

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	6.16%	1.08%	12.22%	17.25%	6.25%
舊制基金	6.32%				

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 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1 兆 8,391 億 178 萬元	
106 年截至 9 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	41 億 3,118 萬元 1.05%
		國內權益證券 及國外投資	87 億 3,059 萬元 3.16%
	委託經營		944 億 6,016 萬元 10.04%
	合 計		1,073 億 2,193 萬元 6.16%

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 9 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 106 年 9 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,555 億 8,428 萬元	
106 年截至 9 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	20 億 7,648 萬元 0.94%
		國內權益證券 及國外投資	163 億 970 萬元 8.65%
	委託經營		306 億 6,175 萬元 8.67%
	合 計		490 億 4,793 萬元 6.32%

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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	850,906,818,284	46.27
轉存金融機構	362,040,876,439	19.69
短期票券	53,497,074,577	2.91
公債、公司債、金融債券及特別股	152,606,330,353	8.30
股票及受益憑證投資(含期貨)	67,473,941,371	3.67
國外投資	215,288,595,544	11.70
固定收益	162,154,483,007	8.82
權益證券	26,586,867,818	1.44
另類投資	26,547,244,719	1.44
委託經營	988,194,960,585	53.73
國內委託經營	240,658,045,671	13.08
國外委託經營	747,536,914,914	40.65
固定收益	198,495,195,986	10.79
權益證券	387,069,097,661	21.05
另類投資	161,972,621,267	8.81
合 計	1,839,101,778,869	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	481,133,906,974	56.23
轉存金融機構	154,263,598,744	18.03
短期票券	27,079,255,517	3.17
公債、金融債券、公司債及證券化商品	101,086,254,737	11.81
股票及受益憑證投資(含期貨)	87,816,887,476	10.26
國外投資	110,887,910,500	12.96
固定收益	58,470,886,109	6.83
權益證券	40,800,508,129	4.77
另類投資	11,616,516,262	1.36
委託經營	374,450,374,402	43.77
國內委託經營	96,026,542,385	11.23
國外委託經營	278,423,832,017	32.54
固定收益	79,975,404,239	9.35
權益證券	154,089,632,366	18.01
另類投資	44,358,795,412	5.18
合 計	855,584,281,376	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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	850,906,818,284	46.27
委託經營	988,194,960,585	53.73

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	481,133,906,974	56.23
委託經營	374,450,374,402	43.77

(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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	876,276,268,411	47.65
國外投資	962,825,510,458	52.35

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 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	466,272,538,859	54.50
國外投資	389,311,742,517	45.50

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 9 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	12.38

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 9 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	14.80

(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 9 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	67,473,941,371	3.67

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 9 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	87,816,887,476	10.26

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	16,473,911,661	11.66	9.83	—	12.94

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	7,956,322,151	10.53	10.53	—	11.44

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~106.9.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	11,978,388,301	12.26	13.25	2	14.94
保德信	4,365,128,502	4,968,877,559	10.32	13.83	1	
合計	14,942,017,418	16,947,265,860	11.69	13.42	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	7,801,256,890	11.04	22.53	—	13.03

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	17,584,414,785	14.25	22.47	1	14.84/ 22.06
滙豐中華	15,278,501,877	18,433,863,330	13.66	20.65	2	
合計	29,636,578,576	36,018,278,115	13.95	21.53	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	20,605,636,251	16.54	20.49	—	23.00

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	6,963,948,805	16.51	29.27	2	19.35/ 29.17
滙豐中華	10,927,481,593	14,167,681,392	16.87	29.65	1	
合計	16,314,617,249	21,131,630,197	16.75	29.53	—	

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。

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,723,002,480	12.15	12.73	2	16.02
統一	7,019,680,328	8,524,460,791	18.17	21.44	1	
合計	13,870,678,823	16,247,463,271	15.23	17.14	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,126,252,099	3,444,941,700	10.19	10.19	1	1.74
復華	6,481,866,342	6,915,915,961	6.70	6.70	2	
合計	9,608,118,441	10,360,857,661	7.83	7.83	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~106.9.30)		
				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	6,420,914,182	15.35	34.49	5	20.80/ 40.07
統一	5,000,000,000	6,626,979,655	18.62	38.65	3	
復華	5,000,000,000	7,214,626,335	22.11	53.29	1	
群益	5,000,000,000	6,367,845,328	17.49	35.89	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,782,313,176	17.85	42.20	2	
合計	25,000,000,000	33,412,678,676	18.33	40.91	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,187,632,875	10.10	16.97	1	14.29
統一	7,000,000,000	7,931,076,769	17.97	13.30	3	
復華	7,000,000,000	8,096,616,924	17.74	15.67	2	
合計	21,000,000,000	24,215,326,568	15.11	15.31	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,190,982,697	12.44	17.01	1	14.86
保德信	7,000,000,000	7,780,760,473	7.90	11.15	3	
群益	7,000,000,000	8,000,412,116	15.14	14.29	2	
合計	21,000,000,000	23,972,155,286	11.79	14.15	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託 經營 排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,761,364,358	12.38	10.45	4	9.05
國泰	2,500,000,000	2,703,141,743	7.86	8.13	5	
統一	2,500,000,000	3,002,074,411	19.21	20.08	1	
復華	2,500,000,000	2,894,388,670	20.96	15.78	2	
滙豐中華	2,500,000,000	2,861,533,270	10.51	14.46	3	
安聯	2,500,000,000	2,682,394,006	10.04	7.30	6	
合計	15,000,000,000	16,904,896,458	13.44	12.70	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,645,375,707	5.80	5.82	5	13.99
國泰	2,500,000,000	2,597,603,255	3.88	3.90	6	
統一	2,500,000,000	2,878,068,152	15.03	15.12	2	
復華	2,500,000,000	3,000,373,144	19.97	20.01	1	
滙豐中華	2,500,000,000	2,712,342,075	8.43	8.49	3	
安聯	2,500,000,000	2,706,992,752	8.20	8.28	4	
合計	15,000,000,000	16,540,755,085	10.22	10.27	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,872,643,081	13.76	19.19	2	31.54
統一	5,071,927,246	6,233,309,401	14.91	22.90	1	
合計	9,999,189,584	12,105,952,482	14.35	21.07	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,159,701,223	15.21	6.95	3	9.16
復華	6,134,978,456	7,070,016,214	16.92	15.24	1	
統一	6,511,946,664	7,190,761,419	15.17	10.42	2	
合計	15,741,450,600	17,420,478,856	15.70	10.81	—	

