

## 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 6 月底

新制基金	3.0689%
舊制基金	2.8901%

註：舊制基金自 76 年 6 月之績效為 4.9688%

### 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 6 月底止基金規模與收益	
基金運用規模	1 兆 3,909 億 3,439 萬元
104 年截至 6 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用 21 億 7,557 萬元 0.36%
	委託經營 46 億 4,054 萬元 0.62%
	合計 68 億 1,611 萬元 0.51%

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 6 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 6 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,420 億 3,581 萬元
104 年截至 6 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	40 億 7,458 萬元 1.33%
	委託經營	25 億 9,045 萬元 0.91%
	合計	66 億 6,503 萬元 1.13%

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 6 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>624,444,999,580</b>	<b>44.89</b>
轉存金融機構	185,590,531,056	13.34
短期票券	69,359,693,017	4.98
公債、公司債及金融債券	177,989,980,675	12.80
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	35,484,005,635	2.55
國外投資	156,020,789,197	11.22
固定收益	127,539,381,787	9.17
權益證券	20,703,097,745	1.49
另類投資	7,778,309,665	0.56
<b>委託經營</b>	<b>766,489,386,155</b>	<b>55.11</b>
國內委託經營	286,461,613,197	20.60
國外委託經營	480,027,772,958	34.51
固定收益	169,321,012,068	12.17
權益證券	254,470,352,871	18.30
另類投資	56,236,408,019	4.04
<b>合 計</b>	<b>1,390,934,385,735</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 6 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>350,422,246,417</b>	<b>54.58</b>
轉存金融機構	115,680,315,663	18.02
短期票券	14,727,489,131	2.29
公債、金融債券、公司債及證券化商品	78,844,097,421	12.28
股票及受益憑證投資(含期貨)	73,450,888,724	11.44
國外投資	67,719,455,478	10.55
固定收益	35,573,536,347	5.54
權益證券	25,950,558,683	4.04
另類投資	6,195,360,448	0.97
<b>委託經營</b>	<b>291,613,561,573</b>	<b>45.42</b>
國內委託經營	124,973,929,905	19.47
國外委託經營	166,639,631,668	25.95
固定收益	54,084,388,277	8.42
權益證券	99,847,713,737	15.55
另類投資	12,707,529,654	1.98
<b>合 計</b>	<b>642,035,807,990</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 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	624,444,999,580	44.89
委託經營	766,489,386,155	55.11

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	350,422,246,417	54.58
委託經營	291,613,561,573	45.42

#### (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 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	754,885,823,580	54.27
國 外 投 資	636,048,562,155	45.73

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	407,676,720,844	63.50
國 外 投 資	234,359,087,146	36.50

### 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 6 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	4.03

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 6 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	6.42

#### (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 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	35,484,005,635	2.55

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	73,450,888,724	11.44

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~104.6.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	7,804,845,205	9,850,519,896	6.22	26.21	—	13.91

##### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.6.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	5,783,138,827	7,113,031,538	6.18	23.00	—	8.46

##### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.14~104.6.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	3,421,364,679	4,804,169,317	6.24	40.42	1	31.23
保德信	3,423,163,553	4,439,871,421	2.69	29.70	2	
合計	6,844,528,232	9,244,040,738	4.51	35.06	—	

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.6.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬 率(%)
野村	5,579,000,000	5,922,817,628	5.71	6.16	—	1.48

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~104.6.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬 率(%)
保德信	7,790,534,548	9,157,499,755	2.75	17.55	—	16.32

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.6.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬 率(%)
國泰	6,366,621,977	6,664,482,630	3.08	4.68	—	1.48

