

## 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 1 月底

新制基金	3.0027%
舊制基金	2.7322%

註：舊制基金自 76 年 6 月之績效為 4.9268%

### 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 1 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 3,189 億 3,276 萬元
104 年截至 1 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	-11 億 7,187 萬元 -0.20%
	委託經營	29 億 9,839 萬元 0.40%
	合計	18 億 2,652 萬元 0.14%

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。

註 2：104 年 1 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 1 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,351 億 4,416 萬元
104 年截至 1 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	-5 億 617 萬元 -0.17%
	委託經營	2 億 5,759 萬元 0.09%
	合 計	-2 億 4,858 萬元 -0.04%

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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>577,022,725,774</b>	<b>43.75</b>
轉存金融機構	185,058,975,422	14.03
短期票券	45,653,336,782	3.46
公債、公司債及金融債券	174,356,877,489	13.22
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	32,903,278,487	2.50
國外投資	139,050,257,594	10.54
固定收益	108,494,279,470	8.22
權益證券	22,227,287,399	1.69
另類投資	8,328,690,725	0.63
<b>委託經營</b>	<b>741,910,038,062</b>	<b>56.25</b>
國內委託經營	265,234,400,432	20.11
國外委託經營	476,675,637,630	36.14
固定收益	173,574,250,653	13.16
權益證券	248,306,855,906	18.82
另類投資	54,794,531,071	4.16
<b>合 計</b>	<b>1,318,932,763,836</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>353,544,771,938</b>	<b>55.66</b>
轉存金融機構	115,844,138,224	18.24
短期票券	19,549,325,258	3.08
公債、金融債券、公司債及證券化商品	78,883,334,069	12.42
股票及受益憑證投資(含期貨)	75,662,242,718	11.91
國外投資	63,605,731,669	10.01
固定收益	35,908,425,158	5.65
權益證券	23,777,001,963	3.74
另類投資	3,920,304,548	0.62
<b>委託經營</b>	<b>281,599,385,609</b>	<b>44.34</b>
國內委託經營	116,313,710,787	18.31
國外委託經營	165,285,674,822	26.03
固定收益	55,174,993,574	8.69
權益證券	97,425,087,059	15.34
另類投資	12,685,594,189	2.00
<b>合 計</b>	<b>635,144,157,547</b>	<b>100.00</b>

### (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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	577,022,725,774	43.75
委託經營	741,910,038,062	56.25

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	353,544,771,938	55.66
委託經營	281,599,385,609	44.34

#### (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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	703,206,868,612	53.32
國 外 投 資	615,725,895,224	46.68

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	406,252,751,056	63.96
國 外 投 資	228,891,406,491	36.04

### 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 1 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	0.97

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 1 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	1.11

#### (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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	32,903,278,487	2.50

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	75,662,242,718	11.91

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~104.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	7,804,845,205	9,473,209,609	2.15	21.38	—	14.38

##### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	5,783,138,827	6,843,097,176	2.15	18.33	—	8.91

##### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.14~104.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	3,421,364,679	4,620,260,860	2.17	35.04	1	31.78
保德信	3,423,163,553	4,359,169,370	0.83	27.34	2	
合計	6,844,528,232	8,979,430,230	1.52	31.19	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	5,579,000,000	5,714,185,000	1.98	2.42	—	1.90

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~104.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
保德信	7,790,534,548	8,990,738,296	0.88	15.41	—	16.80

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.1.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	6,510,708,080	0.70	2.26	—	1.90



## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.15~104.1.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
國泰	5,000,000,000	6,816,115,489	1.85	19.28	4	10.38/ 27.51
富邦	5,000,000,000	6,791,307,981	1.33	21.99	3	
復華	11,294,673,623	14,265,332,345	1.22	24.24	2	
滙豐中華	12,034,391,172	15,281,790,303	1.23	24.59	1	
合計	33,329,064,795	43,154,546,118	1.34	22.54	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.8.10~104.1.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	3,000,000,000	3,711,826,196	1.01	23.73	2	24.94
統一	3,000,000,000	3,511,364,517	0.28	17.05	3	
富邦	3,000,000,000	3,246,728,385	0.72	8.22	5	
復華	3,000,000,000	3,863,656,125	1.42	28.79	1	
摩根	3,000,000,000	3,324,473,240	1.06	10.82	4	
合計	15,000,000,000	17,658,048,463	0.91	17.72	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.11.23~104.1.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	2,000,000,000	2,529,385,818	1.03	26.47	2	33.74
統一	2,000,000,000	2,493,914,149	0.33	24.70	3	
富邦	2,000,000,000	2,309,516,566	0.69	15.48	5	
復華	2,000,000,000	2,748,124,960	1.42	37.41	1	
滙豐中華	2,000,000,000	2,396,562,944	0.25	19.83	4	
摩根	2,000,000,000	2,228,686,999	1.06	11.43	6	
合計	12,000,000,000	14,706,191,436	0.81	22.55	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~104.1.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	4,511,827,956	5,357,777,083	1.42	18.75	—	18.04

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.6~104.1.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	5,480,000,000	5,587,220,906	1.71	1.96	—	2.41

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.18~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
國泰	4,500,000,000	5,604,741,668	1.26	31.49	2	23.41/ 35.84
滙豐中華	9,546,945,283	11,343,386,589	0.99	32.72	1	
合計	14,046,945,283	16,948,128,257	1.08	31.82	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.16~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	5,000,000,000	6,639,835,011	2.15	32.80	2	31.78
保德信	5,000,000,000	5,936,736,201	1.32	18.73	6	
國泰	5,000,000,000	6,354,288,112	2.02	27.09	3	
統一	5,000,000,000	6,986,346,682	0.49	39.73	1	
富邦	5,000,000,000	6,109,687,320	0.97	22.19	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,022,963,492	-0.15	20.46	5	
合計	30,000,000,000	38,049,856,818	1.14	26.83	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
統一	5,199,929,852	5,327,533,973	0.96	2.45	—	1.90

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~104.1.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,904,809,386	1.66	16.19	2	15.63
統一	2,500,000,000	3,061,573,988	1.01	22.46	1	
富邦	2,500,000,000	2,570,218,803	0.32	2.81	6	
復華	2,500,000,000	2,883,235,176	1.11	15.33	3	
德盛安聯	2,500,000,000	2,876,688,148	1.08	15.07	4	
摩根	2,500,000,000	2,741,208,992	0.22	9.65	5	
合計	15,000,000,000	17,037,734,493	0.92	13.58	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~104.1.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,679,178,986	1.65	7.17	4	15.59
統一	2,500,000,000	2,863,552,708	0.77	14.54	1	
富邦	2,500,000,000	2,496,924,677	0.29	-0.12	6	
復華	2,500,000,000	2,819,010,121	1.12	12.76	2	
德盛安聯	2,500,000,000	2,808,489,736	1.12	12.34	3	
摩根	2,500,000,000	2,676,295,825	0.22	7.05	5	
合計	15,000,000,000	16,343,452,053	0.87	8.96	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.1.31)		
				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	3,354,552,173	1.47	11.82	2	8.91/ 12.25
統一	3,000,000,000	3,328,403,341	0.81	10.95	5	
富邦	3,000,000,000	3,247,357,219	0.73	8.25	6	
復華	3,000,000,000	3,470,561,076	1.21	15.69	1	
群益	3,000,000,000	3,353,153,737	0.84	11.77	3	
滙豐中華	3,000,000,000	3,339,411,664	0.68	11.31	4	
合計	18,000,000,000	20,093,439,210	0.96	11.63	—	

