

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 5 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	1.50%	0.87%	2.37%	1.85%	5.87%
舊制基金	1.59%				

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

單位：新台幣萬元

至 105 年 5 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 5,826 億 1,539 萬元
105 年截至 5 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	62 億 7,016 萬元 0.86%
	委託經營	169 億 5,353 萬元 2.07%
	合 計	232 億 2,369 萬元 1.50%

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 5 月之保證收益率為 1.1408%。

2. 舊制勞工退休基金

單位：新台幣萬元

至 105 年 5 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		7,839 億 2,596 萬元
105 年截至 5 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	49 億 4,807 萬元 1.37%
	委託經營	55 億 2,905 萬元 1.85%
	合 計	104 億 7,712 萬元 1.59%

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 5 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	762,015,912,038	48.15
轉存金融機構	308,834,281,904	19.51
短期票券	47,659,531,623	3.01
公債、公司債、金融債券及特別股	167,110,098,968	10.56
貨幣型基金	3,753,598,081	0.24
股票及受益憑證投資(含期貨)	66,575,794,766	4.21
國外投資	168,082,606,696	10.62
固定收益	130,526,665,518	8.25
權益證券	25,471,361,377	1.61
另類投資	12,084,579,801	0.76
委託經營	820,599,479,073	51.85
國內委託經營	234,593,506,962	14.82
國外委託經營	586,005,972,111	37.03
固定收益	187,234,388,301	11.83
權益證券	294,190,220,191	18.59
另類投資	104,581,363,619	6.61
合 計	1,582,615,391,111	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	492,195,732,492	62.79
轉存金融機構	164,227,340,637	20.95
短期票券	37,623,996,284	4.80
公債、金融債券、公司債及證券化商品	90,226,384,946	11.51
貨幣型基金	31,490,000,001	4.02
股票及受益憑證投資(含期貨)	65,300,623,999	8.33
國外投資	103,327,386,625	13.18
固定收益	68,759,193,799	8.77
權益證券	27,867,285,330	3.56
另類投資	6,700,907,496	0.85
委託經營	291,730,223,927	37.21
國內委託經營	88,085,559,045	11.24
國外委託經營	203,644,664,882	25.97
固定收益	57,091,982,085	7.28
權益證券	125,273,930,800	15.98
另類投資	21,278,751,997	2.71
合 計	783,925,956,419	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 105 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	762,015,912,038	48.15
委 託 經 營	820,599,479,073	51.85

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	492,195,732,492	62.79
委 託 經 營	291,730,223,927	37.21

(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 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	828,526,812,304	52.35
國 外 投 資	754,088,578,807	47.65

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	476,953,904,912	60.85
國 外 投 資	306,972,051,507	39.15

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 5 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	4.45

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 5 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	5.21

(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 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	66,575,794,766	4.21

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	65,300,623,999	8.33

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 2）

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	7,804,845,205	9,441,735,672	3.59	20.97	—	4.29

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,783,138,827	6,819,274,998	3.66	17.92	—	-0.70

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	10,251,395,084	3.49	-3.08	2	-5.52
保德信	4,365,128,502	4,303,257,574	3.03	-1.42	1	
合計	14,942,017,418	14,554,652,658	3.35	-2.59	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	6,727,543,751	2.31	5.67	—	-7.09

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	13,768,483,498	1.02	-4.11	1	-5.60/ -3.93
滙豐中華	15,278,501,877	14,562,119,016	-0.07	-4.69	2	
合計	29,636,578,576	28,330,602,514	0.46	-4.41	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	17,057,326,528	1.48	-0.26	—	1.11

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	5,304,111,290	-1.54	-1.54	2	-1.89/ -1.89
滙豐中華	10,927,481,593	10,831,802,441	-0.88	-0.88	1	
合計	16,314,617,249	16,135,913,731	-1.10	-1.10	—	

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

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.16~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	6,618,969,031	3.61	32.38	2	20.15
國泰	5,000,000,000	5,996,130,748	0.73	19.92	3	
統一	5,000,000,000	6,926,640,232	-0.24	38.53	1	
富邦	5,000,000,000	5,905,529,504	0.36	18.11	4	
合計	20,000,000,000	25,447,269,515	1.11	27.24	—	

101 年第二次委託經營 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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,199,929,852	5,128,514,017	-0.19	-1.37	—	-7.09

