

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(106年7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	5.17%	1.10%	12.69%	14.59%	6.16%
舊制基金	5.36%				

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，且均為原幣別報酬率。

(二) 近一年(105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	3.23%	0.86%	10.98%	7.86%	2.09%
舊制基金	4.17%				

(三) 近三年(103~105年)平均績效

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	3.01%	1.29%	2.43%	3.13%	-0.19%
舊制基金	3.60%				

(四) 近五年(101~105年)平均績效

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	3.72%	1.30%	5.52%	9.36%	0.21%
舊制基金	4.34%				

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

至 106 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		1 兆 7,910 億 6,566 萬元	
106 年截至 7 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	國內固定收益	32 億 1,878 萬元 1.07%
		國內權益證券 及國外投資	64 億 5,316 萬元 2.36%
	委託經營		794 億 4,953 萬元 8.52%
	合 計		891 億 2,147 萬元 5.17%

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÷106 年之日平均餘額）列示，惟國內固定收益係以年化報酬率列示。

註 3：106 年 7 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 106 年 7 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		8,486 億 6,580 萬元	
106 年截至 7 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	國內固定收益	16 億 3,439 萬元 0.95%
		國內權益證券 及國外投資	156 億 4,900 萬元 8.50%
	委託經營		242 億 1,955 萬元 6.90%
	合 計		415 億 294 萬元 5.36%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷106 年之日平均餘額）列示，惟國內固定收益係以年化報酬率列示。

(二) 資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	823,898,129,663	46.00
轉存金融機構	313,849,356,818	17.52
短期票券	67,808,507,285	3.79
公債、公司債、金融債券及特別股	156,521,223,726	8.74
股票及受益憑證投資(含期貨)	64,279,987,575	3.59
國外投資	221,439,054,259	12.36
固定收益	171,201,798,583	9.56
權益證券	26,050,398,082	1.45
另類投資	24,186,857,594	1.35
委託經營	967,167,529,884	54.00
國內委託經營	236,449,205,269	13.20
國外委託經營	730,718,324,615	40.80
固定收益	198,317,430,791	11.07
權益證券	372,174,007,170	20.78
另類投資	160,226,886,654	8.95
合 計	1,791,065,659,547	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	486,207,515,699	57.29
轉存金融機構	162,155,921,844	19.11
短期票券	25,610,705,390	3.01
公債、金融債券、公司債及證券化商品	101,380,927,191	11.95
股票及受益憑證投資(含期貨)	86,230,607,857	10.16
國外投資	110,829,353,417	13.06
固定收益	57,645,345,392	6.79
權益證券	41,760,224,201	4.92
另類投資	11,423,783,824	1.35
委託經營	362,458,287,295	42.71
國內委託經營	93,417,960,788	11.01
國外委託經營	269,040,326,507	31.70
固定收益	79,372,017,869	9.35
權益證券	145,724,867,362	17.17
另類投資	43,943,441,276	5.18
合 計	848,665,802,994	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 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	823,898,129,663	46.00
委託經營	967,167,529,884	54.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	486,207,515,699	57.29
委託經營	362,458,287,295	42.71

(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 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	838,908,280,673	46.84
國外投資	952,157,378,874	53.16

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	468,796,123,070	55.24
國外投資	379,869,679,924	44.76

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 106 年 7 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	12.49

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 7 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	17.06

(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 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	64,279,987,575	3.59

2. 舊制勞工退休基金

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	86,230,607,857	10.16

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 3)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (105.9.27~106.7.31)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤 報酬率 (%)
野村	15,000,000,000	16,538,429,620	12.10	10.26	—	13.41

97 年第一次委託經營 (續約 3)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	7,995,792,165	11.08	11.08	—	11.90

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	12,033,752,208	12.78	13.77	2	15.42
保德信	4,365,128,502	4,980,377,790	10.58	14.09	1	
合計	14,942,017,418	17,014,129,998	12.13	13.87	—	

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	7,639,317,997	8.73	19.99	—	13.50

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	17,257,707,056	12.12	20.20	1	15.32/ 20.06
滙豐中華	15,278,501,877	18,210,266,971	12.28	19.19	2	
合計	29,636,578,576	35,467,974,027	12.20	19.68	—	

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	20,071,538,963	13.52	17.37	—	23.51

101 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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	6,946,825,020	16.22	28.95	1	19.85/ 28.50
滙豐中華	10,927,481,593	14,082,589,028	16.17	28.87	2	
合計	16,314,617,249	21,029,414,048	16.19	28.90	—	

