

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金 97 年 1 月迄今整體績效

截至 104 年 12 月底

新制基金	2.9106%
舊制基金	2.6535%

註：舊制基金自 76 年 6 月之績效為 4.9071%

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 104 年 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 5,212 億 7,213 萬元
104 年截至 12 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	72 億 7,345 萬元 1.15%
	委託經營	-85 億 8,200 萬元 -1.12%
	合計	-13 億 853 萬元 -0.09%
夏普指標(Sharp ratio)		-0.05

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÷104 年之日平均餘額）列示。

註 3：104 年 12 月之保證收益率為 1.3141%。

2. 舊制勞工退休基金

單位：新台幣萬元

至 104 年 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,594 億 7,391 萬元
104 年截至 12 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	5 億 7,798 萬元 0.19%
	委託經營	-40 億 4,580 萬元 -1.40%
	合 計	-34 億 6,782 萬元 -0.58%
夏普指標(Sharpe ratio)		-0.07

註：1. 評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷104 年之日平均餘額）列示。

2. 夏普指標如係計算自行運用國內股票部分，為-0.1345。

(二) 資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 104 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	703,023,001,836	46.21
轉存金融機構	261,334,447,312	17.18
短期票券	47,941,606,889	3.15
公債、公司債及金融債券	170,184,722,473	11.19
貨幣型基金	13,566,922,979	0.89
股票及受益憑證投資(含期貨)	62,547,015,718	4.11
國外投資	147,448,286,465	9.69
固定收益	114,420,244,260	7.52
權益證券	24,546,918,969	1.61
另類投資	8,481,123,236	0.56
委託經營	818,249,123,523	53.79
國內委託經營	248,099,901,597	16.31
國外委託經營	570,149,221,926	37.48
固定收益	189,019,284,085	12.43
權益證券	300,155,375,908	19.73
另類投資	80,974,561,933	5.32
合 計	1,521,272,125,359	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	348,860,028,245	52.91
轉存金融機構	110,839,409,774	16.81
短期票券	16,773,836,472	2.54
公債、金融債券、公司債及證券化商品	80,305,124,647	12.18
貨幣型基金	7,420,000,000	1.13
股票及受益憑證投資(含期貨)	60,077,645,716	9.11
國外投資	73,444,011,636	11.14
固定收益	41,536,060,762	6.30
權益證券	26,130,692,429	3.96
另類投資	5,777,258,445	0.88
委託經營	310,613,881,418	47.09
國內委託經營	123,758,137,596	18.76
國外委託經營	186,855,743,822	28.33
固定收益	57,428,789,521	8.71
權益證券	112,735,231,670	17.09
另類投資	16,691,722,631	2.53
合 計	659,473,909,663	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 104 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	703,023,001,836	46.21
委託經營	818,249,123,523	53.79

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	348,860,028,245	52.91
委託經營	310,613,881,418	47.09

(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 104 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	803,674,616,968	52.83
國外投資	717,597,508,391	47.17

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	399,174,154,205	60.53
國外投資	260,299,755,458	39.47

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 104 年 12 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-5.97

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 12 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-4.18

(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 104 年 12 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	62,547,015,718	4.11

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 12 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	60,077,645,716	9.11

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~104.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	7,804,845,205	9,114,165,780	-1.72	16.78	—	1.87

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	5,783,138,827	6,578,310,708	-1.80	13.75	—	-3.00

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~104.12.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	10,576,888,916	9,905,738,936	-6.35	-6.35	2	-7.70
保德信	4,365,128,502	4,176,874,385	-4.31	-4.31	1	
合計	14,942,017,418	14,082,613,321	-5.75	-5.75	—	

99 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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~104.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	7,790,534,548	8,320,576,740	-6.64	6.80	—	4.03

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	6,366,621,977	6,575,802,288	1.71	3.29	—	-9.24

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 7. 15~104. 12. 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	13,630,068,369	-5.07	-5.07	2	-7.78/ -4.39
滙豐中華	15,278,501,877	14,572,040,324	-4.62	-4.62	1	
合計	29,636,578,576	28,202,108,693	-4.84	-4.84	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 8. 10~104. 12. 31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
復華	17,101,520,990	16,808,426,771	-1.71	-1.71	—	-1.23