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。

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~104.1.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,124,293,057	1.35	1.78	1	3.04
統一	7,000,000,000	7,093,978,226	1.24	1.34	2	
復華	7,000,000,000	7,088,653,124	1.96	1.27	3	
合計	21,000,000,000	21,306,924,407	1.52	1.46	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~104.1.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,093,888,578	0.24	1.34	2	3.55
保德信	7,000,000,000	7,147,887,516	0.83	2.11	1	
群益	7,000,000,000	7,026,641,064	0.31	0.38	3	
合計	21,000,000,000	21,268,417,158	0.46	1.28	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,993,731,324	0.34	18.15	3	22.02
富邦	3,208,581,038	3,822,341,206	0.97	19.13	2	
統一	3,514,321,648	4,533,603,898	0.85	29.00	1	
合計	10,103,019,069	12,349,676,428	0.72	22.24	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,000,000,000	3,052,251,525	0.44	1.74	—	8.17

## 國內 100 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託 經營 排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,542,539,952	1.04	10.85	5	12.46
群益	5,000,000,000	5,991,220,404	0.98	19.82	2	
復華	5,000,000,000	5,982,229,029	1.41	19.64	3	
國泰	5,000,000,000	5,772,234,914	1.08	15.44	4	
統一	5,000,000,000	6,397,896,989	1.26	27.96	1	
合計	25,000,000,000	29,686,121,288	1.16	18.74	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~104.1.31)		
				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	2,612,342,286	1.07	37.43	—	32.01/40.07

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,831,896,058	1.02	16.64	6	25.15
群益	5,000,000,000	6,040,545,310	2.21	20.81	5	
匯豐中華	5,000,000,000	6,058,228,558	0.05	21.16	4	
野村	5,000,000,000	6,778,811,780	2.06	35.58	1	
國泰	5,000,000,000	6,085,570,187	1.29	21.71	3	
統一	5,000,000,000	6,158,169,853	0.30	23.16	2	
合計	30,000,000,000	36,953,221,746	1.16	23.18	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,278,365,465	1.94	5.57	1	8.17
統一	5,000,000,000	5,073,732,739	-0.13	1.47	2	
合計	10,000,000,000	10,352,098,204	0.91	3.52	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,876,832,013	1.08	15.07	4	15.63
復華	2,500,000,000	2,883,406,817	1.11	15.34	3	
國泰	2,500,000,000	2,904,971,833	1.66	16.20	2	
富邦	2,500,000,000	2,570,387,938	0.32	2.82	6	
摩根	2,500,000,000	2,741,365,427	0.22	9.65	5	
統一	2,500,000,000	3,061,763,190	1.01	22.47	1	
合計	15,000,000,000	17,038,727,218	0.92	13.59	—	

## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,808,611,704	1.12	12.34	3	15.59
復華	2,500,000,000	2,819,137,789	1.12	12.77	2	
國泰	2,500,000,000	2,679,297,543	1.65	7.17	4	
富邦	2,500,000,000	2,497,044,593	0.29	-0.12	6	
摩根	2,500,000,000	2,676,416,715	0.22	7.06	5	
統一	2,500,000,000	2,863,692,333	0.77	14.55	1	
合計	15,000,000,000	16,344,200,677	0.87	8.96	—	



(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：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：

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
坦伯頓	500,000,000	703,511,063	-2.31	51.49	—	45.71

##### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	763,837,183	-0.06	1.84	2	0.71
高盛	400,000,000	393,872,487	-0.93	-1.53	3	
坦伯頓	650,000,000	753,638,793	0.75	15.94	1	
合計	1,800,000,000	1,911,348,463	0.08	6.19	—	

##### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988	621,262,282	0.79	0.95	1	-1.06
高盛	479,694,715	462,325,995	-0.88	-3.62	2	
合計	1,095,111,703	1,083,588,277	0.07	-1.05	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	584,277,868	704,216,289	-0.52	31.09	1	20.74
摩根	587,857,352	722,945,849	-1.48	22.98	2	
合計	1,172,135,220	1,427,162,138	-1.01	26.38	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	471,501,358	499,431,513	1.82	5.92	—	3.84