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(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,760,626,601	12.70	13.28	2	16.51
統一	7,019,680,328	8,392,576,376	16.35	19.56	1	
合計	13,870,678,823	16,153,202,977	14.57	16.46	—	

102 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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,126,252,099	3,342,622,394	6.92	6.92	1	2.17
復華	6,481,866,342	6,818,019,377	5.19	5.19	2	
合計	9,608,118,441	10,160,641,771	5.75	5.75	—	

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~106.7.31)		
				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	6,386,977,940	14.74	33.78	4	21.30/ 39.35
統一	5,000,000,000	6,517,635,339	16.67	36.36	3	
復華	5,000,000,000	7,068,341,536	19.64	50.18	1	
群益	5,000,000,000	6,229,101,722	14.93	32.93	5	
滙豐中華	5,000,000,000	6,692,616,407	16.29	40.32	2	
合計	25,000,000,000	32,894,672,944	16.50	38.73	—	

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,161,570,721	9.75	16.59	1	14.76
統一	7,000,000,000	7,681,261,620	14.26	9.73	3	
復華	7,000,000,000	7,923,106,765	15.21	13.19	2	
合計	21,000,000,000	23,765,939,106	12.97	13.17	—	

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,151,082,190	11.90	16.44	1	15.34
保德信	7,000,000,000	7,836,583,180	8.67	11.95	3	
群益	7,000,000,000	7,848,509,266	12.95	12.12	2	
合計	21,000,000,000	23,836,174,636	11.16	13.51	—	

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,764,530,793	12.51	10.58	4	9.51
國泰	2,500,000,000	2,729,316,632	8.90	9.17	5	
統一	2,500,000,000	2,905,002,184	15.35	16.20	1	
復華	2,500,000,000	2,793,557,652	16.75	11.74	3	
滙豐中華	2,500,000,000	2,836,392,663	9.54	13.46	2	
安聯	2,500,000,000	2,677,412,099	9.84	7.10	6	
合計	15,000,000,000	16,706,212,023	12.11	11.37	—	

104 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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,646,315,547	5.84	5.85	5	14.47
國泰	2,500,000,000	2,625,690,474	5.00	5.03	6	
統一	2,500,000,000	2,793,348,824	11.65	11.73	2	
復華	2,500,000,000	2,903,436,507	16.10	16.14	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,690,378,056	7.55	7.62	4	
安聯	2,500,000,000	2,701,111,139	7.96	8.04	3	
合計	15,000,000,000	16,360,280,547	9.02	9.07	—	

2. 舊制勞工退休基金

國內 98 年第二次委託經營(續約 2)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	5,824,020,731	12.81	18.20	2	32.09
統一	5,071,927,246	6,170,371,462	13.75	21.66	1	
合計	9,999,189,584	11,994,392,193	13.29	19.95	—	

國內 100 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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,090,812,644	12.69	4.62	3	9.61
復華	6,134,978,456	6,870,611,828	13.63	11.99	1	
統一	6,511,946,664	7,113,198,379	13.93	9.23	2	
合計	15,741,450,600	17,074,622,851	13.41	8.61	—	

註：群益於 106.4.24 提前部份收回 30 億，績效係採幾何報酬率計算。

國內 101 年第一次委託經營(相對報酬)(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	5,684,367,652	6,529,065,314	15.82	14.86	—	12.04/15.35

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(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	20,186,278,034	13.69	21.23	—	24.46

國內 102 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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,126,679,953	3,343,072,386	6.92	6.92	1	2.17
復華	12,007,032,629	12,632,604,163	5.21	5.21	2	
合計	15,133,712,582	15,975,676,549	5.56	5.56	—	

國內 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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,764,714,659	12.51	10.59	4	9.51
國泰	2,500,000,000	2,729,483,713	8.90	9.18	5	
統一	2,500,000,000	2,905,204,252	15.35	16.21	1	
復華	2,500,000,000	2,793,695,654	16.75	11.75	3	
匯豐中華	2,500,000,000	2,836,619,559	9.54	13.46	2	
安聯	2,500,000,000	2,677,595,296	9.84	7.10	6	
合計	15,000,000,000	16,707,313,133	12.11	11.38	—	