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 4. 18~104. 12. 31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
國泰	4,500,000,000	5,205,924,105	-5.95	22.13	2	9.92/ 25.76
滙豐中華	9,546,945,283	10,564,612,413	-5.94	23.61	1	
合計	14,046,945,283	15,770,536,518	-5.94	22.66	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.16~104.12.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	5,000,000,000	6,388,332,177	-1.72	27.77	2	17.37
國泰	5,000,000,000	5,952,922,585	-4.42	19.06	3	
統一	5,000,000,000	6,943,231,099	-0.13	38.86	1	
富邦	5,000,000,000	5,884,223,553	-2.76	17.68	4	
合計	20,000,000,000	25,168,709,414	-2.19	25.84	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.12.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
統一	5,199,929,852	5,138,159,576	-2.63	-1.19	—	-9.24

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~104.12.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,805,619,775	-1.81	12.22	3	2.99
統一	2,500,000,000	2,830,219,824	-6.62	13.21	2	
復華	2,500,000,000	2,876,165,924	0.86	15.05	1	
德盛安聯	2,500,000,000	2,733,311,341	-3.96	9.33	4	
摩根	2,500,000,000	2,603,348,748	-4.82	4.13	5	
合計	12,500,000,000	13,848,665,612	-3.30	10.79	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~104.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,592,600,022	-1.63	3.70	4	2.95
統一	2,500,000,000	2,645,354,443	-6.91	5.81	3	
復華	2,500,000,000	2,811,284,830	0.84	12.45	1	
德盛安聯	2,500,000,000	2,663,515,071	-4.10	6.54	2	
摩根	2,500,000,000	2,541,377,600	-4.83	1.66	5	
合計	12,500,000,000	13,254,131,966	-3.35	6.03	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.12.31)		
				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	4,913,420,686	-6.61	2.92	6	-3.00/ 3.92
統一	5,000,000,000	5,054,841,443	-3.91	5.76	3	
富邦	5,000,000,000	4,954,177,532	-4.11	3.04	5	
復華	5,000,000,000	5,112,271,114	-4.97	8.62	1	
群益	5,000,000,000	4,986,296,823	-4.00	6.41	2	
滙豐中華	5,000,000,000	4,983,231,085	-5.50	4.48	4	
合計	30,000,000,000	30,004,238,683	-4.84	5.21	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~104.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	6,890,124,795	-1.98	-1.57	1	-8.23
統一	7,000,000,000	6,488,170,537	-7.41	-7.31	3	
復華	7,000,000,000	6,496,975,358	-6.55	-7.19	2	
合計	21,000,000,000	19,875,270,690	-5.30	-5.36	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~104.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
台新	7,000,000,000	6,840,769,086	-3.34	-2.27	1	-7.77
保德信	7,000,000,000	6,775,463,440	-4.42	-3.21	2	
群益	7,000,000,000	6,519,628,076	-6.93	-6.86	3	
合計	21,000,000,000	20,135,860,602	-4.89	-4.11	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~104.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,375,964,031	-4.96	-4.96	2	-12.43
國泰	2,500,000,000	2,411,529,544	-3.54	-3.54	1	
統一	2,500,000,000	2,370,527,605	-5.18	-5.18	3	
復華	2,500,000,000	2,252,933,915	-9.88	-9.88	6	
滙豐中華	2,500,000,000	2,364,897,600	-5.40	-5.40	4	
德盛安聯	2,500,000,000	2,341,717,750	-6.33	-6.33	5	
合計	15,000,000,000	14,117,570,445	-5.88	-5.88	—	

2. 舊制勞工退休基金

國內 98 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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,683,061,209	-7.46	8.96	3	8.67
富邦	3,208,581,038	3,976,187,782	5.03	23.92	2	
統一	3,514,321,648	4,378,552,949	-2.60	24.59	1	
合計	10,103,019,069	12,037,801,940	-1.82	19.15	—	

國內 98 年第二次委託經營(續)增額

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,000,000,000	2,845,606,049	-6.36	-5.15	—	-3.66

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	5,375,369,529	-11.80	-11.80	3	-12.35
復華	6,134,978,456	5,772,129,880	-5.91	-5.91	1	
統一	6,511,946,664	5,992,037,501	-7.98	-7.98	2	
合計	18,741,450,600	17,139,536,910	-8.55	-8.55	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~104.12.31)		
				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	2,439,796,728	-5.60	28.35	—	17.58/29.68

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。

國內 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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,505,612,965	-4.64	10.11	5	11.46
群益	5,000,000,000	5,468,187,716	-7.48	9.36	6	
匯豐中華	5,000,000,000	5,764,827,317	-4.79	15.30	3	
野村	5,000,000,000	6,497,414,389	-2.17	29.95	1	
國泰	5,000,000,000	5,929,943,577	-1.30	18.60	2	
統一	5,000,000,000	5,642,917,198	-8.09	12.86	4	
合計	30,000,000,000	34,808,903,162	-4.71	16.03	—	

