

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 4 月底

新制基金	3.3262%
舊制基金	3.0655%

註：舊制基金自 76 年 6 月之績效為 5.0140%

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 4 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 3,519 億 6,475 萬元
104 年截至 4 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	23 億 5,050 萬元 0.40%
	委託經營	200 億 4,934 萬元 2.69%
	合 計	223 億 9,985 萬元 1.68%

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 4 月之保證收益率為 1.3916%。

2. 舊制勞工退休基金

單位：新台幣萬元

至 104 年 4 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,388 億 630 萬元
104 年截至 4 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	62 億 7,311 萬元 2.07%
	委託經營	78 億 7,195 萬元 2.74%
	合 計	141 億 4,506 萬元 2.39%

註：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

（二）資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 104 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	603,030,078,287	44.60
轉存金融機構	184,569,406,263	13.65
短期票券	56,273,469,786	4.16
公債、公司債及金融債券	181,495,369,934	13.43
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資（含期貨）	32,490,037,102	2.40
國外投資	148,201,795,202	10.96
固定收益	119,911,112,709	8.87
權益證券	20,622,980,008	1.52
另類投資	7,667,702,485	0.57
委託經營	748,934,672,305	55.40
國內委託經營	278,092,324,572	20.57
國外委託經營	470,842,347,733	34.83
固定收益	168,475,451,443	12.46
權益證券	247,587,704,477	18.32
另類投資	54,779,191,813	4.05
合 計	1,351,964,750,592	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	349,765,676,203	54.75
轉存金融機構	109,541,069,493	17.15
短期票券	28,240,490,448	4.42
公債、金融債券、公司債及證券化商品	77,504,299,845	12.13
股票及受益憑證投資(含期貨)	71,036,399,619	11.12
國外投資	63,443,416,798	9.93
固定收益	34,098,126,251	5.33
權益證券	23,941,813,842	3.75
另類投資	5,403,476,705	0.85
委託經營	289,040,623,396	45.25
國內委託經營	125,431,602,344	19.64
國外委託經營	163,609,021,052	25.61
固定收益	54,021,966,484	8.45
權益證券	97,079,513,495	15.20
另類投資	12,507,541,073	1.96
合 計	638,806,299,599	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 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	603,030,078,287	44.60
委託經營	748,934,672,305	55.40

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	349,765,676,203	54.75
委託經營	289,040,623,396	45.25

(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 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	732,920,607,657	54.21
國 外 投 資	619,044,142,935	45.79

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	411,753,861,749	64.46
國 外 投 資	227,052,437,850	35.54

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 4 月底

項 目	收益率（%）
國內權益證券	6.56

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 4 月底

項 目	收益率（%）
國內權益證券	8.23

(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 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例（%）
國內權益證券	32,490,037,102	2.40

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例（%）
國內權益證券	70,020,804,619	10.96

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~104.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬 率(%)
野村	7,804,845,205	9,829,659,265	5.99	25.94	—	19.98

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬 率(%)
野村	5,783,138,827	7,100,119,053	5.98	22.77	—	14.24

98 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.14~104.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬 率(%)
野村	3,421,364,679	4,796,154,076	6.06	40.18	1	38.23
保德信	3,423,163,553	4,480,174,370	3.63	30.88	2	
合計	6,844,528,232	9,276,328,446	4.87	35.53	—	

98 年第一次委託經營（續約）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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬 率(%)
野村	5,579,000,000	5,911,954,044	5.51	5.97	—	6.89

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~104.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬 率(%)
保德信	7,790,534,548	9,303,493,463	4.39	19.42	—	22.52

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬 率(%)
國泰	6,366,621,977	6,743,404,953	4.30	5.92	—	6.89

100 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.15~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
國泰	5,000,000,000	7,352,355,094	9.86	28.67	4	15.78/ 36.86
富邦	5,000,000,000	7,248,596,570	8.16	30.20	3	
復華	11,294,673,623	15,376,547,772	9.10	33.91	1	
滙豐中華	12,034,391,172	16,336,301,629	8.22	33.19	2	
合計	33,329,064,795	46,313,801,065	8.76	31.51	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.8.10~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
保德信	3,000,000,000	3,784,886,830	3.00	26.16	2	31.05
統一	3,000,000,000	3,685,187,830	5.24	22.84	3	
富邦	3,000,000,000	3,320,943,557	3.02	10.70	5	
復華	3,000,000,000	4,053,981,106	6.42	35.13	1	
摩根	3,000,000,000	3,500,825,123	6.42	16.69	4	
合計	15,000,000,000	18,345,824,446	4.84	22.31	—	