國內 104 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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,646,361,471	5.84	5.85	5	14.47
國泰	2,500,000,000	2,625,724,225	5.01	5.03	6	
統一	2,500,000,000	2,793,404,597	11.65	11.74	2	
復華	2,500,000,000	2,903,487,748	16.10	16.14	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,690,429,841	7.55	7.62	4	
安聯	2,500,000,000	2,701,163,612	7.96	8.05	3	
合計	15,000,000,000	16,360,571,494	9.02	9.07	—	

(二) 106 年 7 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 全球主動債券型 (續約 2)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
聯博	793,101,125	808,735,013	6.94	1.97	1	0.70
坦伯頓	744,405,663	755,321,281	5.34	1.47	2	
合計	1,537,506,788	1,564,056,294	6.16	1.73	—	

97-2 全球增值債券型 (續約 2)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	819,586,290	875,468,731	6.82	6.82	—	5.73

97-2 全球增值股票型 (續約 2)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,089,738,237	12.65	12.65	1	10.67
摩根	802,177,668	887,448,822	10.63	10.63	2	
合計	1,769,526,261	1,977,187,059	11.74	11.74	—	

98-1 亞太 (日本除外) 主動股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	571,501,358	754,275,395	29.79	34.64	—	24.73

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	399,329,552	504,164,760	14.87	29.33	1	27.87
道富	549,680,272	686,882,023	14.78	29.01	2	
合計	949,009,824	1,191,046,783	14.82	29.14	—	

99-1 全球新興市場主動股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	420,722,592	26.12	4.38	2	5.22
瑞萬通博	716,993,858	789,019,250	27.71	10.05	1	
合計	1,120,043,740	1,209,741,842	27.15	8.01	—	

100-1 全球基本面指數被動股票型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	562,180,574	704,315,127	12.38	25.29	2	25.09
貝萊德	566,301,910	710,180,178	12.40	25.41	1	
合計	1,128,482,484	1,414,495,305	12.39	25.35	—	

100-1 全球不動產有價證券型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	951,936,411	1,025,327,096	7.71	7.71	1	6.42
景順	984,104,927	1,043,442,852	6.03	6.03	2	
合計	1,936,041,338	2,068,769,949	6.86	6.86	—	

101-1 全球新興市場主動債券型 (續約)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Ashmore	454,453,121	454,647,317	0.04	0.04	2	0.09
Pictet	454,291,634	454,535,317	0.05	0.05	1	
合計	908,744,755	909,182,634	0.05	0.05	—	

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	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
道富	500,000,000	648,386,278	14.35	29.38	1	27.37
貝萊德	500,000,000	644,941,883	14.38	28.67	2	
合計	1,000,000,000	1,293,328,162	14.37	29.02	—	

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	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	707,461,240	21.60	45.54	1	18.80
MFS	500,000,000	589,417,157	13.86	21.94	3	
威靈頓	500,000,000	608,170,832	13.87	26.45	2	
合計	1,500,000,000	1,905,049,230	16.62	31.35	—	

102-1 全球信用主動債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	424,690,076	7.81	6.43	3	6.29
貝萊德	400,000,000	425,040,623	7.19	6.46	2	
盧米斯	400,000,000	430,230,524	7.49	7.78	1	
合計	1,200,000,000	1,279,961,223	7.50	6.89	—	

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	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
北美信託	650,000,000	790,497,023	16.36	20.41	1	20.19
LGIM	650,000,000	790,800,898	16.35	20.26	2	
Geode	650,000,000	788,896,622	16.24	20.02	3	
合計	1,950,000,000	2,370,194,544	16.32	20.23	—	

104-2 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	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	350,000,000	417,037,894	14.30	18.99	4	25.63
麥格理	350,000,000	428,859,078	15.83	24.66	2	
Magellan	350,000,000	419,773,447	18.48	28.85	1	
RREEF	350,000,000	417,265,215	14.36	23.76	3	
合計	1,400,000,000	1,682,935,634	15.72	24.11	—	

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	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
NNIP	300,000,000	317,814,664	9.56	10.57	3	11.48
Brandywine	500,000,000	535,245,791	12.33	17.01	1	
盧米斯	300,000,000	326,714,484	10.38	11.92	2	
合計	1,100,000,000	1,179,774,939	10.84	13.22	—	

105-1 全球多元資產型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	473,705,737	5.67	5.68	4	1.06
摩根	450,000,000	492,211,375	8.44	9.72	1	
德意志	450,000,000	479,372,015	5.59	6.54	3	
柏瑞	450,000,000	481,416,054	7.90	7.09	2	
合計	1,800,000,000	1,926,705,182	6.90	7.26	—	