國內 101 年第二次委託經營增額

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,056,740,936	-2.34	1.13	1	-3.66
統一	5,000,000,000	4,610,907,194	-9.24	-7.78	2	
合計	10,000,000,000	9,667,648,130	-5.76	-3.32	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 6. 7~104. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,733,550,695	-3.95	9.34	4	2.99
復華	2,500,000,000	2,876,437,822	0.87	15.06	1	
國泰	2,500,000,000	2,805,863,907	-1.81	12.23	3	
摩根	2,500,000,000	2,603,579,031	-4.82	4.14	5	
統一	2,500,000,000	2,830,504,740	-6.62	13.22	2	
合計	12,500,000,000	13,849,936,195	-3.30	10.80	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 11. 22~104. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,663,732,367	-4.09	6.55	2	2.95
復華	2,500,000,000	2,811,497,762	0.84	12.46	1	
國泰	2,500,000,000	2,592,788,908	-1.63	3.71	4	
摩根	2,500,000,000	2,541,597,959	-4.83	1.66	5	
統一	2,500,000,000	2,645,592,967	-6.90	5.82	3	
合計	12,500,000,000	13,255,209,963	-3.34	6.04	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 3. 16~104. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	4,709,096,998	-7.99	-7.99	—	-12.96
合計	5,118,273,278	4,709,096,998	-7.99	-7.99	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,376,001,066	-4.96	-4.96	2	-12.43
國泰	2,500,000,000	2,411,571,796	-3.54	-3.54	1	
統一	2,500,000,000	2,370,577,947	-5.18	-5.18	3	
復華	2,500,000,000	2,253,024,268	-9.88	-9.88	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,364,941,546	-5.40	-5.40	4	
安聯	2,500,000,000	2,341,772,126	-6.33	-6.33	5	
合計	15,000,000,000	14,117,888,749	-5.88	-5.88	—	

(二) 104 年度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：

單位：新台幣元

投信名稱	收回日期	收回委託 金額	經理人	收回理由
102-1 富邦	104.3.13	50 億	胡 ○ ○ 等	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
101-2 保德信	104.10.30	50 億	蔡 ○ ○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
101-2 匯豐中華	104.12.30	50 億	林 ○ ○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產

舊制勞工退休基金：

單位：新台幣元

投信名稱	收回日期	收回委託 金額	經理人	收回理由
102-1 富邦	104.3.13	50 億	胡 ○ ○ 等	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產

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：

投信名稱	懲處資訊
群益投信	新制勞退基金102-2全權委託帳戶從事「非避險」證券相關商品交易，交易分析報告及交易決定書有未載明停損（利）點，與金管會規定不符，裁處糾正。(104/1/9)

舊制勞工退休基金：

投信名稱	懲處資訊
滙豐中華投信	舊制勞退基金101-2全權委託帳戶，查有投資分析報告內容錯誤情事，經金管會告知有違規情事，應予糾正。(104/6/15)

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 全球股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
坦伯頓	500,000,000	685,676,935	-4.79	47.65	—	44.71

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	750,000,000	736,281,060	-3.66	-1.83	2	-2.31
高盛	400,000,000	384,306,909	-3.33	-3.92	3	
坦伯頓	650,000,000	726,555,224	-2.87	11.78	1	
合計	1,800,000,000	1,847,143,193	-3.28	2.62	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	615,416,988	599,809,353	-2.69	-2.54	1	-4.03
高盛	479,694,715	451,573,972	-3.19	-5.86	2	
合計	1,095,111,703	1,051,383,325	-2.91	-3.99	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	584,277,868	688,269,346	-2.77	28.12	1	19.76
摩根	587,857,352	718,217,338	-2.13	22.18	2	
合計	1,172,135,220	1,406,486,683	-2.44	24.55	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	571,501,358	532,933,108	-8.56	-4.87	—	-7.27

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	299,329,552	311,492,242	-2.03	4.06	2	3.45
道富	449,680,272	460,250,149	-2.12	4.16	1	
合計	749,009,824	771,742,391	-2.08	4.12	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	314,682,931	-12.25	-21.92	2	-23.27
瑞萬通博	716,993,858	611,265,497	-8.09	-14.75	1	
合計	1,120,043,740	925,948,428	-9.55	-17.33	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~104.12.31、 100.7.13~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	553,188,435	-5.46	22.15	2	20.49
貝萊德	500,000,000	560,184,340	-5.59	24.61	1	23.92
合計	1,000,000,000	1,113,372,775	-5.53	23.38	—	—