100 年第二次委託經營第二期

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	104 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.11.23~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	2,000,000,000	2,577,589,560	2.96	28.88	3	40.29
統一	2,000,000,000	2,618,015,778	5.32	30.90	2	
富邦	2,000,000,000	2,361,346,279	2.95	18.07	5	
復華	2,000,000,000	2,884,406,785	6.45	44.22	1	
滙豐中華	2,000,000,000	2,445,017,189	2.28	22.25	4	
摩根	2,000,000,000	2,346,780,946	6.41	17.34	6	
合計	12,000,000,000	15,233,156,537	4.42	26.94	—	

100 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	4,511,827,956	5,601,618,653	6.04	24.15	—	23.82

100 年第二次委託經營 B 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.6~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	5,480,000,000	5,824,520,471	6.03	6.29	—	7.42

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.18~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,500,000,000	5,925,429,680	7.05	39.01	2	29.45/ 42.48
滙豐中華	9,546,945,283	11,898,412,559	5.93	39.21	1	
合計	14,046,945,283	17,823,842,239	6.30	38.63	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.16~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	5,000,000,000	6,890,449,382	6.01	37.81	2	38.23
保德信	5,000,000,000	6,257,816,196	6.80	25.16	5	
國泰	5,000,000,000	6,621,857,252	6.32	32.44	3	
統一	5,000,000,000	7,140,535,790	2.71	42.81	1	
富邦	5,000,000,000	6,406,720,222	5.88	28.13	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,128,650,122	1.60	22.57	6	
合計	30,000,000,000	39,446,028,964	4.85	31.49	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
統一	5,199,929,852	5,529,479,012	4.79	6.34	—	6.89

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,984,739,718	4.45	19.39	4	21.29
統一	2,500,000,000	3,205,472,014	5.76	28.22	1	
復華	2,500,000,000	3,021,137,711	5.95	20.85	3	
德盛安聯	2,500,000,000	3,046,495,528	7.05	21.86	2	
摩根	2,500,000,000	2,845,162,841	4.02	13.81	5	
合計	12,500,000,000	15,103,007,812	5.46	20.82	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,752,152,127	4.42	10.09	5	21.24
統一	2,500,000,000	2,996,055,610	5.44	19.84	1	
復華	2,500,000,000	2,946,427,605	5.69	17.86	3	
德盛安聯	2,500,000,000	2,976,335,700	7.16	19.05	2	
摩根	2,500,000,000	2,777,845,371	4.02	11.11	4	
合計	12,500,000,000	14,448,816,413	5.37	15.59	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
保德信	3,000,000,000	3,519,225,952	6.45	17.31	3	14.24/ 17.74
統一	3,000,000,000	3,471,178,612	5.13	15.71	5	
富邦	3,000,000,000	3,433,665,264	6.51	14.46	6	
復華	3,000,000,000	3,660,802,847	6.76	22.03	1	
群益	3,000,000,000	3,581,597,454	7.71	19.39	2	
滙豐中華	3,000,000,000	3,517,663,942	6.06	17.26	4	
合計	18,000,000,000	21,184,134,071	6.44	17.69	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,419,907,998	5.56	6.00	1	8.08
統一	7,000,000,000	7,298,618,250	4.16	4.27	3	
復華	7,000,000,000	7,350,543,449	5.73	5.01	2	
合計	21,000,000,000	22,069,069,697	5.15	5.09	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,409,065,942	4.69	5.84	2	8.62
保德信	7,000,000,000	7,389,424,985	4.24	5.56	3	
群益	7,000,000,000	7,417,021,742	5.88	5.96	1	
合計	21,000,000,000	22,215,512,669	4.93	5.79	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~104.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,516,413,169	0.66	0.66	6	3.13
國泰	2,500,000,000	2,528,188,434	1.13	1.13	3	
統一	2,500,000,000	2,521,763,256	0.87	0.87	4	
復華	2,500,000,000	2,529,606,649	1.18	1.18	2	
匯豐中華	2,500,000,000	2,518,089,857	0.72	0.72	5	
德盛安聯	2,500,000,000	2,552,877,141	2.12	2.12	1	
合計	15,000,000,000	15,166,938,506	1.11	1.11	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	4,046,271,680	1.66	19.71	3	27.99
富邦	3,208,581,038	4,037,972,676	6.66	25.85	2	
統一	3,514,321,648	4,774,347,484	6.20	35.85	1	
合計	10,103,019,069	12,858,591,840	4.87	27.27	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,000,000,000	3,126,729,036	2.89	4.22	—	13.47