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.15~104.6.30)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
富邦	5,000,000,000	6,878,655,717	2.64	23.56	3	9.92/ 29.15
復華	11,294,673,623	14,617,302,971	3.72	27.30	1	
滙豐中華	12,034,391,172	15,541,380,500	2.95	26.71	2	
合計	28,329,064,795	37,037,339,188	3.19	25.90	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.8.10~104.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	3,000,000,000	3,750,722,961	2.07	25.02	2	24.42
統一	3,000,000,000	3,691,719,935	5.43	23.06	3	
富邦	3,000,000,000	3,234,077,403	0.33	7.80	5	
復華	3,000,000,000	3,990,655,302	4.76	33.02	1	
摩根	3,000,000,000	3,452,908,792	4.97	15.10	4	
合計	15,000,000,000	18,120,084,393	3.55	20.80	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.11.23~104.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	2,000,000,000	2,553,078,889	1.98	27.65	3	33.19
統一	2,000,000,000	2,623,228,644	5.53	31.16	2	
富邦	2,000,000,000	2,298,479,654	0.21	14.92	6	
復華	2,000,000,000	2,838,989,551	4.78	41.95	1	
滙豐中華	2,000,000,000	2,408,531,449	0.75	20.43	4	
摩根	2,000,000,000	2,314,607,938	4.96	15.73	5	
合計	12,000,000,000	15,036,916,125	3.08	25.31	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~104.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	4,511,827,956	5,494,898,883	4.02	21.79	—	17.55

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.6~104.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	5,480,000,000	5,715,256,451	4.04	4.29	—	1.99

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 4. 18~104. 6. 30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,500,000,000	5,793,026,023	4.66	35.90	1	22.90/ 36.33
滙豐中華	9,546,945,283	11,544,487,211	2.78	35.07	2	
合計	14,046,945,283	17,337,513,234	3.40	34.85	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 7. 16~104. 6. 30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	5,000,000,000	6,904,938,276	6.23	38.10	2	31.23
保德信	5,000,000,000	6,213,149,659	6.04	24.26	5	
國泰	5,000,000,000	6,529,290,260	4.83	30.59	3	
統一	5,000,000,000	7,144,784,490	2.77	42.90	1	
富邦	5,000,000,000	6,343,978,768	4.84	26.88	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,083,616,782	0.86	21.67	6	
合計	30,000,000,000	39,219,758,235	4.25	30.73	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 12. 1~104. 6. 30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
統一	5,199,929,852	5,513,695,642	4.49	6.03	—	1.48

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~104.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,938,076,029	2.82	17.52	4	15.15
統一	2,500,000,000	3,227,962,496	6.50	29.12	1	
復華	2,500,000,000	3,023,392,446	6.03	20.94	3	
德盛安聯	2,500,000,000	3,035,824,803	6.67	21.43	2	
摩根	2,500,000,000	2,799,519,414	2.35	11.98	5	
合計	12,500,000,000	15,024,775,188	4.91	20.20	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~104.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,704,808,367	2.62	8.19	5	15.11
統一	2,500,000,000	3,016,091,239	6.14	20.64	1	
復華	2,500,000,000	2,950,028,680	5.82	18.00	3	
德盛安聯	2,500,000,000	2,962,108,582	6.65	18.48	2	
摩根	2,500,000,000	2,733,528,169	2.36	9.34	4	
合計	12,500,000,000	14,366,565,037	4.77	14.93	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 1. 20~104. 6. 30)		
				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	5,409,988,066	2.83	13.32	4	8.46/ 12.65
統一	5,000,000,000	5,395,832,201	2.57	12.89	5	
富邦	5,000,000,000	5,365,612,016	3.86	11.60	6	
復華	5,000,000,000	5,544,133,252	3.06	17.79	2	
群益	5,000,000,000	5,614,865,592	8.11	19.82	1	
滙豐中華	5,000,000,000	5,439,089,959	3.15	14.04	3	
合計	30,000,000,000	32,769,521,086	3.93	14.91	—	

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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 8. 11~104. 6. 30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,342,587,251	4.46	4.89	1	2.61
統一	7,000,000,000	7,272,884,846	3.79	3.90	2	
復華	7,000,000,000	7,231,990,064	4.02	3.31	3	
合計	21,000,000,000	21,847,462,161	4.09	4.04	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~104.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,202,832,011	1.78	2.90	3	3.12
保德信	7,000,000,000	7,267,635,981	2.52	3.82	2	
群益	7,000,000,000	7,448,295,048	6.33	6.40	1	
合計	21,000,000,000	21,918,763,040	3.53	4.38	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~104.6.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,510,988,183	0.44	0.44	4	-2.09
國泰	2,500,000,000	2,517,930,146	0.72	0.72	3	
統一	2,500,000,000	2,540,406,363	1.62	1.62	2	
復華	2,500,000,000	2,503,034,494	0.12	0.12	5	
匯豐中華	2,500,000,000	2,490,453,936	-0.38	-0.38	6	
德盛安聯	2,500,000,000	2,543,686,117	1.75	1.75	1	
合計	15,000,000,000	15,106,499,239	0.71	0.71	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,949,654,727	-0.76	16.85	3	21.51
富邦	3,208,581,038	4,068,187,127	7.46	26.79	2	
統一	3,514,321,648	4,833,234,563	7.51	37.53	1	
合計	10,103,019,069	12,851,076,417	4.81	27.20	—	

