

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 3 月底

新制基金	3.1740%
舊制基金	2.9159%

註：舊制基金自 76 年 6 月之績效為 4.9751%

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 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 3,463 億 5,227 萬元
104 年截至 3 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	10 億 3,339 萬元 0.18%
	委託經營	117 億 721 萬元 1.58%
	合計	127 億 4,061 萬元 0.96%

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 3 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 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,426 億 102 萬元
104 年截至 3 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	31 億 6,014 萬元 1.05%
	委託經營	44 億 9,773 萬元 1.56%
	合 計	76 億 5,787 萬元 1.30%

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 3 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	590,417,247,085	43.85
轉存金融機構	173,228,988,624	12.87
短期票券	60,309,216,848	4.48
公債、公司債及金融債券	181,126,168,072	13.45
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	31,599,559,527	2.34
國外投資	144,153,314,014	10.71
固定收益	114,210,042,597	8.48
權益證券	21,623,581,401	1.61
另類投資	8,319,690,016	0.62
委託經營	755,935,026,913	56.15
國內委託經營	276,893,065,779	20.57
國外委託經營	479,041,961,134	35.58
固定收益	171,487,092,867	12.74
權益證券	252,027,612,666	18.72
另類投資	55,527,255,601	4.12
合 計	1,346,352,273,998	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	351,228,101,789	54.66
轉存金融機構	109,864,816,825	17.10
短期票券	30,225,146,216	4.70
公債、金融債券、公司債及證券化商品	75,165,479,613	11.70
股票及受益憑證投資(含期貨)	72,945,937,042	11.35
國外投資	63,026,722,093	9.81
固定收益	33,488,210,199	5.21
權益證券	24,583,058,003	3.83
另類投資	4,955,453,891	0.77
委託經營	291,372,922,248	45.34
國內委託經營	125,015,046,182	19.45
國外委託經營	166,357,876,066	25.89
固定收益	55,022,179,125	8.56
權益證券	98,650,029,989	15.35
另類投資	12,685,666,952	1.98
合 計	642,601,024,037	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	590,417,247,085	43.85
委託經營	755,935,026,913	56.15

2. 舊制勞工退休基金

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	351,228,101,789	54.66
委託經營	291,372,922,248	45.34

(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 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	723,156,998,850	53.71
國 外 投 資	623,195,275,148	46.29

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	413,216,425,878	64.30
國 外 投 資	229,384,598,159	35.70

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 3 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	3.95

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 3 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	4.68

(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 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	31,599,559,527	2.34

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	72,945,937,042	11.35

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~104.3.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	7,804,845,205	9,601,040,500	3.53	23.01	—	17.13

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.3.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	5,783,138,827	6,935,303,501	3.52	19.92	—	11.52

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.14~104.3.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	3,421,364,679	4,683,990,328	3.58	36.90	1	34.94
保德信	3,423,163,553	4,421,936,223	2.28	29.18	2	
合計	6,844,528,232	9,105,926,551	2.95	33.04	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.3.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	5,579,000,000	5,768,978,321	2.96	3.41	—	4.35

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~104.3.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
保德信	7,790,534,548	9,141,202,403	2.57	17.34	—	19.60

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.3.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	6,582,312,967	1.81	3.39	—	4.35

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.15~104.3.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
國泰	5,000,000,000	7,010,318,910	4.75	22.68	4	13.03/ 31.28
富邦	5,000,000,000	6,987,810,549	4.26	25.52	3	
復華	11,294,673,623	14,761,891,004	4.74	28.56	1	
滙豐中華	12,034,391,172	15,756,203,423	4.38	28.46	2	
合計	33,329,064,795	44,516,223,886	4.54	26.41	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.8.10~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	3,000,000,000	3,731,854,773	1.55	24.40	2	27.94
統一	3,000,000,000	3,587,141,982	2.44	19.57	3	
富邦	3,000,000,000	3,269,401,643	1.42	8.98	5	
復華	3,000,000,000	3,991,640,898	4.78	33.05	1	
摩根	3,000,000,000	3,406,797,253	3.57	13.56	4	
合計	15,000,000,000	17,986,836,549	2.79	19.91	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.11.23~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	2,000,000,000	2,541,743,121	1.53	27.09	3	36.95
統一	2,000,000,000	2,546,795,405	2.46	27.34	2	
富邦	2,000,000,000	2,325,426,670	1.39	16.27	5	
復華	2,000,000,000	2,839,331,540	4.79	41.97	1	
滙豐中華	2,000,000,000	2,426,454,401	1.50	21.32	4	
摩根	2,000,000,000	2,283,809,284	3.56	14.19	6	
合計	12,000,000,000	14,963,560,421	2.57	24.70	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	4,511,827,956	5,514,162,441	4.38	22.22	—	20.88