註：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。

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~106.9.30)		
				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	6,567,564,033	16.50	15.54	—	11.57/15.95

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	20,188,323,333	13.70	21.25	—	23.94

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,126,679,953	3,445,418,029	10.19	10.19	1	1.74
復華	12,007,032,629	12,814,010,735	6.72	6.72	2	
合計	15,133,712,582	16,259,428,764	7.44	7.44	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,761,568,328	12.38	10.46	4	9.05
國泰	2,500,000,000	2,703,326,760	7.86	8.13	5	
統一	2,500,000,000	3,002,299,330	19.21	20.09	1	
復華	2,500,000,000	2,894,544,781	20.96	15.78	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,861,779,685	10.52	14.47	3	
安聯	2,500,000,000	2,682,594,936	10.05	7.30	6	
合計	15,000,000,000	16,906,113,820	13.45	12.71	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,645,440,229	5.80	5.82	5	13.99
國泰	2,500,000,000	2,597,653,999	3.88	3.91	6	
統一	2,500,000,000	2,878,145,641	15.04	15.13	2	
復華	2,500,000,000	3,000,443,991	19.98	20.02	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,712,411,323	8.43	8.50	3	
安聯	2,500,000,000	2,707,063,601	8.20	8.28	4	
合計	15,000,000,000	16,541,158,784	10.22	10.27	—	

(二) 106 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	808,381,368	6.89	1.93	1	0.78
坦伯頓	744,405,663	752,313,294	4.92	1.06	2	
合計	1,537,506,788	1,560,694,662	5.93	1.51	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	819,586,290	879,319,159	7.29	7.29	—	5.81

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,126,426,573	16.44	16.44	1	13.24
摩根	802,177,668	908,740,490	13.28	13.28	2	
合計	1,769,526,261	2,035,167,063	15.01	15.01	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	571,501,358	755,716,124	30.04	34.89	—	25.64