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,000,000,000	3,128,195,726	2.94	4.27	—	7.72

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	6,200,373,680	1.74	1.74	2	-2.00
復華	6,134,978,456	6,203,239,292	1.11	1.11	3	
統一	6,511,946,664	6,787,852,241	4.24	4.24	1	
合計	18,741,450,600	19,191,465,213	2.40	2.40	—	

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~104.6.30)		
				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	2,663,678,238	3.06	40.13	—	31.46/40.58

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。

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,942,012,428	2.92	18.84	6	24.63
群益	5,000,000,000	6,291,554,582	6.46	25.83	3	
匯豐中華	5,000,000,000	6,084,530,089	0.49	21.69	5	
野村	5,000,000,000	7,148,123,293	7.62	42.96	1	
國泰	5,000,000,000	6,208,787,931	3.34	24.18	4	
統一	5,000,000,000	6,476,403,332	5.49	29.53	2	
合計	30,000,000,000	38,151,411,655	4.44	27.17	—	

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,559,153,844	7.37	11.18	1	7.72
統一	5,000,000,000	5,174,913,567	1.86	3.50	2	
合計	10,000,000,000	10,734,067,411	4.64	7.34	—	

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	3,036,016,364	6.68	21.44	2	15.15
復華	2,500,000,000	3,023,619,716	6.03	20.94	3	
國泰	2,500,000,000	2,938,278,419	2.82	17.53	4	
摩根	2,500,000,000	2,799,719,392	2.35	11.99	5	
統一	2,500,000,000	3,228,201,545	6.50	29.13	1	
合計	12,500,000,000	15,025,835,436	4.91	20.21	—	

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,962,277,548	6.65	18.49	2	15.11
復華	2,500,000,000	2,950,199,501	5.82	18.01	3	
國泰	2,500,000,000	2,704,964,132	2.62	8.20	5	
摩根	2,500,000,000	2,733,691,740	2.37	9.35	4	
統一	2,500,000,000	3,016,285,832	6.14	20.65	1	
合計	12,500,000,000	14,367,418,753	4.77	14.94	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 3. 16~104. 6. 30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5, 118, 273, 278	5, 163, 632, 445	0. 89	0. 89	—	-2. 68
合計	5, 118, 273, 278	5, 163, 632, 445	0. 89	0. 89	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104. 3. 31~104. 6. 30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2, 500, 000, 000	2, 510, 997, 739	0. 44	0. 44	4	-2. 09
國泰	2, 500, 000, 000	2, 517, 941, 600	0. 72	0. 72	3	
統一	2, 500, 000, 000	2, 540, 424, 157	1. 62	1. 62	2	
復華	2, 500, 000, 000	2, 503, 054, 504	0. 12	0. 12	5	
匯豐中華	2, 500, 000, 000	2, 490, 467, 050	-0. 38	-0. 38	6	
德盛安聯	2, 500, 000, 000	2, 543, 701, 782	1. 75	1. 75	1	
合計	15, 000, 000, 000	15, 106, 586, 832	0. 71	0. 71	—	

## (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：

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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
坦伯頓	500,000,000	748,166,658	3.89	61.10	—	52.06

##### 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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	737,039,352	-3.56	-1.73	2	-2.23
高盛	400,000,000	383,829,199	-3.45	-4.04	3	
坦伯頓	650,000,000	726,696,393	-2.85	11.80	1	
合計	1,800,000,000	1,847,564,944	-3.26	2.64	—	

##### 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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988	600,627,817	-2.56	-2.40	1	-3.95
高盛	479,694,715	451,229,208	-3.26	-5.93	2	
合計	1,095,111,703	1,051,857,025	-2.86	-3.95	—	

### 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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	584,277,868	736,206,717	4.00	37.05	1	25.93
摩根	587,857,352	752,797,247	2.58	28.06	2	
合計	1,172,135,220	1,489,003,964	3.28	31.85	—	