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.6~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	5,480,000,000	5,739,530,941	4.48	4.74	—	4.87

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.18~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,500,000,000	5,733,880,103	3.59	34.52	2	26.37/ 39.09
滙豐中華	9,546,945,283	11,597,748,595	3.26	35.70	1	
合計	14,046,945,283	17,331,628,698	3.37	34.81	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.16~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	5,000,000,000	6,730,228,591	3.54	34.60	2	34.94
保德信	5,000,000,000	6,118,959,035	4.43	22.38	5	
國泰	5,000,000,000	6,466,316,768	3.82	29.33	3	
統一	5,000,000,000	7,014,819,152	0.90	40.30	1	
富邦	5,000,000,000	6,244,589,586	3.20	24.89	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,049,500,690	0.29	20.99	6	
合計	30,000,000,000	38,624,413,822	2.66	28.75	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
統一	5,199,929,852	5,382,803,415	2.01	3.52	—	4.35

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,932,180,540	2.61	17.29	4	18.41
統一	2,500,000,000	3,136,297,495	3.48	25.45	1	
復華	2,500,000,000	2,969,236,524	4.13	18.77	2	
德盛安聯	2,500,000,000	2,943,092,589	3.42	17.72	3	
摩根	2,500,000,000	2,785,200,087	1.83	11.41	5	
合計	12,500,000,000	14,766,007,235	3.11	18.13	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,705,715,628	2.66	8.23	5	18.36
統一	2,500,000,000	2,932,907,054	3.21	17.32	1	
復華	2,500,000,000	2,899,425,029	4.00	15.98	2	
德盛安聯	2,500,000,000	2,868,736,148	3.29	14.75	3	
摩根	2,500,000,000	2,719,177,511	1.83	8.77	4	
合計	12,500,000,000	14,125,961,370	3.01	13.01	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.3.31)		
				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	3,428,048,067	3.70	14.27	3	11.52/ 14.94
統一	3,000,000,000	3,413,558,380	3.38	13.79	5	
富邦	3,000,000,000	3,339,653,645	3.60	11.32	6	
復華	3,000,000,000	3,583,613,759	4.51	19.45	1	
群益	3,000,000,000	3,486,148,866	4.84	16.21	2	
滙豐中華	3,000,000,000	3,419,631,225	3.10	13.99	4	
合計	18,000,000,000	20,670,653,942	3.86	14.84	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,286,859,639	3.67	4.10	1	5.51
統一	7,000,000,000	7,158,292,540	2.16	2.26	3	
復華	7,000,000,000	7,285,162,850	4.79	4.07	2	
合計	21,000,000,000	21,730,315,029	3.53	3.48	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,190,263,936	1.60	2.72	3	6.04
保德信	7,000,000,000	7,282,267,520	2.73	4.03	1	
群益	7,000,000,000	7,265,596,790	3.72	3.79	2	
合計	21,000,000,000	21,738,128,246	2.68	3.51	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~104.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,500,221,242	0.01	0.01	5	0.68
國泰	2,500,000,000	2,500,663,781	0.03	0.03	1	
統一	2,500,000,000	2,500,515,702	0.02	0.02	2	
復華	2,500,000,000	2,500,145,942	0.01	0.01	5	
匯豐中華	2,500,000,000	2,500,376,112	0.02	0.02	2	
德盛安聯	2,500,000,000	2,500,474,582	0.02	0.02	2	
合計	15,000,000,000	15,002,397,361	0.02	0.02	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	4,046,038,051	1.66	19.70	3	24.94
富邦	3,208,581,038	3,907,042,150	3.21	21.77	2	
統一	3,514,321,648	4,662,126,793	3.71	32.66	1	
合計	10,103,019,069	12,615,206,994	2.89	24.87	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (103.10.22~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,000,000,000	3,084,139,559	1.49	2.80	—	10.77