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,860,128,049	1.94	14.41	2	5.43
統一	2,500,000,000	2,795,638,684	-1.22	11.83	3	
復華	2,500,000,000	2,963,515,187	3.04	18.54	1	
安聯	2,500,000,000	2,750,916,789	0.64	10.04	4	
合計	10,000,000,000	11,370,198,709	1.11	13.70	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,638,414,400	1.77	5.54	3	5.38
統一	2,500,000,000	2,610,979,931	-1.30	4.44	4	
復華	2,500,000,000	2,897,025,643	3.05	15.88	1	
安聯	2,500,000,000	2,677,760,849	0.53	7.11	2	
摩根	2,500,000,000	2,531,853,865	-0.37	1.27	5	
合計	12,500,000,000	13,356,034,688	0.77	6.85	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.5.31)		
				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	4,997,265,954	1.71	4.67	5	-0.70/ 6.39
統一	5,000,000,000	5,083,874,251	0.57	6.36	4	
富邦	5,000,000,000	4,924,230,596	-0.60	2.42	6	
復華	5,000,000,000	5,279,856,694	3.28	12.18	1	
群益	5,000,000,000	4,992,430,696	0.12	6.54	3	
滙豐中華	5,000,000,000	5,122,318,174	2.79	7.40	2	
合計	30,000,000,000	30,399,976,365	1.32	6.60	—	

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。

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,138,471,706	3.60	1.98	1	-6.06
統一	7,000,000,000	6,435,973,104	-0.80	-8.06	3	
復華	7,000,000,000	6,590,511,992	1.44	-5.85	2	
合計	21,000,000,000	20,164,956,802	1.46	-3.98	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	6,951,676,209	1.62	-0.69	1	-5.59
保德信	7,000,000,000	6,855,589,814	1.18	-2.06	2	
群益	7,000,000,000	6,515,847,047	-0.06	-6.92	3	
合計	21,000,000,000	20,323,113,070	0.93	-3.22	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,410,361,645	1.45	-3.59	3	-10.36
國泰	2,500,000,000	2,458,030,124	1.93	-1.68	1	
統一	2,500,000,000	2,390,487,577	0.84	-4.38	4	
復華	2,500,000,000	2,340,328,165	3.88	-6.39	6	
滙豐中華	2,500,000,000	2,414,734,361	2.11	-3.41	2	
安聯	2,500,000,000	2,365,555,083	1.02	-5.38	5	
合計	15,000,000,000	14,379,496,955	1.86	-4.14	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	4,997,294,321	1.42	1.42	2	8.13
統一	5,071,927,246	5,179,566,626	2.12	2.12	1	
合計	9,999,189,584	10,176,860,947	1.78	1.78	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	5,354,379,839	-0.39	-12.14	3	-10.27
復華	6,134,978,456	5,853,043,384	1.40	-4.60	1	
統一	6,511,946,664	5,975,137,969	-0.28	-8.24	2	
合計	18,741,450,600	17,182,561,192	0.25	-8.32	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~105.5.31)		
				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	2,504,755,847	2.66	31.77	—	20.36/32.76

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	17,010,412,183	2.16	2.16	—	1.88

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,751,189,103	0.65	10.05	4	5.43
復華	2,500,000,000	2,963,824,329	3.04	18.55	1	
國泰	2,500,000,000	2,860,401,797	1.94	14.42	2	
統一	2,500,000,000	2,795,956,443	-1.22	11.84	3	
合計	10,000,000,000	11,371,371,672	1.11	13.71	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,678,010,331	0.54	7.12	2	5.38
復華	2,500,000,000	2,897,273,823	3.05	15.89	1	
國泰	2,500,000,000	2,638,628,729	1.77	5.55	3	
摩根	2,500,000,000	2,532,116,503	-0.37	1.28	5	
統一	2,500,000,000	2,611,249,623	-1.30	4.45	4	
合計	12,500,000,000	13,357,279,009	0.77	6.86	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.16~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	4,708,603,989	-0.01	-8.00	—	-10.90

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,410,429,560	1.45	-3.58	3	-10.36
國泰	2,500,000,000	2,458,101,961	1.93	-1.68	1	
統一	2,500,000,000	2,390,568,110	0.84	-4.38	4	
復華	2,500,000,000	2,340,366,485	3.88	-6.39	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,414,818,517	2.11	-3.41	2	
安聯	2,500,000,000	2,365,636,521	1.02	-5.37	5	
合計	15,000,000,000	14,379,921,154	1.86	-4.13	—	

(二) 105 年 5 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）

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	750,000,000	779,164,014	5.82	3.89	2	3.42
高盛	400,000,000	408,566,412	6.31	2.14	3	
坦伯頓	650,000,000	739,682,862	1.81	13.80	1	
合計	1,800,000,000	1,927,413,288	4.35	7.08	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	615,416,988	633,942,358	5.69	3.01	1	1.60
高盛	479,694,715	476,841,473	5.60	-0.59	2	
合計	1,095,111,703	1,110,783,831	5.65	1.43	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	584,277,868	687,841,552	-0.06	28.04	1	21.97
摩根	587,857,352	728,120,311	1.38	23.86	2	
合計	1,172,135,220	1,415,961,862	0.67	25.39	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	571,501,358	549,078,255	3.03	-1.99	—	-7.05

