

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	7.62%	1.07%	14.12%	22.01%	7.02%
舊制基金	7.70%				

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 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1 兆 8,764 億 3,126 萬元	
106 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	59 億 363 萬元 1.20%
		國內權益證券 及國外投資	92 億 1,847 萬元 3.34%
	委託經營		1,192 億 8,487 萬元 12.54%
	合 計		1,344 億 697 萬元 7.62%

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 11 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 106 年 11 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,662 億 2,230 萬元	
106 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	25 億 4,193 萬元 0.94%
		國內權益證券 及國外投資	175 億 5,615 萬元 9.29%
	委託經營		396 億 7,103 萬元 11.13%
	合 計		597 億 6,911 萬元 7.70%

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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	865,083,391,426	46.10
轉存金融機構	388,314,936,897	20.69
短期票券	49,425,458,743	2.63
公債、公司債、金融債券及特別股	157,367,646,911	8.39
股票及受益憑證投資(含期貨)	69,952,204,131	3.73
國外投資	200,023,144,744	10.66
固定收益	143,887,553,833	7.66
權益證券	27,435,763,539	1.47
另類投資	28,699,827,372	1.53
委託經營	1,011,347,864,746	53.90
國內委託經營	242,825,120,251	12.94
國外委託經營	768,522,744,495	40.96
固定收益	197,534,521,334	10.53
權益證券	395,390,703,942	21.07
另類投資	175,597,519,219	9.36
合 計	1,876,431,256,172	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	486,726,354,198	56.19
轉存金融機構	155,662,546,037	17.97
短期票券	46,438,411,328	5.36
公債、金融債券、公司債及證券化商品	101,584,259,095	11.73
股票及受益憑證投資(含期貨)	80,191,418,895	9.26
國外投資	102,849,718,843	11.87
固定收益	53,328,179,606	6.16
權益證券	37,589,717,683	4.34
另類投資	11,931,821,554	1.37
委託經營	379,495,942,264	43.81
國內委託經營	96,930,843,165	11.19
國外委託經營	282,565,099,099	32.62
固定收益	79,993,987,478	9.23
權益證券	157,858,726,030	18.22
另類投資	44,712,385,591	5.17
合 計	866,222,296,462	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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	865,083,391,426	46.10
委託經營	1,011,347,864,746	53.90

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	486,726,354,198	56.19
委託經營	379,495,942,264	43.81

(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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	907,885,366,933	48.38
國外投資	968,545,889,239	51.62

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	480,807,478,520	55.51
國外投資	385,414,817,942	44.49

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 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	13.06

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	14.62

(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 11 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	69,952,204,131	3.73

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 11 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	80,191,418,895	9.26

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~106.11.30)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	16,703,101,530	13.22	11.35	—	14.86/6.98

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~106.11.30)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,070,446,653	12.12	12.12	—	13.33/5.13

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	12,153,491,871	13.90	14.91	2	16.90/14.22
保德信	4,365,128,502	5,261,675,880	16.82	20.54	1	
合計	14,942,017,418	17,415,167,751	14.77	16.55	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	7,983,920,270	13.64	25.40	—	14.95/ 18.01

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	18,287,180,414	18.81	27.37	1	16.80/ 25.64
滙豐中華	15,278,501,877	18,855,662,305	16.26	23.41	2	
合計	29,636,578,576	37,142,842,719	17.50	25.33	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	21,225,112,108	20.04	24.11	—	25.09/ 13.71

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~106.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,124,321,201	19.19	32.25	1	21.38/ 31.38
滙豐中華	10,927,481,593	14,318,663,202	18.12	31.03	2	
合計	16,314,617,249	21,442,984,403	18.47	31.43	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,834,117,245	13.77	14.35	2	18.00/ 8.12
統一	7,019,680,328	8,788,087,585	21.83	25.19	1	
合計	13,870,678,823	16,622,204,830	17.89	19.84	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,252,099	3,563,080,238	13.97	13.97	1	3.47/ 2.88
復華	6,481,866,342	7,112,000,710	9.72	9.72	2	
合計	9,608,118,441	10,675,080,948	11.10	11.10	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~106.11.30)		
				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	6,594,007,673	18.46	38.12	5	22.85/ 42.46
統一	5,000,000,000	6,889,670,271	23.32	44.14	3	
復華	5,000,000,000	7,530,418,713	27.46	60.00	1	
群益	5,000,000,000	6,702,441,078	23.66	43.03	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,884,084,782	19.61	44.34	2	
合計	25,000,000,000	34,600,622,517	22.54	45.92	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,286,255,318	11.42	18.38	2	16.23/ 19.90
統一	7,000,000,000	8,265,528,379	22.95	18.08	3	
復華	7,000,000,000	8,500,610,848	23.61	21.44	1	
合計	21,000,000,000	25,052,394,545	19.09	19.30	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,347,364,754	14.59	19.25	2	16.81/ 18.92
保德信	7,000,000,000	8,109,517,802	12.46	15.85	3	
群益	7,000,000,000	8,410,749,486	21.04	20.15	1	
合計	21,000,000,000	24,867,632,042	15.97	18.42	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營 排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,900,291,897	18.03	16.01	3	10.91/ 15.99
國泰	2,500,000,000	2,837,089,847	13.20	13.48	5	
統一	2,500,000,000	3,105,408,899	23.31	24.22	2	
復華	2,500,000,000	3,105,557,461	29.78	24.22	1	
滙豐中華	2,500,000,000	2,893,050,480	11.73	15.72	4	
安聯	2,500,000,000	2,758,394,118	13.16	10.34	6	
合計	15,000,000,000	17,599,792,702	18.11	17.33	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,772,319,816	10.88	10.89	4	15.93/ 5.50
國泰	2,500,000,000	2,711,297,255	8.43	8.45	6	
統一	2,500,000,000	2,980,022,186	19.11	19.20	2	
復華	2,500,000,000	3,235,762,397	29.39	29.43	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,743,517,047	9.68	9.74	5	
安聯	2,500,000,000	2,782,771,246	11.23	11.31	3	
合計	15,000,000,000	17,225,689,947	14.78	14.84	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,993,787,677	16.10	21.65	2	33.78/ 10.93
統一	5,071,927,246	6,414,880,751	18.25	26.48	1	
合計	9,999,189,584	12,408,668,428	17.21	24.10	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,341,244,865	21.83	13.10	3	11.01/16.22
復華	6,134,978,456	7,342,590,197	21.43	19.68	1	
統一	6,511,946,664	7,391,116,763	18.38	13.50	2	
合計	15,741,450,600	18,074,951,825	20.05	14.97	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~106.11.30)		
				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	6,636,231,285	17.72	16.75	—	13.47/17.93