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託 經營 排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	6,152,742,104	0.96	0.96	2	0.77
復華	6,134,978,456	6,184,269,342	0.80	0.80	3	
統一	6,511,946,664	6,584,437,483	1.11	1.11	1	
合計	18,741,450,600	18,921,448,929	0.96	0.96	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.10.30~104.3.31)		
				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	2,675,336,030	3.51	40.74	—	35.18/43.43

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.4.30~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,953,110,934	3.12	19.06	6	28.15
群益	5,000,000,000	6,203,087,562	4.96	24.06	3	
匯豐中華	5,000,000,000	6,107,881,203	0.87	22.16	5	
野村	5,000,000,000	6,885,944,277	3.68	37.72	1	
國泰	5,000,000,000	6,152,073,703	2.39	23.04	4	
統一	5,000,000,000	6,293,160,359	2.50	25.86	2	
合計	30,000,000,000	37,595,258,038	2.92	25.32	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (103.10.22~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,353,472,273	3.39	7.07	1	10.77
統一	5,000,000,000	5,110,074,324	0.58	2.20	2	
合計	10,000,000,000	10,463,546,597	2.00	4.64	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102. 6. 7~104. 3. 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	2,943,254,329	3.42	17.73	3	18.41
復華	2,500,000,000	2,969,427,585	4.13	18.78	2	
國泰	2,500,000,000	2,932,360,454	2.61	17.29	4	
摩根	2,500,000,000	2,785,374,797	1.83	11.42	5	
統一	2,500,000,000	3,136,511,342	3.48	25.46	1	
合計	12,500,000,000	14,766,928,507	3.11	18.14	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102. 11. 22~104. 3. 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	2,868,875,829	3.29	14.76	3	18.36
復華	2,500,000,000	2,899,569,996	4.00	15.98	2	
國泰	2,500,000,000	2,705,850,544	2.66	8.23	5	
摩根	2,500,000,000	2,719,316,320	1.83	8.77	4	
統一	2,500,000,000	2,933,070,040	3.21	17.32	1	
合計	12,500,000,000	14,126,682,729	3.01	13.01	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (104. 3. 16~104. 3. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,78	5,088,434,953	-0.58	-0.58	—	0.07
合計	5,118,273,78	5,088,434,953	-0.58	-0.58	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (104.3.31~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,500,221,242	0.01	0.01	5	0.68
國泰	2,500,000,000	2,500,663,784	0.03	0.03	1	
統一	2,500,000,000	2,500,515,702	0.02	0.02	2	
復華	2,500,000,000	2,500,145,942	0.01	0.01	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,500,376,112	0.02	0.02	4	
德盛安聯	2,500,000,000	2,500,474,582	0.02	0.02	3	
合計	15,000,000,000	15,002,397,364	0.02	0.02	—	

(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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
坦伯頓	500,000,000	741,070,492	2.91	59.57	—	51.41

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	749,116,295	-1.98	-0.12	2	-1.07
高盛	400,000,000	387,005,046	-2.65	-3.25	3	
坦伯頓	650,000,000	749,027,401	0.13	15.23	1	
合計	1,800,000,000	1,885,148,742	-1.29	4.73	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988	612,590,676	-0.62	-0.46	1	-2.81
高盛	479,694,715	454,271,345	-2.61	-5.30	2	
合計	1,095,111,703	1,066,862,021	-1.48	-2.58	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	584,277,868	730,970,047	3.26	36.07	1	25.49
摩根	587,857,352	749,846,855	2.18	27.56	2	
合計	1,172,135,220	1,480,816,902	2.71	31.13	—	

