

## 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 10 月底

新制基金	3.1716%
舊制基金	2.7823%

註：舊制基金自 76 年 6 月之績效為 4.9408%

### 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 10 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 4,879 億 7,706 萬元
104 年截至 10 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	87 億 1,396 萬元 1.40%
	委託經營	57 億 3,989 萬元 0.76%
	合計	144 億 5,385 萬元 1.04%

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 10 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 10 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,529 億 8,778 萬元
104 年截至 10 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	22 億 8,925 萬元 0.75%
	委託經營	-2 億 3,943 萬元 -0.08%
	合 計	20 億 4,982 萬元 0.35%

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 10 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>683,595,657,005</b>	<b>45.94</b>
轉存金融機構	231,558,664,627	15.56
短期票券	41,611,348,944	2.80
公債、公司債及金融債券	180,684,100,639	12.14
貨幣型基金	18,829,732,828	1.27
股票及受益憑證投資(含期貨)	56,172,386,679	3.77
國外投資	154,739,423,288	10.40
固定收益	124,321,139,834	8.36
權益證券	22,608,787,412	1.52
另類投資	7,809,496,042	0.52
<b>委託經營</b>	<b>804,381,402,116</b>	<b>54.06</b>
國內委託經營	255,499,690,084	17.17
國外委託經營	548,881,712,032	36.89
固定收益	177,896,314,383	11.96
權益證券	297,911,312,124	20.02
另類投資	73,074,085,525	4.91
<b>合 計</b>	<b>1,487,977,059,121</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 10 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>349,380,930,273</b>	<b>53.50</b>
轉存金融機構	116,562,343,375	17.85
短期票券	11,078,336,409	1.70
公債、金融債券、公司債及證券化商品	79,096,479,640	12.11
貨幣型基金	2,400,000,000	0.37
股票及受益憑證投資(含期貨)	70,022,380,493	10.72
國外投資	70,221,390,356	10.75
固定收益	38,217,860,546	5.85
權益證券	26,047,652,366	3.99
另類投資	5,955,877,444	0.91
<b>委託經營</b>	<b>303,606,853,789</b>	<b>46.50</b>
國內委託經營	124,435,389,922	19.06
國外委託經營	179,171,463,867	27.44
固定收益	56,351,342,224	8.63
權益證券	109,480,320,637	16.77
另類投資	13,339,801,006	2.04
<b>合 計</b>	<b>652,987,784,062</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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	683,595,657,005	45.94
委託經營	804,381,402,116	54.06

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	349,380,930,273	53.50
委託經營	303,606,853,789	46.50

#### (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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	784,355,923,801	52.71
國外投資	703,621,135,320	47.29

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	403,594,929,839	61.81
國外投資	249,392,854,223	38.19

#### 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 10 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-0.51

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 10 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-0.84

## (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 10 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	56,172,386,679	3.77

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 10 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	70,022,380,493	10.72

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	7,804,845,205	9,306,091,610	0.35	19.23	—	4.52

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	5,783,138,827	6,716,210,756	0.25	16.13	—	-0.48

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~104.10.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	10,576,888,916	10,127,195,916	-4.25	-4.25	2	-5.31
保德信	4,365,128,502	4,224,407,686	-3.22	-3.22	1	
合計	14,942,017,418	14,351,603,602	-3.95	-3.95	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	7,790,534,548	8,505,292,627	-4.56	9.17	—	6.73

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	6,366,621,977	6,658,392,820	2.99	4.58	—	-6.89

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 7. 15~104. 10. 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	13,949,575,007	-2.85	-2.85	2	-5.39/ -2.13
滙豐中華	15,278,501,877	14,911,629,844	-2.40	-2.40	1	
合計	29,636,578,576	28,861,204,851	-2.62	-2.62	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 8. 10~104. 10. 31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
復華	17,101,520,990	17,246,379,151	0.85	0.85	—	1.33

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 4. 18~104. 10. 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	5,422,998,066	-2.03	27.22	1	12.77/ 29.02
滙豐中華	9,546,945,283	10,850,511,224	-3.40	26.95	2	
合計	14,046,945,283	16,273,509,290	-2.94	26.58	—	