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	6,291,109,434	3.23	3.23	2	3.23
復華	6,134,978,456	6,280,867,275	2.38	2.38	3	
統一	6,511,946,664	6,735,795,530	3.44	3.44	1	
合計	18,741,450,600	19,307,772,239	3.02	3.02	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~104.4.30)		
				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	2,746,494,066	6.26	44.48	—	38.47/46.92

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。

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	6,030,418,167	4.45	20.61	6	31.28
群益	5,000,000,000	6,334,765,564	7.19	26.70	3	
匯豐中華	5,000,000,000	6,164,324,654	1.80	23.29	5	
野村	5,000,000,000	7,090,476,433	6.76	41.81	1	
國泰	5,000,000,000	6,292,162,224	4.72	25.84	4	
統一	5,000,000,000	6,469,624,251	5.38	29.39	2	
合計	30,000,000,000	38,381,771,293	5.08	27.94	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,515,394,167	6.52	10.31	1	13.47
統一	5,000,000,000	5,206,042,924	2.47	4.12	2	
合計	10,000,000,000	10,721,437,091	4.52	7.21	—	

國內 102 年第一次委託經營第一期

單位：新台幣元

信名稱	委託金額	目前淨資產	104 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	3,046,666,918	7.05	21.87	2	21.29
復華	2,500,000,000	3,021,349,947	5.95	20.85	3	
國泰	2,500,000,000	2,984,927,346	4.45	19.40	4	
摩根	2,500,000,000	2,845,346,180	4.02	13.81	5	
統一	2,500,000,000	3,205,693,155	5.76	28.23	1	
合計	12,500,000,000	15,103,983,546	5.46	20.83	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,976,484,756	7.17	19.06	2	21.24
復華	2,500,000,000	2,946,580,069	5.69	17.86	3	
國泰	2,500,000,000	2,752,294,346	4.42	10.09	5	
摩根	2,500,000,000	2,777,992,629	4.03	11.12	4	
統一	2,500,000,000	2,996,229,274	5.44	19.85	1	
合計	12,500,000,000	14,449,581,074	5.37	15.60	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.16~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	5,155,524,159	0.73	0.73	—	2.51
合計	5,118,273,278	5,155,524,159	0.73	0.73	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 3. 31~104. 4. 30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
永豐	2, 500, 000, 000	2, 516, 413, 169	0. 66	0. 66	6	3. 13
國泰	2, 500, 000, 000	2, 528, 188, 434	1. 13	1. 13	3	
統一	2, 500, 000, 000	2, 521, 763, 256	0. 87	0. 87	4	
復華	2, 500, 000, 000	2, 529, 606, 649	1. 18	1. 18	2	
匯豐中華	2, 500, 000, 000	2, 518, 089, 857	0. 72	0. 72	5	
德盛安聯	2, 500, 000, 000	2, 552, 877, 141	2. 12	2. 12	1	
合計	15, 000, 000, 000	15, 166, 938, 506	1. 11	1. 11	—	

(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

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：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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
坦伯頓	500,000,000	774,489,362	7.55	66.77	—	55.83

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	754,860,215	-1.23	0.65	2	-0.01
高盛	400,000,000	392,005,409	-1.40	-2.00	3	
坦伯頓	650,000,000	745,814,701	-0.30	14.74	1	
合計	1,800,000,000	1,892,680,325	-0.90	5.15	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988	617,718,734	0.21	0.37	1	-1.77
高盛	479,694,715	460,224,845	-1.33	-4.06	2	
合計	1,095,111,703	1,077,943,579	-0.45	-1.57	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	584,277,868	752,187,239	6.26	40.02	1	29.13
摩根	587,857,352	768,689,263	4.75	30.76	2	
合計	1,172,135,220	1,520,876,502	5.49	34.68	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	471,501,358	533,228,740	8.71	13.09	—	13.10

