,018,221,473	6.96	6.96	1	6.45
景順	984,104,927	1,044,272,938	6.11	6.11	2	
合計	1,936,041,338	2,062,494,411	6.53	6.53	—	



### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	456,146,172	0.37	0.37	1	0.33
Pictet	454,291,634	455,404,764	0.25	0.25	2	
合計	908,744,755	911,550,936	0.31	0.31	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	667,350,764	17.69	33.16	1	31.08
貝萊德	500,000,000	663,502,509	17.68	32.37	2	
合計	1,000,000,000	1,330,853,273	17.68	32.77	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	728,562,616	25.23	49.88	1	22.73
MFS	500,000,000	612,646,097	18.35	26.75	3	
威靈頓	500,000,000	626,421,277	17.28	30.24	2	
合計	1,500,000,000	1,967,629,990	20.45	35.66	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	428,647,602	8.81	7.42	2	6.92
貝萊德	400,000,000	428,639,154	8.10	7.36	3	
盧米斯	400,000,000	433,309,616	8.26	8.55	1	
合計	1,200,000,000	1,290,596,372	8.39	7.78	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	838,367,054	23.41	27.71	1	27.37
LGIM	650,000,000	837,971,479	23.29	27.44	2	
Geode	650,000,000	836,492,794	23.26	27.27	3	
合計	1,950,000,000	2,512,831,327	23.32	27.47	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	420,197,788	15.17	19.89	4	25.51
麥格理	350,000,000	428,585,975	15.76	24.58	2	
Magellan	350,000,000	427,481,091	20.65	31.21	1	
RREEF	350,000,000	418,861,731	14.80	24.24	3	
合計	1,400,000,000	1,695,126,585	16.56	25.01	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	300,000,000	313,628,756	8.11	9.11	3	10.65
Brandywine	500,000,000	524,449,275	10.06	14.65	1	
盧米斯	300,000,000	324,266,116	9.55	11.08	2	
合計	1,100,000,000	1,162,344,147	9.20	11.55	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	488,638,698	9.00	9.01	3	1.40 / 7.82
摩根	550,000,000	613,943,561	13.08	14.41	1	
德意志	500,000,000	535,779,786	6.94	7.91	4	
柏瑞	500,000,000	550,386,136	12.13	11.29	2	
合計	2,000,000,000	2,188,748,181	10.30	10.67	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	596,730,015	26.16	21.36	2	20.81
北美信託	500,000,000	577,885,468	22.44	17.39	3	
領航	500,000,000	601,051,921	26.65	24.23	1	
合計	1,500,000,000	1,775,667,404	25.09	20.99	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	160,000,000	168,458,164	7.25	7.25	2	7.27
德意志	160,000,000	168,328,458	7.20	7.20	3	
道富	160,000,000	168,503,172	7.30	7.30	1	
北美信託	160,000,000	168,335,191	7.15	7.15	4	
合計	640,000,000	673,624,985	7.22	7.22	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~106.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	200,000,000	201,072,631	0.54	0.54	3	0.27 / 0.95
富達	200,000,000	200,515,714	0.26	0.26	4	
Franklin	200,000,000	201,242,562	0.62	0.62	2	
TCW	200,000,000	201,479,165	0.74	0.74	1	
合計	800,000,000	804,310,072	0.54	0.54	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	868,976,415	9.94	12.20	-	15.59

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	986,607,181	6.82	6.82	1	5.41
盧米斯	698,763,197	744,368,693	6.53	6.53	2	
合計	1,622,339,957	1,730,975,874	6.70	6.70	-	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	905,245,442	19.69	19.69	-	15.59

### 98 年續約國外委託經營(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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	362,187,756	497,272,695	34.49	40.10	-	30.74

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	451,815,425	11.40	11.40	4	11.23
道富	408,539,391	456,282,980	11.69	11.69	1	
瑞銀	406,994,133	454,378,001	11.64	11.64	3	
野村	407,549,840	455,116,708	11.67	11.67	2	
合計	1,628,672,314	1,817,593,114	11.60	11.60	-	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	643,370,639	17.53	37.22	-	35.76

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	276,653,122	25.06	49.76	1	22.73
MFS	200,000,000	249,887,620	18.36	26.51	3	
威靈頓	400,000,000	499,322,549	17.32	30.18	2	
合計	800,000,000	1,025,863,291	19.30	34.66	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	399,284,869	24.77	37.49	1	13.19
Cohen & Steers	100,000,000	108,167,410	15.16	9.21	2	
合計	400,000,000	507,452,279	22.59	26.19	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~106.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	341,114,422	10.75	15.42	1	10.76
AMP	100,000,000	108,005,135	6.54	7.54	2	
合計	400,000,000	449,119,557	9.71	12.67	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 7. 20~106. 10. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	162,884,147	9.02	9.02	3	1.40/7.82
摩根	150,000,000	171,131,052	13.12	14.43	1	
德意志	150,000,000	161,842,933	6.98	7.92	4	
柏瑞	150,000,000	166,825,710	12.16	11.34	2	
合計	600,000,000	662,683,842	10.31	10.68	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 6. 22~106. 10. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	105,292,961	7.25	7.25	2	7.27
德意志	100,000,000	105,201,249	7.19	7.19	3	
道富	100,000,000	105,322,876	7.31	7.31	1	
北美信託	100,000,000	105,210,396	7.16	7.16	4	
合計	400,000,000	421,027,482	7.23	7.23	—	



## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 7. 25~106. 10. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,802,572	0.54	0.54	3	0.27/0.95
富 達	150,000,000	150,387,088	0.26	0.26	4	
Franklin	150,000,000	150,931,911	0.62	0.62	2	
TCW	150,000,000	151,095,279	0.73	0.73	1	
合計	600,000,000	603,216,850	0.54	0.54	—	

註：本批次為絕對報酬型。

### (二)106 年 10 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 10 月 31 日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.22%

#### 2. 投資：無

## (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

106年10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10月	17,665,358,255	25,077,129,954	7,411,771,699

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10月	9,901,978,205	11,973,902,467	2,071,924,262

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10月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	216,092,067,086
基金支出	197,439,925,084
現金增(減)數	18,652,142,002

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

106年10月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	33,798,628,624
基金支出	33,798,079,536
現金增(減)數	549,088

註：本表採現金基礎。