105-1 亞太混合指數增值股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	566,345,671	19.73	15.18	2	15.12
北美信託	500,000,000	563,155,172	19.32	14.39	3	
領航	500,000,000	572,101,957	20.55	18.25	1	
合計	1,500,000,000	1,701,602,800	19.87	15.94	—	

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	80,000,000	81,764,528	2.21	2.21	1	2.20
德意志	80,000,000	81,717,077	2.15	2.15	3	
道富	80,000,000	81,696,232	2.12	2.12	4	
北美信託	80,000,000	81,743,330	2.18	2.18	2	
合計	320,000,000	326,921,167	2.16	2.16	—	

106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
American Century	200,000,000	200,211,410	0.11	0.11	1	0.02
富達	200,000,000	200,025,281	0.01	0.01	3	
Franklin	200,000,000	199,977,009	-0.01	-0.01	4	
TCW	200,000,000	200,060,303	0.03	0.03	2	
合計	800,000,000	800,274,002	0.03	0.03	—	

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	783,555,210	852,203,879	7.82	10.03	-	12.23

97 年續約 2 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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	986,878,366	6.85	6.85	1	5.73
盧米斯	698,763,197	745,346,467	6.67	6.67	2	
合計	1,622,339,957	1,732,224,833	6.77	6.77	-	

97 年續約 2 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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	852,333,417	12.69	12.69	-	10.67

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	362,187,756	477,752,180	29.21	34.60	-	24.73

100 年續約國外委託經營(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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	433,686,525	6.93	6.93	4	6.72
道富	408,539,391	437,303,946	7.04	7.04	2	
瑞銀	406,994,133	435,467,789	7.00	7.00	3	
野村	407,549,840	436,294,818	7.05	7.05	1	
合計	1,628,672,314	1,742,753,078	7.00	7.00	-	

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	625,379,151	14.25	33.38	-	31.93

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 1. 22~106. 7. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	268,557,051	21.40	45.38	1	18.80
MFS	200,000,000	240,368,069	13.85	21.69	3	
威靈頓	400,000,000	484,811,968	13.91	26.39	2	
合計	800,000,000	993,737,088	15.57	30.44	—	

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 5. 29~106. 7. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	393,093,292	22.83	35.36	1	13.30
Cohen & Steers	100,000,000	107,331,525	14.27	8.37	2	
合計	400,000,000	500,424,817	20.89	24.44	—	

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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 8. 27~106. 7. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	336,628,074	9.29	13.90	1	11.52
AMP	100,000,000	107,058,992	5.60	6.60	2	
合計	400,000,000	443,687,066	8.38	11.30	—	

105 年國外委託經營(全球多元資產型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	157,895,654	5.68	5.68	4	1.06
摩根	150,000,000	164,115,348	8.48	9.74	1	
德意志	150,000,000	159,768,610	5.61	6.54	3	
柏瑞	150,000,000	160,419,176	7.85	7.06	2	
合計	600,000,000	642,198,788	6.90	7.26	—	

106 年國外委託經營(全球 ESG 混合指數被動股票型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	50,000,000	51,108,790	2.22	2.22	1	2.20
德意志	50,000,000	51,074,698	2.15	2.15	3	
道富	50,000,000	51,038,477	2.08	2.08	4	
北美	50,000,000	51,091,462	2.18	2.18	2	
合計	200,000,000	204,313,427	2.16	2.16	—	

106 年國外委託經營(絕對報酬債券型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~106.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,157,945	0.11	0.11	1	0.02
富達	150,000,000	150,019,374	0.01	0.01	3	
Franklin	150,000,000	149,982,366	-0.01	-0.01	4	
TCW	150,000,000	150,042,174	0.03	0.03	2	
合計	600,000,000	600,201,859	0.03	0.03	—	

(二)106年7月被提前收回之國外委外投資帳戶

新制勞工退休基金：無

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)

106年7月31日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	4.91%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

106年7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	收入	支出
106年7月	24,435,049,307	31,902,606,683	7,467,557,376

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	收入	支出
106年7月	12,776,416,904	14,226,987,060	1,450,570,156

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

106年7月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	268,499,153,392
基金支出	278,163,419,617
現金增(減)數	-9,664,266,225

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

106年7月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	67,843,038,344
基金支出	67,843,302,286
現金增(減)數	-263,942

註：本表採現金基礎。