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	299,329,552	317,783,616	2.02	6.17	2	5.36
道富	449,680,272	469,427,769	1.99	6.24	1	
合計	749,009,824	787,211,385	2.00	6.20	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	321,761,175	2.25	-20.17	2	-21.87
瑞萬通博	716,993,858	644,482,310	5.43	-10.11	1	
合計	1,120,043,740	966,243,485	4.35	-13.73	—	

100-1 全球基本面指數被動股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~105.5.31、 100.7.13~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	500,000,000	568,562,758	2.78	25.55	2	23.22
貝萊德	500,000,000	573,371,563	2.35	27.54	1	26.73
合計	1,000,000,000	1,141,934,321	2.57	26.55	—	—

註：其中道富委託日 100.7.1，貝萊德委託日 100.7.13。

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	750,000,000	920,486,771	2.53	46.22	1	36.61
景順	800,000,000	963,761,733	3.32	40.74	2	
合計	1,550,000,000	1,884,248,503	2.93	43.15	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	274,914,441	4.74	-5.36	2	-3.73
Bluebay	300,000,000	263,786,155	3.24	-10.16	3	
實港	300,000,000	263,851,502	4.68	-10.39	4	
Pictet	300,000,000	279,365,948	4.90	-5.07	1	
合計	1,200,000,000	1,081,918,047	4.40	-7.75	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	500,000,000	562,323,021	4.74	12.21	1	11.43
貝萊德	500,000,000	560,369,308	4.81	11.80	2	
合計	1,000,000,000	1,122,692,329	4.78	12.00	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	573,783,737	3.82	18.04	1	1.55
MFS	500,000,000	491,598,691	2.17	1.71	3	
威靈頓	500,000,000	511,947,509	4.34	6.44	2	
合計	1,500,000,000	1,577,329,937	3.47	8.75	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	392,378,921	4.92	-1.67	3	0.78
貝萊德	400,000,000	401,937,565	4.95	0.67	2	
盧米斯	400,000,000	403,370,686	5.48	1.05	1	
合計	1,200,000,000	1,197,687,172	5.12	0.02	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
北美信託	500,000,000	514,232,368	2.33	0.37	1	0.18
LGIM	500,000,000	513,730,319	2.28	0.10	3	
Geode	500,000,000	514,186,601	2.36	0.27	2	
合計	1,500,000,000	1,542,149,288	2.32	0.25	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	360,908,797	8.41	2.98	4	7.19
麥格理	350,000,000	366,884,374	9.97	6.64	3	
Magellan	350,000,000	367,247,747	8.10	12.72	1	
RREEF	350,000,000	370,556,523	12.08	9.91	2	
合計	1,400,000,000	1,465,597,441	9.65	8.08	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	100,000,000	103,708,617	4.70	3.71	3	4.78
Brandywine	100,000,000	105,773,440	6.60	5.77	1	
盧米斯	100,000,000	104,299,684	5.09	4.30	2	
合計	300,000,000	313,781,742	5.46	4.59	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	583,555,209	596,515,892	5.08	2.22	—	-0.37

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,466	749,786,306	5.82	2.52	1	1.60
盧米斯	712,476,555	715,706,095	5.56	0.45	2	
合計	1,443,861,021	1,465,492,401	5.69	1.50	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	484,953,368	592,936,194	-0.05	28.15	-	21.97

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262,187,756	258,371,776	3.14	-1.46	-	-7.05

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	350,319,400	2.42	30.51	4	29.72
道富	300,000,000	353,258,522	2.44	31.85	1	
瑞銀	300,000,000	351,298,254	2.66	31.09	3	
野村	300,000,000	352,062,413	2.66	31.42	2	
合計	1,200,000,000	1,406,938,589	2.55	31.22	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	544,095,499	4.76	16.05	—	15.47

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	175,891,124	3.81	18.12	1	1.55
MFS	200,000,000	200,639,191	1.88	1.57	3	
威靈頓	400,000,000	407,965,771	4.15	6.36	2	
合計	750,000,000	784,496,086	3.26	8.64	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	310,568,429	7.14	6.94	1	-3.33
Cohen & Steers	100,000,000	92,854,126	8.50	-6.25	2	
合計	400,000,000	403,422,555	7.58	0.32	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~105.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	150,000,000	158,620,865	2.48	6.40	1	5.49
AMP	100,000,000	104,940,588	1.87	4.49	2	
合計	250,000,000	263,561,453	2.24	5.53	—	

(二)105 年 5 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 5 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.99%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

105 年 5 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	營業收入	營業支出
105 年 5 月	9,130,675,443	20,723,827,832	11,593,152,389

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 5 月	5,432,552,922	3,855,053,921	-1,577,499,001

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 5 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	206,766,454,608
基金支出	202,090,419,828
現金增(減)數	4,676,034,780

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

105 年 5 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	98,557,097,375
基金支出	98,557,831,002
現金增(減)數	-733,627

註：本表採現金基礎。