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	20,599,432,445	16.02	23.71	—	26.05/9.35

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,679,953	3,563,585,128	13.97	13.97	1	3.47/2.88
復華	12,007,032,629	13,170,823,379	9.69	9.69	2	
合計	15,133,712,582	16,734,408,507	10.58	10.58	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,900,515,938	18.04	16.02	3	10.91/15.99
國泰	2,500,000,000	2,837,294,806	13.20	13.49	5	
統一	2,500,000,000	3,105,658,294	23.31	24.23	2	
復華	2,500,000,000	3,105,732,821	29.79	24.23	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,893,316,542	11.73	15.73	4	
安聯	2,500,000,000	2,758,614,788	13.17	10.34	6	
合計	15,000,000,000	17,601,133,189	18.11	17.34	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,772,402,965	10.88	10.90	4	15.93/5.50
國泰	2,500,000,000	2,711,367,589	8.43	8.45	6	
統一	2,500,000,000	2,980,123,260	19.11	19.20	2	
復華	2,500,000,000	3,235,854,419	29.39	29.43	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,743,604,805	9.68	9.74	5	
安聯	2,500,000,000	2,782,862,720	11.23	11.31	3	
合計	15,000,000,000	17,226,215,758	14.79	14.84	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二) 106 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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	814,319,705	7.68	2.68	1	1.51
坦伯頓	744,405,663	755,688,586	5.39	1.52	2	
合計	1,537,506,788	1,570,008,291	6.57	2.11	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	819,586,290	883,918,872	7.85	7.85	—	6.58

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,187,919,451	22.80	22.80	1	17.83
摩根	802,177,668	947,477,942	18.11	18.11	2	
合計	1,769,526,261	2,135,397,393	20.68	20.68	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	802,621,073	798,905,060	-0.46	-0.46	—	-0.46