### 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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	571,501,358	603,773,852	3.59	7.77	—	5.77

### 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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	299,329,552	327,014,337	2.85	9.25	2	8.78
道富	449,680,272	482,809,265	2.68	9.27	1	
合計	749,009,824	809,823,602	2.76	9.25	—	

### 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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	369,886,636	3.15	-8.23	2	-7.68
瑞萬通博	716,993,858	677,204,896	1.82	-5.55	1	
合計	1,120,043,740	1,047,091,532	2.29	-6.51	—	

### 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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~104.6.30、 100.7.13~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	598,814,007	2.33	32.23	2	30.75
貝萊德	500,000,000	607,778,317	2.44	35.20	1	34.47
合計	1,000,000,000	1,206,592,324	2.38	33.71	—	—

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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	550,000,000	663,488,858	-0.10	37.24	1	29.31
景順	600,000,000	716,638,020	-1.92	34.83	2	
EII	400,000,000	491,085,480	-1.70	29.03	3	
合計	1,550,000,000	1,871,212,358	-1.22	33.64	—	

### 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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	281,976,127	-1.75	-2.93	1	-1.59
Bluebay	300,000,000	276,595,530	-3.49	-5.80	3	
實港	300,000,000	273,562,777	-1.69	-7.09	4	
Pictet	300,000,000	280,722,584	-2.06	-4.60	2	
合計	1,200,000,000	1,112,857,018	-2.25	-5.11	—	

### 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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	563,299,231	2.85	12.40	1	11.89
貝萊德	500,000,000	561,540,648	2.86	12.03	2	
合計	1,000,000,000	1,124,839,879	2.85	12.22	—	

### 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6月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	542,229,173	3.92	11.55	1	1.67
MFS	500,000,000	509,767,148	2.82	5.47	3	
威靈頓	500,000,000	510,293,708	2.26	6.10	2	
合計	1,500,000,000	1,562,290,029	3.02	7.72	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	384,808,431	-2.64	-3.57	3	-3.05
貝萊德	400,000,000	386,054,628	-2.67	-3.30	2	
盧米斯	400,000,000	386,838,163	-2.63	-3.09	1	
合計	1,200,000,000	1,157,701,222	-2.64	-3.32	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達國際	583,555,209	576,118,978	-1.27	-1.27	-	-1.20

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~104.6.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	731,384,466	710,357,441	-2.33	-2.88	1	-3.95
盧米斯	712,476,555	680,181,745	-2.92	-4.53	2	
合計	1,443,861,021	1,390,539,186	-2.62	-3.69	—	

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368	527,541,899	3.99	37.04	-	25.93

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262,187,756	283,754,271	3.41	8.23	-	5.77

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	371,004,233	2.43	38.21	4	37.64
道富	300,000,000	372,263,466	2.35	38.95	1	
瑞銀環球	300,000,000	370,535,450	2.53	38.27	3	
野村	300,000,000	371,630,619	2.57	38.72	2	
合計	1,200,000,000	1,485,433,768	2.47	38.54	-	

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	332,728,171	2.86	16.08	—	15.96

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	166,196,460	3.92	11.60	1	1.67
MFS	150,000,000	157,075,409	2.83	5.63	3	
威靈頓	150,000,000	157,684,309	2.24	6.21	2	
合計	450,000,000	480,956,178	3.01	7.82	—	

### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	100,000,000	96,643,801	-2.47	-2.49	2	-1.56
Cohen & Steers	100,000,000	99,668,778	-0.19	0.63	1	
合計	200,000,000	196,312,579	-1.33	-0.93	—	

## 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~104.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	100,000,000	100,524,372	-1.87	0.10	1	-2.04
AMP	100,000,000	98,989,193	-1.69	-1.44	2	
合計	200,000,000	199,513,565	-1.78	-0.67	—	

### (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6月30日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.17%

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

104年6月30日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	0.61%

#### 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6月	-12,367,355,953	7,480,285,349	19,847,641,302

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6月	-7,496,359,930	3,294,006,916	10,790,366,846

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6月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	240,262,269,053
基金支出	237,282,387,779
現金增(減)數	2,979,881,274

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

104年6月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	28,558,086,031
基金支出	28,557,410,021
現金增(減)數	676,010

註：本表採現金基礎。