

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1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	-0.86%	0.99%	-2.31%	-6.03%	0.87%
舊制基金	-1.17%				

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 1 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 5,428 億 9,189 萬元
105 年截至 1 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	-9 億 9,347 萬元 -0.14%
	委託經營	-121 億 7,954 萬元 -1.50%
	合 計	-131 億 7,301 萬元 -0.86%

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 1 月之保證收益率為 1.2291%。

2. 舊制勞工退休基金

單位：新台幣萬元

至 105 年 1 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,757 億 2,497 萬元
105 年截至 1 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	-28 億 5,230 萬元 -0.90%
	委託經營	-43 億 6,156 萬元 -1.46%
	合 計	-72 億 1,386 萬元 -1.17%

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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	721,864,676,520	46.79
轉存金融機構	254,676,711,872	16.51
短期票券	53,847,250,447	3.49
公債、公司債及金融債券	171,380,287,128	11.11
貨幣型基金	7,121,507,555	0.46
股票及受益憑證投資(含期貨)	67,539,745,297	4.38
國外投資	167,299,174,221	10.84
固定收益	132,348,753,371	8.58
權益證券	26,268,569,878	1.70
另類投資	8,681,850,972	0.56
委託經營	821,027,211,727	53.21
國內委託經營	245,109,765,973	15.88
國外委託經營	575,917,445,754	37.33
固定收益	192,432,516,306	12.47
權益證券	304,097,533,077	19.71
另類投資	79,387,396,371	5.15
合 計	1,542,891,888,247	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	368,151,590,073	54.48
轉存金融機構	125,757,882,063	18.61
短期票券	22,896,593,788	3.39
公債、金融債券、公司債及證券化商品	81,911,389,188	12.12
貨幣型基金	0	0
股票及受益憑證投資(含期貨)	63,757,826,834	9.43
國外投資	73,827,898,200	10.93
固定收益	39,935,160,100	5.91
權益證券	27,844,118,985	4.12
另類投資	6,048,619,115	0.90
委託經營	307,573,382,807	45.52
國內委託經營	117,921,272,263	17.45
國外委託經營	189,652,110,544	28.07
固定收益	57,858,865,065	8.56
權益證券	115,064,148,168	17.03
另類投資	16,729,097,311	2.48
合 計	675,724,972,880	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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	721,864,676,520	46.79
委託經營	821,027,211,727	53.21

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 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	368,151,590,073	54.48
委託經營	307,573,382,807	45.52

(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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	799,675,268,272	51.83
國外投資	743,216,619,975	48.17

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 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	412,244,964,136	61.00
國外投資	263,480,008,744	39.00

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 1 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-2.83

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 1 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-3.14

(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 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	67,539,745,297	4.38

2. 舊制勞工退休基金

截至 105 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	63,757,826,834	9.43

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	7,804,845,205	9,094,281,390	-0.22	16.52	—	-0.48

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	5,783,138,827	6,565,662,945	-0.19	13.53	—	-5.24

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	10,576,888,916	9,872,871,546	-0.33	-6.66	2	-9.84
保德信	4,365,128,502	4,158,511,372	-0.44	-4.73	1	
合計	14,942,017,418	14,031,382,918	-0.36	-6.09	—	

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	105 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	7,790,534,548	8,234,862,591	-1.03	5.70	—	1.62

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	6,366,621,977	6,528,710,812	-0.72	2.55	—	-11.34

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~105.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	13,252,612,812	-2.77	-7.70	2	-9.92/ -7.54
滙豐中華	15,278,501,877	14,150,730,119	-2.89	-7.38	1	
合計	29,636,578,576	27,403,342,931	-2.83	-7.54	—	

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(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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	16,652,117,149	-0.93	-2.63	—	-3.52