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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.7.16~104.10.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	5,000,000,000	6,522,717,723	0.35	30.45	2	20.41
國泰	5,000,000,000	6,112,838,578	-1.86	22.26	3	
統一	5,000,000,000	6,931,660,895	-0.29	38.63	1	
富邦	5,000,000,000	6,041,133,985	-0.16	20.82	4	
滙豐中華	5,000,000,000	5,765,401,432	-4.42	15.31	5	
合計	25,000,000,000	31,373,752,613	-1.23	25.50	—	

## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.10.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
統一	5,199,929,852	5,183,665,116	-1.77	-0.31	—	-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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.6.7~104.10.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,871,572,269	0.49	14.86	2	5.66
統一	2,500,000,000	2,874,501,829	-5.16	14.98	1	
復華	2,500,000,000	2,856,388,964	0.17	14.26	3	
德盛安聯	2,500,000,000	2,777,367,546	-2.41	11.09	4	
摩根	2,500,000,000	2,643,554,695	-3.35	5.74	5	
合計	12,500,000,000	14,023,385,303	-2.08	12.19	—	

## 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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.11.22~104.10.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,652,345,073	0.63	6.09	4	5.62
統一	2,500,000,000	2,686,768,036	-5.45	7.47	3	
復華	2,500,000,000	2,791,926,249	0.14	11.68	1	
德盛安聯	2,500,000,000	2,710,001,006	-2.42	8.40	2	
摩根	2,500,000,000	2,580,761,598	-3.36	3.23	5	
合計	12,500,000,000	13,421,801,962	-2.12	7.37	—	

## 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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (103.1.20~104.10.31)		
				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	5,059,878,086	-3.82	5.98	5	-0.48/ 6.62
統一	5,000,000,000	5,136,839,231	-2.35	7.47	4	
富邦	5,000,000,000	5,027,238,176	-2.69	4.56	6	
復華	5,000,000,000	5,234,440,471	-2.70	11.21	1	
群益	5,000,000,000	5,113,157,008	-1.55	9.12	2	
滙豐中華	5,000,000,000	5,135,884,026	-2.60	7.68	3	
合計	30,000,000,000	30,707,436,998	-2.61	7.68	—	

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。

### 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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (103.8.11~104.10.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	6,996,209,118	-0.47	-0.05	1	-5.85
統一	7,000,000,000	6,548,177,193	-6.55	-6.45	3	
復華	7,000,000,000	6,694,273,578	-3.71	-4.37	2	
合計	21,000,000,000	20,238,659,889	-3.57	-3.63	—	

### 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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (103.10.8~104.10.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
台新	7,000,000,000	6,929,090,103	-2.09	-1.01	1	-5.38
保德信	7,000,000,000	6,782,495,976	-4.32	-3.11	2	
群益	7,000,000,000	6,696,213,240	-4.41	-4.34	3	
合計	21,000,000,000	20,407,799,319	-3.61	-2.82	—	

### 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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (104.3.31~104.10.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,425,480,222	-2.98	-2.98	1	-10.16
國泰	2,500,000,000	2,404,244,431	-3.83	-3.83	2	
統一	2,500,000,000	2,382,187,536	-4.71	-4.71	5	
復華	2,500,000,000	2,276,207,605	-8.95	-8.95	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,395,952,490	-4.16	-4.16	3	
德盛安聯	2,500,000,000	2,383,646,368	-4.65	-4.65	4	
合計	15,000,000,000	14,267,718,652	-4.88	-4.88	—	

## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,748,105,191	-5.83	10.89	3	11.49
富邦	3,208,581,038	4,029,653,671	6.45	25.59	1	
統一	3,514,321,648	4,421,548,130	-1.65	25.82	2	
合計	10,103,019,069	12,199,306,992	-0.51	20.75	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,000,000,000	2,893,440,860	-4.79	-3.55	—	-1.16

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	5,518,059,471	-9.46	-9.46	3	-10.08
復華	6,134,978,456	5,913,362,650	-3.61	-3.61	1	
統一	6,511,946,664	6,137,695,760	-5.75	-5.75	2	
合計	18,741,450,600	17,569,117,881	-6.26	-6.26	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~104.10.31)		
				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	2,504,459,244	-3.10	31.75	—	20.62/33.04