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	299,329,552	335,114,554	5.40	11.96	1	11.55
道富	449,680,272	494,725,221	5.22	11.96	1	
合計	749,009,824	829,839,775	5.29	11.96	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	387,139,956	7.96	-3.95	2	-1.58
瑞萬通博	716,993,858	693,148,550	4.22	-3.33	1	
合計	1,120,043,740	1,080,288,505	5.53	-3.55	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~104.4.30、 100.7.13~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	618,899,996	5.77	36.66	2	35.31
貝萊德	500,000,000	628,599,016	5.95	39.83	1	39.15
合計	1,000,000,000	1,247,499,012	5.86	38.24	—	—

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	550,000,000	700,955,725	5.54	44.99	1	37.44
景順	600,000,000	758,217,193	3.78	42.65	2	
EII	400,000,000	521,496,002	4.38	37.02	3	
合計	1,550,000,000	1,980,668,920	4.55	41.45	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	288,483,582	0.51	-0.69	1	0.88
Bluebay	300,000,000	284,418,898	-0.76	-3.13	3	
實港	300,000,000	280,845,750	0.92	-4.62	4	
Pictet	300,000,000	287,612,954	0.34	-2.26	2	
合計	1,200,000,000	1,141,361,184	0.25	-2.68	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	586,497,320	7.08	17.03	1	16.73
貝萊德	500,000,000	584,889,399	7.14	16.69	2	
合計	1,000,000,000	1,171,386,719	7.11	16.86	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	539,734,795	3.44	11.04	1	6.65
MFS	500,000,000	521,093,340	5.11	7.81	3	
威靈頓	500,000,000	526,958,083	5.60	9.56	2	
合計	1,500,000,000	1,587,786,217	4.70	9.47	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~104.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	394,329,882	-0.23	-1.18	3	-0.88
貝萊德	400,000,000	395,550,975	-0.27	-0.93	2	
盧米斯	400,000,000	396,236,046	-0.26	-0.73	1	
合計	1,200,000,000	1,186,116,904	-0.26	-0.95	—	

2. 舊制勞工退休基金

96 年續約國外委託經營(平衡型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	104 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 6. 21~104. 4. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	425, 533, 349	590, 602, 398	3. 34	36. 39	-	35. 03

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 1. 6~104. 4. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	731, 384, 466	729, 763, 939	0. 34	-0. 22	1	-1. 77
盧米斯	712, 476, 555	696, 964, 043	-0. 53	-2. 18	2	
合計	1, 443, 861, 021	1, 426, 727, 982	-0. 09	-1. 19	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 2. 5~104. 4. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	384, 953, 368	538, 947, 285	6. 24	40. 00	-	29. 13

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262,187,756	298,200,001	8.68	13.74	-	13.10

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	383,726,074	5.94	42.95	3	42.44
道富	300,000,000	384,664,849	5.76	43.58	1	
瑞銀環球	300,000,000	382,510,650	5.84	42.74	4	
野村	300,000,000	384,257,560	6.06	43.44	2	
合計	1,200,000,000	1,535,159,133	5.90	43.18	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	346,743,592	7.20	20.97	—	20.97

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	165,407,299	3.43	11.07	1	6.65
MFS	150,000,000	160,564,607	5.11	7.97	3	
威靈頓	150,000,000	162,802,857	5.56	9.66	2	
合計	450,000,000	488,774,763	4.68	9.57	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~104..30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	100,000,000	102,727,274	3.67	3.65	2	4.47
Cohen & Steers	100,000,000	104,784,980	4.94	5.80	1	
合計	200,000,000	207,512,254	4.30	4.72	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~104.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	100,000,000	105,395,779	2.88	4.96	1	3.56
AMP	100,000,000	104,728,527	4.01	4.28	2	
合計	200,000,000	210,124,306	3.44	4.62	—	

(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 4 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	8.09%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

104 年 4 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	0.43%

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 4 月	9,665,558,218	22,571,785,303	12,906,227,085

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 4 月	6,487,186,521	10,446,905,114	3,959,718,593

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 4 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	217,864,259,345
基金支出	213,083,517,985
現金增(減)數	4,780,741,360

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

104 年 4 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	36,931,123,324
基金支出	36,931,070,364
現金增(減)數	52,960

註：本表採現金基礎。