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.18~105.1.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	4,500,000,000	5,113,916,166	-1.77	19.97	2	7.37/ 22.85
滙豐中華	9,546,945,283	10,334,610,130	-2.18	20.92	1	
合計	14,046,945,283	15,448,526,296	-2.04	20.16	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.16~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	6,374,306,082	-0.22	27.49	2	14.65
國泰	5,000,000,000	5,971,410,159	0.31	19.43	3	
統一	5,000,000,000	6,892,982,229	-0.72	37.86	1	
富邦	5,000,000,000	5,883,933,449	0.00	17.68	4	
合計	20,000,000,000	25,122,631,919	-0.18	25.61	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,199,929,852	5,070,302,381	-1.32	-2.49	—	-11.34

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,779,446,137	-0.93	11.18	3	0.61
統一	2,500,000,000	2,783,732,218	-1.64	11.35	2	
復華	2,500,000,000	2,886,420,754	0.36	15.46	1	
德盛安聯	2,500,000,000	2,700,043,551	-1.22	8.00	4	
摩根	2,500,000,000	2,582,526,908	-0.80	3.30	5	
合計	12,500,000,000	13,732,169,568	-0.84	9.86	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,567,655,839	-0.96	2.71	4	0.56
統一	2,500,000,000	2,600,431,603	-1.70	4.02	3	
復華	2,500,000,000	2,821,594,686	0.37	12.86	1	
德盛安聯	2,500,000,000	2,633,019,700	-1.14	5.32	2	
摩根	2,500,000,000	2,521,065,466	-0.80	0.84	5	
合計	12,500,000,000	13,143,767,294	-0.83	5.15	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~105.1.31)		
				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	4,782,244,379	-2.67	0.17	6	-5.24/ 1.52
統一	5,000,000,000	4,938,930,259	-2.29	3.33	3	
富邦	5,000,000,000	4,857,395,375	-1.95	1.03	5	
復華	5,000,000,000	5,052,226,404	-1.17	7.34	1	
群益	5,000,000,000	4,905,376,699	-1.62	4.68	2	
滙豐中華	5,000,000,000	4,878,519,958	-2.10	2.29	4	
合計	30,000,000,000	29,414,693,074	-1.96	3.15	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	6,856,249,847	-0.49	-2.05	1	-10.35
統一	7,000,000,000	6,360,609,877	-1.97	-9.13	3	
復華	7,000,000,000	6,477,972,193	-0.29	-7.46	2	
合計	21,000,000,000	19,694,831,917	-0.91	-6.22	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	6,844,867,627	0.06	-2.22	1	-9.91
保德信	7,000,000,000	6,686,241,336	-1.32	-4.48	2	
群益	7,000,000,000	6,401,188,640	-1.82	-8.55	3	
合計	21,000,000,000	19,932,297,603	-1.01	-5.08	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,345,122,140	-1.30	-6.20	3	-14.46
國泰	2,500,000,000	2,424,240,864	0.53	-3.03	1	
統一	2,500,000,000	2,340,386,891	-1.27	-6.38	4	
復華	2,500,000,000	2,277,080,568	1.07	-8.92	6	
滙豐中華	2,500,000,000	2,354,526,191	-0.44	-5.82	2	
德盛安聯	2,500,000,000	2,305,357,679	-1.55	-7.79	5	
合計	15,000,000,000	14,046,714,333	-0.50	-6.36	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	4,987,028,437	1.21	1.21	1	3.18
統一	5,071,927,246	5,124,863,607	1.04	1.04	2	
合計	9,999,189,584	10,111,892,044	1.13	1.13	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	5,302,680,143	-1.35	-12.99	3	-14.38
復華	6,134,978,456	5,714,630,032	-1.00	-6.85	1	
統一	6,511,946,664	5,892,211,930	-1.67	-9.52	2	
合計	18,741,450,600	16,909,522,105	-1.34	-9.77	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~105.1.31)		
				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	2,388,356,297	-2.11	25.64	—	14.86/26.68

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	105 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,435,963,655	-1.27	8.72	5	8.89
群益	5,000,000,000	5,435,302,442	-0.60	8.71	6	
匯豐中華	5,000,000,000	5,741,475,609	-0.41	14.83	3	
野村	5,000,000,000	6,505,233,132	0.12	30.10	1	
國泰	5,000,000,000	5,864,379,342	-1.11	17.29	2	
統一	5,000,000,000	5,477,796,838	-2.93	9.56	4	
合計	30,000,000,000	34,460,151,018	-1.00	14.87	—	