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,523,351,140	-4.33	10.47	6	14.35
群益	5,000,000,000	5,580,578,068	-5.57	11.61	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,844,353,514	-3.48	16.89	3	
野村	5,000,000,000	6,702,245,571	0.91	34.04	1	
國泰	5,000,000,000	6,012,495,555	0.07	20.25	2	
統一	5,000,000,000	5,773,460,726	-5.96	15.47	4	
合計	30,000,000,000	35,436,484,574	-2.99	18.12	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,216,078,507	0.74	4.32	1	-1.16
統一	5,000,000,000	4,691,257,910	-7.66	-6.17	2	
合計	10,000,000,000	9,907,336,417	-3.42	-0.93	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 6. 7~104. 10. 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	2,777,592,261	-2.40	11.10	4	5.66
復華	2,500,000,000	2,856,646,301	0.17	14.27	3	
國泰	2,500,000,000	2,871,803,733	0.50	14.87	2	
摩根	2,500,000,000	2,643,772,111	-3.35	5.75	5	
統一	2,500,000,000	2,874,772,363	-5.16	14.99	1	
合計	12,500,000,000	14,024,586,769	-2.08	12.20	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 11. 22~104. 10. 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	2,710,202,644	-2.42	8.41	2	5.62
復華	2,500,000,000	2,792,125,171	0.15	11.69	1	
國泰	2,500,000,000	2,652,524,913	0.64	6.10	4	
摩根	2,500,000,000	2,580,972,066	-3.35	3.24	5	
統一	2,500,000,000	2,686,993,065	-5.45	7.48	3	
合計	12,500,000,000	13,422,817,859	-2.12	7.38	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 3. 16~104. 10. 31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	4,739,012,342	-7.41	-7.41	—	-10.70
合計	5,118,273,278	4,739,012,342	-7.41	-7.41	—	

## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,425,506,663	-2.98	-2.98	1	-10.16
國泰	2,500,000,000	2,404,277,031	-3.83	-3.83	2	
統一	2,500,000,000	2,382,225,865	-4.71	-4.71	5	
復華	2,500,000,000	2,276,285,988	-8.95	-8.95	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,395,983,221	-4.16	-4.16	3	
德盛安聯	2,500,000,000	2,383,686,591	-4.65	-4.65	4	
合計	15,000,000,000	14,267,965,359	-4.88	-4.88	—	

### (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

##### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
坦伯頓	500,000,000	716,430,072	-0.52	54.27	—	48.49

##### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	750,000,000	744,763,471	-2.55	-0.70	2	-1.19
高盛	400,000,000	388,737,928	-2.22	-2.82	3	
坦伯頓	650,000,000	734,346,768	-1.83	12.98	1	
合計	1,800,000,000	1,867,848,168	-2.20	3.77	—	

##### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	615,416,988	604,577,219	-1.92	-1.76	1	-2.93
高盛	479,694,715	456,852,281	-2.05	-4.76	2	
合計	1,095,111,703	1,061,429,500	-1.98	-3.08	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	584,277,868	705,979,716	-0.27	31.42	1	22.98
摩根	587,857,352	736,252,000	0.33	25.24	2	
合計	1,172,135,220	1,442,231,716	0.04	27.71	—	

### 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	104年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	571,501,358	550,572,055	-5.54	-1.73	—	-5.17

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	299,329,552	319,720,322	0.56	6.81	2	6.23
道富	449,680,272	472,489,103	0.49	6.93	1	
合計	749,009,824	792,209,425	0.52	6.88	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	329,752,319	-8.04	-18.19	2	-18.76
瑞萬通博	716,993,858	638,647,570	-3.97	-10.93	1	
合計	1,120,043,740	968,399,889	-5.40	-13.54	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~104.10.31、 100.7.13~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	573,935,324	-1.92	26.73	2	24.97
貝萊德	500,000,000	581,205,799	-2.04	29.29	1	28.52
合計	1,000,000,000	1,155,141,122	-1.98	28.01	—	—