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	399,329,552	537,664,572	22.50	37.93	1	36.14
道富	549,680,272	731,685,706	22.26	37.43	2	
合計	949,009,824	1,269,350,278	22.37	37.63	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	439,965,849	31.89	9.16	2	11.37
瑞萬通博	716,993,858	806,041,715	30.46	12.42	1	
合計	1,120,043,740	1,246,007,564	30.96	11.25	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	562,180,574	747,454,739	19.26	32.96	2	32.72
貝萊德	566,301,910	753,669,383	19.29	33.09	1	
合計	1,128,482,484	1,501,124,122	19.28	33.02	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	951,936,411	1,041,268,750	9.38	9.38	1	8.89
景順	984,104,927	1,070,073,146	8.74	8.74	2	
合計	1,936,041,338	2,111,341,896	9.05	9.05	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	462,197,457	1.70	1.70	1	1.71
Pictet	454,291,634	460,388,970	1.34	1.34	2	
合計	908,744,755	922,586,427	1.52	1.52	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	679,012,559	19.75	35.49	1	33.46
貝萊德	500,000,000	674,989,749	19.71	34.66	2	
合計	1,000,000,000	1,354,002,308	19.73	35.08	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	746,712,599	28.35	53.62	1	24.80
MFS	500,000,000	624,098,288	20.56	29.12	3	
威靈頓	500,000,000	640,727,389	19.96	33.21	2	
合計	1,500,000,000	2,011,538,276	23.14	38.69	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	431,391,061	9.51	8.11	2	7.59
貝萊德	400,000,000	431,352,428	8.78	8.04	3	
盧米斯	400,000,000	435,894,188	8.91	9.20	1	
合計	1,200,000,000	1,298,637,677	9.07	8.45	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	860,506,757	26.67	31.08	1	30.63
LGIM	650,000,000	860,210,736	26.56	30.82	2	
Geode	650,000,000	858,511,365	26.50	30.62	3	
合計	1,950,000,000	2,579,228,858	26.58	30.84	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	430,617,976	18.02	22.87	4	27.84
麥格理	350,000,000	533,136,849	16.79	25.69	3	
Magellan	350,000,000	593,569,830	24.31	35.19	1	
RREEF	350,000,000	427,280,846	17.11	26.73	2	
合計	1,400,000,000	1,984,605,501	19.04	27.66	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	300,000,000	319,696,328	10.21	11.22	3	13.20
Brandywine	500,000,000	533,761,864	12.02	16.68	1	
盧米斯	300,000,000	331,233,914	11.91	13.47	2	
合計	1,100,000,000	1,184,692,106	11.30	13.69	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	492,196,199	9.80	9.81	3	1.51 / 8.35
摩根	550,000,000	621,951,956	14.56	15.91	1	
德意志	500,000,000	536,249,700	7.03	8.00	4	
柏瑞	500,000,000	561,012,068	14.30	13.44	2	
合計	2,000,000,000	2,211,409,923	11.44	11.81	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	604,915,545	27.89	23.03	2	22.58
北美信託	500,000,000	582,899,225	23.50	18.40	3	
領航	500,000,000	605,754,410	27.64	25.20	1	
合計	1,500,000,000	1,793,569,180	26.35	22.21	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	160,000,000	172,254,156	9.66	9.66	3	9.77
德意志	160,000,000	172,527,664	9.87	9.87	1	
道富	160,000,000	172,246,073	9.68	9.68	2	
北美信託	160,000,000	172,223,725	9.63	9.63	4	
合計	640,000,000	689,251,618	9.71	9.71	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~106.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	200,000,000	200,500,859	0.25	0.25	3	0.37 / 1.26
富達	200,000,000	200,093,726	0.05	0.05	4	
Franklin	200,000,000	201,679,860	0.84	0.84	2	
TCW	200,000,000	201,900,535	0.95	0.95	1	
合計	800,000,000	804,174,980	0.52	0.52	—	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	880,072,677	11.34	13.63	-	17.04

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	996,486,405	7.89	7.89	1	6.58
盧米斯	698,763,197	751,210,138	7.51	7.51	2	
合計	1,622,339,957	1,747,696,543	7.73	7.73	-	

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11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	929,057,519	22.84	22.84	-	17.83

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	505,361,645	-0.39	-0.39	-	-0.46

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	460,090,217	13.44	13.44	4	13.22
道富	408,539,391	463,910,151	13.55	13.55	3	
瑞銀	406,994,133	462,606,912	13.66	13.66	2	
野村	407,549,840	463,279,340	13.67	13.67	1	
合計	1,628,672,314	1,849,886,620	13.58	13.58	-	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	654,468,042	19.56	39.59	-	38.22

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	283,592,966	28.20	53.51	1	24.80
MFS	200,000,000	254,544,987	20.56	28.86	3	
威靈頓	400,000,000	510,756,800	20.01	33.16	2	
合計	800,000,000	1,048,894,753	21.98	37.68	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	410,059,655	28.13	41.20	1	15.30
Cohen & Steers	100,000,000	110,849,393	18.01	11.92	2	
合計	400,000,000	520,909,048	25.84	29.53	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~106.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	351,026,785	13.97	18.77	1	13.84
AMP	100,000,000	111,264,705	9.75	10.79	2	
合計	400,000,000	462,291,490	12.92	15.97	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105. 7. 20~106. 11. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	164,037,583	9.79	9.80	3	1.51/8.35
摩根	150,000,000	173,380,039	14.60	15.94	1	
德意志	150,000,000	162,009,880	7.09	8.04	4	
柏瑞	150,000,000	170,060,046	14.33	13.50	2	
合計	600,000,000	669,487,548	11.45	11.82	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 6. 22~106. 11. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	107,692,066	9.70	9.70	3	9.77
德意志	100,000,000	107,839,253	9.88	9.88	1	
道富	100,000,000	107,712,130	9.75	9.75	2	
北美信託	100,000,000	107,642,055	9.64	9.64	4	
合計	400,000,000	430,885,504	9.74	9.74	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 7. 25~106. 11. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,384,092	0.26	0.26	3	0.37/1.26
富 達	150,000,000	150,074,232	0.05	0.05	4	
Franklin	150,000,000	151,264,311	0.84	0.84	2	
TCW	150,000,000	151,407,460	0.94	0.94	1	
合計	600,000,000	603,130,095	0.52	0.52	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)106 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)

106 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	5.40%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

106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
106年11月	9,535,921,484	25,232,051,436	15,696,129,952

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11月	819,211,652	2,929,157,270	2,109,945,618

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11月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	213,820,641,085	
基金支出	221,056,196,551	
現金增(減)數		-7,235,555,466

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

106年11月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
基金收入	25,078,894,242	
基金支出	25,079,191,545	
現金增(減)數		-297,303

註：本表採現金基礎。