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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	471,501,358	507,116,187	3.38	7.55	—	6.86

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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	299,329,552	325,563,851	2.39	8.76	2	8.40
道富	449,680,272	480,820,958	2.26	8.82	1	
合計	749,009,824	806,384,809	2.32	8.79	—	

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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	367,414,244	2.46	-8.84	2	-8.77
瑞萬通博	716,993,858	682,187,109	2.57	-4.85	1	
合計	1,120,043,740	1,049,601,353	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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~104.3.31、 100.7.13~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	594,503,279	1.60	31.27	2	29.90
貝萊德	500,000,000	603,558,430	1.72	34.26	1	33.59
合計	1,000,000,000	1,198,061,709	1.66	32.77	—	—

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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	550,000,000	695,390,716	4.70	43.83	1	37.47
景順	600,000,000	759,876,846	4.00	42.97	2	
EII	400,000,000	522,016,861	4.49	37.16	3	
合計	1,550,000,000	1,977,284,424	4.38	41.21	—	

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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	284,139,764	-1.00	-2.18	1	-1.07
Bluebay	300,000,000	280,813,992	-2.02	-4.36	3	
實港	300,000,000	275,410,811	-1.03	-6.46	4	
Pictet	300,000,000	283,280,085	-1.17	-3.74	2	
合計	1,200,000,000	1,123,644,651	-1.31	-4.19	—	

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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	567,365,972	3.59	13.21	1	12.99
貝萊德	500,000,000	566,176,014	3.71	12.95	2	
合計	1,000,000,000	1,133,541,987	3.65	13.08	—	

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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	536,178,648	2.76	10.30	1	2.11
MFS	500,000,000	500,597,204	0.97	3.57	3	
威靈頓	500,000,000	505,960,419	1.39	5.19	2	
合計	1,500,000,000	1,542,736,271	1.73	6.37	—	

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3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~104.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	390,911,841	-1.10	-2.04	3	-1.74
貝萊德	400,000,000	392,324,456	-1.09	-1.73	2	
盧米斯	400,000,000	393,248,056	-1.01	-1.48	1	
合計	1,200,000,000	1,176,484,353	-1.07	-1.75	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349	583,972,356	2.18	34.86	-	33.12

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,466	723,694,515	-0.49	-1.05	1	-2.81
盧米斯	712,476,555	689,946,914	-1.53	-3.16	2	
合計	1,443,861,021	1,413,641,429	-1.00	-2.09	-	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368	523,820,461	3.26	36.07	-	25.49

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262,187,756	283,892,942	3.46	8.28	-	6.86

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	368,558,968	1.75	37.30	3	36.74
道富	300,000,000	369,721,198	1.65	38.00	1	
瑞銀環球	300,000,000	367,646,844	1.73	37.19	4	
野村	300,000,000	368,844,679	1.80	37.68	2	
合計	1,200,000,000	1,474,771,689	1.73	37.54	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	335,509,798	3.72	17.05	—	17.06

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	164,285,071	2.73	10.32	1	2.11
MFS	150,000,000	154,191,328	0.94	3.69	3	
威靈頓	150,000,000	156,310,655	1.35	5.28	2	
合計	450,000,000	474,787,054	1.69	6.43	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	100,000,000	99,368,781	0.28	0.26	2	1.06
Cohen & Steers	100,000,000	100,953,416	1.10	1.93	1	
合計	200,000,000	200,322,197	0.69	1.09	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~104.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	100,000,000	107,116,511	4.56	6.67	1	5.22
AMP	100,000,000	106,300,140	5.57	5.84	2	
合計	200,000,000	213,416,651	5.06	6.26	—	

(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 3 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	9.15%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

104年3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3月	-7,724,354,109	6,302,417,617	14,026,771,726

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3月	-3,664,891,873	7,336,512,383	11,001,404,256

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3月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	233,444,520,521
基金支出	236,886,862,410
現金增(減)數	-3,442,341,889

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

104年3月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	83,943,760,173
基金支出	83,948,761,322
現金增(減)數	-5,001,149

註：本表採現金基礎。