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	550,000,000	689,834,552	3.87	42.69	1	32.41
景順	600,000,000	735,132,600	0.62	38.31	2	
EII	400,000,000	504,633,027	1.01	32.59	3	
合計	1,550,000,000	1,929,600,178	1.86	37.81	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	300,000,000	272,165,946	-5.17	-6.30	1	-5.49
Bluebay	300,000,000	264,756,688	-7.62	-9.83	3	
實港	300,000,000	260,888,300	-6.25	-11.39	4	
Pictet	300,000,000	273,230,714	-4.68	-7.15	2	
合計	1,200,000,000	1,071,041,648	-5.93	-8.67	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	500,000,000	550,506,460	0.51	9.85	1	9.38
貝萊德	500,000,000	548,455,684	0.47	9.42	2	
合計	1,000,000,000	1,098,962,144	0.49	9.63	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	564,152,480	8.12	16.06	1	-0.17
MFS	500,000,000	497,203,995	0.29	2.87	3	
威靈頓	500,000,000	507,545,146	1.71	5.52	2	
合計	1,500,000,000	1,568,901,622	3.45	8.17	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	380,640,030	-3.70	-4.61	3	-2.68
貝萊德	400,000,000	387,528,949	-2.30	-2.93	2	
盧米斯	400,000,000	388,406,480	-2.23	-2.70	1	
合計	1,200,000,000	1,156,575,459	-2.74	-3.41	—	

### 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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
北美信託	300,000,000	303,745,171	-0.07	-0.07	1	-0.19
LGIM	300,000,000	303,160,526	-0.35	-0.35	3	
Geode	300,000,000	303,477,591	-0.16	-0.16	2	
合計	900,000,000	910,383,289	-0.20	-0.20	—	

### 104-2 全球基礎建設有價股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	104年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~104.10.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	100,000,000	105,186,747	5.19	5.19	1	6.12
MACQUARIE	100,000,000	105,136,175	5.14	5.14	2	
MAGELLAN	100,000,000	104,772,601	4.77	4.77	3	
RREEF	100,000,000	104,185,688	4.19	4.19	4	
合計	400,000,000	419,281,211	4.82	4.82	—	

## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	583,555,209	578,311,289	-0.90	-0.90	-	-1.60

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,466	714,248,266	-1.79	-2.34	1	-2.93
盧米斯	712,476,555	686,266,655	-2.05	-3.68	2	
合計	1,443,861,021	1,400,514,921	-1.92	-3.00	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368	506,305,255	-0.20	31.52	-	22.98

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262,187,756	258,543,455	-5.78	-1.39	-	-5.17

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	354,764,097	-2.06	32.16	4	31.56
道富	300,000,000	357,413,598	-1.73	33.41	1	
瑞銀環球	300,000,000	354,692,281	-1.85	32.36	3	
野村	300,000,000	355,509,890	-1.88	32.70	2	
合計	1,200,000,000	1,422,379,866	-1.88	32.66	—	

### 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	400,000,000	430,647,087	0.55	13.47	—	13.36

## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	172,960,696	8.15	16.15	1	-0.18
MFS	150,000,000	153,208,812	0.30	3.03	3	
威靈頓	150,000,000	156,828,996	1.69	5.63	2	
合計	450,000,000	482,998,504	3.45	8.27	—	

## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率 (%)
Lazard	100,000,000	100,663,184	1.58	1.56	1	-4.29
Cohen & Steers	100,000,000	94,752,615	-5.11	-4.33	2	
合計	200,000,000	195,415,799	-1.78	-1.38	—	

## 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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~104.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	100,000,000	105,177,648	2.67	4.74	1	1.84
AMP	100,000,000	103,945,822	3.23	3.50	2	
合計	200,000,000	209,123,470	2.95	4.12	—	

## (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 10 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.63%

2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

104 年 10 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10月	30,343,593,461	39,366,452,329	9,022,858,868

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10月	14,240,330,791	-1,251,023,550	-15,491,354,341

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10月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	211,800,849,263
基金支出	205,397,109,236
現金增(減)數	6,403,740,027

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

104年10月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	17,554,798,158
基金支出	17,554,745,342
現金增(減)數	52,816

註：本表採現金基礎。