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	299,329,552	313,009,052	-1.56	4.57	2	4.30
道富	349,680,272	366,198,454	-1.59	4.72	1	
合計	649,009,824	679,207,506	-1.57	4.65	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	361,690,910	0.86	-10.26	2	-10.29
瑞萬通博	716,993,858	687,875,668	3.43	-4.06	1	
合計	1,120,043,740	1,049,566,578	2.53	-6.29	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~104.1.31、 100.7.13~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	573,068,578	-2.07	26.54	2	25.26
貝萊德	500,000,000	581,584,176	-1.98	29.37	1	28.82
合計	1,000,000,000	1,154,652,754	-2.02	27.96	—	—

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	550,000,000	686,509,560	3.36	42.00	2	38.19
景順	600,000,000	760,946,471	4.15	43.17	1	
EII	400,000,000	517,120,516	3.51	35.87	3	
合計	1,550,000,000	1,964,576,547	3.70	40.30	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	290,581,989	1.24	0.04	1	1.07
Bluebay	300,000,000	288,648,455	0.71	-1.69	3	
實港	300,000,000	279,852,124	0.57	-4.95	4	
Pictet	300,000,000	289,426,652	0.98	-1.65	2	
合計	1,200,000,000	1,148,509,221	0.88	-2.07	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	554,108,075	1.17	10.57	1	10.26
貝萊德	500,000,000	552,473,648	1.20	10.22	2	
合計	1,000,000,000	1,106,581,723	1.18	10.39	—	

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	526,847,954	0.97	8.38	1	0.71
MFS	500,000,000	490,548,410	-1.05	1.49	3	
威靈頓	500,000,000	495,341,811	-0.74	2.99	2	
合計	1500,000,000	1,512,738,175	-0.25	4.30	—	

## 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	395,781,879	0.14	-0.82	3	-0.31
貝萊德	400,000,000	398,037,129	0.35	-0.30	2	
盧米斯	400,000,000	398,602,029	0.33	-0.14	1	
合計	1200,000,000	1,192,421,037	0.27	-0.42	—	

## 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達國際	425,533,349	574,026,225	0.44	32.56	-	30.00

### 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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~104.1.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	731,384,466	734,320,163	0.97	0.40	1	-1.06
盧米斯	712,476,555	701,437,685	0.11	-1.55	2	
合計	1,443,861,021	1,435,757,848	0.55	-0.56	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368	504,700,392.50	-0.51	31.11	-	20.74

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262,187,756	279,417,830	1.83	6.57	-	3.84

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	355,129,835	-1.96	32.30	3	31.86
道富	300,000,000	356,299,337	-2.04	32.99	1	
瑞銀環球	300,000,000	354,139,294	-2.01	32.15	4	
野村	300,000,000	355,038,590	-2.01	32.53	2	
合計	1,200,000,000	1,420,607,056	-2.00	32.49	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	327,452,178	1.23	14.24	—	14.26

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	161,517,162	1.00	8.46	1	0.71
MFS	150,000,000	151,139,440	-1.06	1.64	3	
威靈頓	150,000,000	153,081,862	-0.74	3.11	2	
合計	450,000,000	465,738,464	-0.25	4.41	—	

### 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	100,000,000	100,108,055	1.02	1.00	1	1.55
Cohen & Steers	100,000,000	99,750,291	-0.11	0.72	2	
合計	200,000,000	199,858,346	0.46	0.86	—	



## 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~104.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	100,000,000	106,955,241	4.41	6.51	1	6.17
AMP	100,000,000	104,228,374	3.51	3.78	2	
合計	200,000,000	211,183,615	3.96	5.14	—	

### (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1月31日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	9.53%

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

104年1月31日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	0.99%

#### 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1月	1,869,399,287	11,467,273,372	9,597,874,085

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1月	-248,584,271	2,472,634,035	2,721,218,306

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1月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	210,079,318,470
基金支出	209,005,327,556
現金增(減)數	1,073,990,914

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

104年1月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	25,011,284,445
基金支出	25,011,114,106
現金增(減)數	170,339

註：本表採現金基礎。