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	550,000,000	689,466,796	3.81	42.61	1	30.78
景順	600,000,000	723,981,096	-0.91	36.21	2	
EII	400,000,000	491,107,947	-1.70	29.04	3	
合計	1,550,000,000	1,904,555,840	0.54	36.02	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	300,000,000	262,479,602	-8.55	-9.64	2	-8.25
Bluebay	300,000,000	255,503,478	-10.85	-12.98	3	
實港	300,000,000	252,046,921	-9.43	-14.40	4	
Pictet	300,000,000	266,312,635	-7.09	-9.50	1	
合計	1,200,000,000	1,036,342,636	-8.97	-11.63	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	536,853,262	-1.98	7.12	1	6.60
貝萊德	500,000,000	534,638,391	-2.06	6.66	2	
合計	1,000,000,000	1,071,491,653	-2.02	6.89	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	552,693,038	5.93	13.70	1	-3.41
MFS	500,000,000	481,136,947	-2.95	-0.46	3	
威靈頓	500,000,000	490,633,224	-1.68	2.01	2	
合計	1,500,000,000	1,524,463,209	0.52	5.11	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (103.4.25~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	373,994,079	-5.38	-6.28	3	-4.04
貝萊德	400,000,000	382,982,733	-3.44	-4.07	1	
盧米斯	400,000,000	382,411,618	-3.74	-4.20	2	
合計	1,200,000,000	1,139,388,429	-4.18	-4.85	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
北美信託	300,000,000	298,161,626	-1.91	-1.91	1	-2.04
LGIM	300,000,000	297,717,646	-2.14	-2.14	3	
Geode	300,000,000	297,759,732	-2.04	-2.04	2	
合計	900,000,000	893,639,004	-2.03	-2.03	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	150,000,000	144,966,833	-5.01	-5.01	4	-3.04
麥格理	150,000,000	147,278,594	-3.03	-3.03	3	
Magellan	150,000,000	155,012,527	4.28	4.28	1	
RREEF	150,000,000	148,570,607	-1.94	-1.94	2	
合計	600,000,000	595,828,561	-1.43	-1.43	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	100,000,000	99,056,521	-0.94	-0.94	3	-0.72
Brandywine	100,000,000	99,220,325	-0.78	-0.78	2	
盧米斯	100,000,000	99,249,107	-0.75	-0.75	1	
合計	300,000,000	297,525,952	-0.82	-0.82	—	

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	583,555,209	567,695,289	-2.72	-2.72	-	-3.22

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	104年截至12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,466	708,576,204	-2.57	-3.12	1	-4.03
盧米斯	712,476,555	678,037,474	-3.23	-4.83	2	
合計	1,443,861,021	1,386,613,678	-2.89	-3.96	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 2. 5~104. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	384, 953, 368	493, 569, 620	-2. 71	28. 22	-	19. 76

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 11. 17~104. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262, 187, 756	250, 498, 346	-8. 71	-4. 46	-	-7. 27

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 3. 6~104. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300, 000, 000	342, 025, 563	-5. 57	27. 42	4	26. 84
道富	300, 000, 000	344, 845, 089	-5. 19	28. 71	1	
瑞銀	300, 000, 000	342, 203, 965	-5. 31	27. 70	3	
野村	300, 000, 000	342, 924, 977	-5. 35	28. 01	2	
合計	1, 200, 000, 000	1, 371, 999, 594	-5. 36	27. 96	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	519,364,928	-1.84	10.77	—	10.47

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	169,427,609	5.94	13.77	1	-3.41
MFS	150,000,000	148,260,563	-2.94	-0.30	3	
威靈頓	150,000,000	151,619,758	-1.69	2.12	2	
合計	450,000,000	469,307,930	0.51	5.21	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~104.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	150,000,000	149,087,020	-0.16	-0.18	1	-12.55
Cohen & Steers	100,000,000	85,581,551	-14.30	-13.59	2	
合計	250,000,000	234,668,571	-7.12	-6.75	—	

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	104 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 8. 27~104. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	150,000,000	154,782,673	1.78	3.83	1	0.40
AMP	100,000,000	103,016,389	2.31	2.57	2	
合計	250,000,000	257,799,062	2.06	3.22	—	

(二)104 年度被提前收回之國外委外投資帳戶

基金國外委外投資被提前收回帳戶經理人名單及收回原因

1. 新制勞工退休基金：無
2. 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)

104 年 12 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	8.07%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

104年12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
104年12月	-2,645,875,337	7,926,363,120	10,572,238,457

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
104年12月	-353,179,141	1,206,980,160	1,560,159,301

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

104年12月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	294,528,203,811
基金支出	300,822,970,856
現金增(減)數	-6,294,767,045

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

104年12月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	39,908,844,903
基金支出	39,907,982,306
現金增(減)數	862,597

註：本表採現金基礎。