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	399,329,552	516,467,587	17.67	32.49	1	30.84
道富	549,680,272	702,998,930	17.47	32.04	2	
合計	949,009,824	1,219,466,517	17.56	32.22	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	429,698,947	28.81	6.61	2	7.16
瑞萬通博	716,993,858	790,179,634	27.90	10.21	1	
合計	1,120,043,740	1,219,878,581	28.22	8.91	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	562,180,574	724,124,235	15.54	28.81	2	28.41
貝萊德	566,301,910	729,731,671	15.50	28.86	1	
合計	1,128,482,484	1,453,855,906	15.52	28.83	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	951,936,411	1,022,036,578	7.36	7.36	1	6.94
景順	984,104,927	1,044,034,581	6.09	6.09	2	
合計	1,936,041,338	2,066,071,159	6.72	6.72	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	454,453,121	460,450,792	1.32	1.32	1	1.20
Pictet	454,291,634	459,107,804	1.06	1.06	2	
合計	908,744,755	919,558,596	1.19	1.19	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	500,000,000	656,669,229	15.81	31.03	1	28.96
貝萊德	500,000,000	652,961,942	15.81	30.27	2	
合計	1,000,000,000	1,309,631,171	15.81	30.65	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	713,201,738	22.59	46.72	1	21.82
MFS	500,000,000	610,295,034	17.89	26.26	3	
威靈頓	500,000,000	619,983,838	16.08	28.90	2	
合計	1,500,000,000	1,943,480,610	18.97	34.00	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	427,724,594	8.58	7.19	3	6.93
貝萊德	400,000,000	428,360,488	8.03	7.29	2	
盧米斯	400,000,000	432,883,765	8.15	8.45	1	
合計	1,200,000,000	1,288,968,847	8.25	7.64	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
北美信託	650,000,000	813,883,560	19.80	23.98	1	23.63
LGIM	650,000,000	813,951,493	19.75	23.78	2	
Geode	650,000,000	812,158,027	19.67	23.56	3	
合計	1,950,000,000	2,439,993,080	19.74	23.77	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	418,091,249	14.59	19.29	4	25.70
麥格理	350,000,000	429,011,398	15.88	24.70	2	
Magellan	350,000,000	421,596,272	18.99	29.41	1	
RREEF	350,000,000	419,129,194	14.87	24.31	3	
合計	1,400,000,000	1,687,828,113	16.06	24.47	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	300,000,000	318,808,652	9.90	10.91	3	11.86
Brandywine	500,000,000	535,849,435	12.46	17.14	1	
盧米斯	300,000,000	328,111,257	10.85	12.40	2	
合計	1,100,000,000	1,182,769,344	11.12	13.51	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	482,318,809	7.59	7.60	3	1.28/7.28
摩根	450,000,000	499,316,425	10.01	11.31	1	
德意志	450,000,000	482,377,646	6.25	7.21	4	
柏瑞	450,000,000	491,283,771	10.11	9.29	2	
合計	1,800,000,000	1,955,296,651	8.49	8.85	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	574,050,499	21.36	16.75	2	16.41
北美信託	500,000,000	560,182,620	18.69	13.79	3	
領航	500,000,000	579,425,564	22.10	19.76	1	
合計	1,500,000,000	1,713,658,683	20.72	16.76	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	160,000,000	163,808,369	4.29	4.29	3	4.30
德意志	160,000,000	163,875,255	4.36	4.36	1	
道富	160,000,000	163,845,190	4.33	4.33	2	
北美信託	160,000,000	163,718,654	4.21	4.21	4	
合計	640,000,000	655,247,468	4.30	4.30	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	200,000,000	201,180,539	0.59	0.59	1	0.19/0.65
富達	200,000,000	200,212,851	0.11	0.11	4	
Franklin	200,000,000	200,521,891	0.26	0.26	3	
TCW	200,000,000	200,851,299	0.43	0.43	2	
合計	800,000,000	802,766,580	0.35	0.35	—	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	859,283,054	8.71	10.95	-	13.96

97年續約2國外委託經營(全球增值債券型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106年截至9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	991,171,536	7.32	7.32	1	5.81
盧米斯	698,763,197	747,341,784	6.95	6.95	2	
合計	1,622,339,957	1,738,513,320	7.16	7.16	-	

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9月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	881,052,628	16.49	16.49	-	13.24

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	362,187,756	478,332,174	29.37	34.76	-	25.64

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	445,261,447	9.78	9.78	4	9.54
道富	408,539,391	449,398,844	10.00	10.00	1	
瑞銀	406,994,133	447,382,999	9.92	9.92	3	
野村	407,549,840	448,175,805	9.97	9.97	2	
合計	1,628,672,314	1,790,219,095	9.92	9.92	-	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	633,155,427	15.67	35.04	-	33.57

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	270,804,265	22.42	46.59	1	21.82
MFS	200,000,000	248,892,211	17.88	26.00	3	
威靈頓	400,000,000	494,183,492	16.11	28.84	2	
合計	800,000,000	1,013,879,968	17.91	33.09	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	403,880,478	26.20	39.07	1	13.36
Cohen & Steers	100,000,000	107,608,940	14.56	8.65	2	
合計	400,000,000	511,489,418	23.56	27.19	—	

102 年國外委託經營(全球不動產有價證券型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	106 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	338,808,738	10.00	14.64	1	11.30
AMP	100,000,000	107,397,905	5.94	6.94	2	
合計	400,000,000	446,206,643	8.99	11.94	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	160,759,619	7.60	7.60	3	1.28/7.28
摩根	150,000,000	167,171,237	10.50	11.79	1	
德意志	150,000,000	160,772,164	6.27	7.21	4	
柏瑞	150,000,000	163,894,231	10.19	9.38	2	
合計	600,000,000	652,597,251	8.64	8.99	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	102,375,688	4.28	4.28	3	4.30
德意志	100,000,000	102,422,447	4.36	4.36	1	
道富	100,000,000	102,410,182	4.35	4.35	2	
北美信託	100,000,000	102,333,292	4.23	4.23	4	
合計	400,000,000	409,541,609	4.30	4.30	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~106.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,885,873	0.59	0.59	1	0.19/0.65
富達	150,000,000	150,161,378	0.11	0.11	4	
Franklin	150,000,000	150,381,944	0.25	0.25	3	
TCW	150,000,000	150,628,872	0.42	0.42	2	
合計	600,000,000	602,058,067	0.34	0.34	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)106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)

106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	5.07%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

106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	收入	支出
106年9月	5,253,013,028	16,288,865,701	11,035,852,673

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9月	991,047,915	32,205,364	-958,842,551

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9月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	250,475,205,157
基金支出	253,786,073,452
現金增(減)數	-3,310,868,295

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

106年9月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	21,323,012,944
基金支出	21,323,461,488
現金增(減)數	-448,544

註：本表採現金基礎。