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	105 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,064,325,221	0.15	1.29	1	-5.89
統一	5,000,000,000	4,486,906,337	-2.69	-10.26	2	
合計	10,000,000,000	9,551,231,558	-1.20	-4.49	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,700,289,503	-1.22	8.01	4	0.61
復華	2,500,000,000	2,886,699,919	0.36	15.47	1	
國泰	2,500,000,000	2,779,695,981	-0.93	11.19	3	
摩根	2,500,000,000	2,582,764,960	-0.80	3.31	5	
統一	2,500,000,000	2,784,023,194	-1.64	11.36	2	
合計	12,500,000,000	13,733,473,557	-0.84	9.87	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
安聯	2,500,000,000	2,633,243,857	-1.14	5.33	2	0.56
復華	2,500,000,000	2,821,814,678	0.37	12.87	1	
國泰	2,500,000,000	2,567,849,896	-0.96	2.71	4	
摩根	2,500,000,000	2,521,293,462	-0.80	0.85	5	
統一	2,500,000,000	2,600,675,833	-1.70	4.03	3	
合計	12,500,000,000	13,144,877,726	-0.83	5.16	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.16~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	4,629,436,209	-1.69	-9.55	—	-14.97
合計	5,118,273,278	4,629,436,209	-1.69	-9.55	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,345,162,725	-1.30	-6.19	3	-14.46
國泰	2,500,000,000	2,424,289,236	0.53	-3.03	1	
統一	2,500,000,000	2,340,442,241	-1.27	-6.38	4	
復華	2,500,000,000	2,277,124,786	1.07	-8.92	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,354,577,370	-0.44	-5.82	2	
安聯	2,500,000,000	2,305,417,845	-1.55	-7.78	5	
合計	15,000,000,000	14,047,014,203	-0.50	-6.35	—	

(二) 105 年 1 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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
坦伯頓	500,000,000	633,601,424	-7.59	36.43	—	35.94

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1月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.6.4~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	750,000,000	740,800,970	0.61	-1.23	2	-1.46
高盛	400,000,000	386,197,700	0.49	-3.45	3	
坦伯頓	650,000,000	729,765,870	0.44	12.27	1	
合計	1,800,000,000	1,856,764,540	0.52	3.15	—	

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	105年截至1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~105.1.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	615,416,988	601,734,680	0.32	-2.22	1	-3.20
高盛	479,694,715	453,893,909	0.51	-5.38	2	
合計	1,095,111,703	1,055,628,589	0.40	-3.61	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	584,277,868	644,588,740	-6.35	19.99	1	12.54
摩根	587,857,352	673,407,432	-6.24	14.55	2	
合計	1,172,135,220	1,317,996,172	-6.29	16.71	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	571,501,358	494,170,747	-7.27	-11.79	—	-14.54

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	299,329,552	292,931,847	-5.96	-2.14	2	-2.79
道富	449,680,272	432,486,865	-6.03	-2.12	1	
合計	749,009,824	725,418,712	-6.00	-2.13	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	292,339,381	-7.10	-27.47	2	-28.40
瑞萬通博	716,993,858	593,194,595	-2.96	-17.27	1	
合計	1,120,043,740	885,533,976	-4.36	-20.94	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~105.1.31、 100.7.13~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	518,845,670	-6.21	14.57	2	12.89
貝萊德	500,000,000	524,953,495	-6.29	16.77	1	16.10
合計	1,000,000,000	1,043,799,165	-6.25	15.67	—	—

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	750,000,000	852,421,862	-5.05	35.40	1	24.24
景順	800,000,000	886,362,933	-4.98	29.43	2	
合計	1,550,000,000	1,738,784,795	-4.23	30.27	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	300,000,000	261,940,451	-0.21	-9.82	2	-8.08
Bluebay	300,000,000	254,463,422	-0.41	-13.33	3	
實港	300,000,000	251,526,349	-0.21	-14.57	4	
Pictet	300,000,000	266,677,219	0.14	-9.38	1	
合計	1,200,000,000	1,034,607,440	-0.17	-11.78	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	520,884,087	-2.97	3.94	1	3.45
貝萊德	500,000,000	518,962,171	-2.93	3.54	2	
合計	1,000,000,000	1,039,846,258	-2.95	3.74	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	533,158,867	-3.53	9.68	1	-6.97
MFS	500,000,000	455,384,029	-5.35	-5.79	3	
威靈頓	500,000,000	468,098,604	-4.59	-2.68	2	
合計	1,500,000,000	1,456,641,500	-4.45	0.43	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	373,578,543	-0.11	-6.38	3	-3.85
貝萊德	400,000,000	383,170,774	0.05	-4.03	1	
盧米斯	400,000,000	381,568,695	-0.22	-4.41	2	
合計	1,200,000,000	1,138,318,012	-0.09	-4.94	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
北美信託	300,000,000	285,888,667	-4.12	-5.95	1	-6.10
LGIM	300,000,000	285,326,607	-4.16	-6.21	3	
Geode	300,000,000	285,491,021	-4.12	-6.08	2	
合計	900,000,000	856,706,295	-4.13	-6.08	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	150,000,000	144,456,639	-0.35	-5.34	4	-3.46
麥格理	150,000,000	145,507,487	-1.20	-4.19	3	
Magellan	150,000,000	156,246,798	0.80	5.11	1	
RREEF	150,000,000	150,608,831	1.37	-0.59	2	
合計	600,000,000	596,819,755	0.17	-1.26	—	

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1月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	100,000,000	99,029,127	-0.03	-0.97	2	-0.29
Brandywine	100,000,000	99,251,129	0.03	-0.75	1	
盧米斯	100,000,000	98,932,734	-0.32	-1.07	3	
合計	300,000,000	297,212,990	-0.11	-0.93	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	583,555,209	563,708,311	-0.70	-3.40	-	-5.94

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,466	711,220,780	0.37	-2.76	1	-3.20
盧米斯	712,476,555	678,531,948	0.07	-4.76	2	
合計	1,443,861,021	1,389,752,728	0.23	-3.75	-	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368	462,383,849	-6.32	20.11	-	12.54

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262,187,756	232,339,511	-7.25	-11.38	-	-14.54

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	320,618,419	-6.26	19.44	4	18.84
道富	300,000,000	323,022,582	-6.33	20.57	1	
瑞銀	300,000,000	320,686,919	-6.29	19.67	3	
野村	300,000,000	321,428,666	-6.27	19.98	2	
合計	1,200,000,000	1,285,756,586	-6.29	19.92	-	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	504,506,611	-2.86	7.60	-	7.20

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	163,442,197	-3.53	9.76	1	-6.97
MFS	150,000,000	140,342,306	-5.34	-5.63	3	
威靈頓	150,000,000	144,653,968	-4.59	-2.57	2	
合計	450,000,000	448,438,471	-4.45	0.53	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	150,000,000	147,921,089	-0.78	-0.96	1	-12.94
Cohen & Steers	100,000,000	85,241,616	-0.40	-13.93	2	
合計	250,000,000	233,162,705	-0.64	-7.35	—	

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 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~105.1.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	150,000,000	145,876,780	-5.75	-2.15	1	-3.91
AMP	100,000,000	98,157,295	-4.72	-2.27	2	
合計	250,000,000	244,034,075	-5.34	-2.29	—	

(二)105 年 1 月被提前收回之國外委外投資帳戶

新制勞工退休基金：

經理人名單	提前收回之原因
100-1 全球不動產股票型受託機構-EII	EII 公司資產管理規模大幅流失，致公司未來經營管理有重大疑慮。

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 1 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.24%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

105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%

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1月	-13,126,706,096	15,504,733,102	28,631,439,198

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1月	-7,213,860,300	3,781,135,188	10,994,995,488

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1月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	251,798,917,499
基金支出	251,724,323,979
現金增(減)數	74,593,520

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

105年1月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	61,859,597,448
基金支出	61,856,767,251
現金增(減)數	2,830,197

註：本表採現金基礎。