

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 7 月底

新制基金	3.0237%
舊制基金	2.7648%

註：舊制基金自 76 年 6 月之績效為 4.9362%

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 7 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 4,245 億 3,670 萬元
104 年截至 7 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	29 億 2,383 萬元 0.49%
	委託經營	13 億 1,754 萬元 0.18%
	合 計	42 億 4,136 萬元 0.31%

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 7 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 7 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,442 億 3,337 萬元
104 年截至 7 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	15 億 2,934 萬元 0.50%
	委託經營	-2 億 3,752 萬元 -0.08%
	合 計	12 億 9,181 萬元 0.22%

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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	648,760,959,202	45.54
轉存金融機構	202,271,151,175	14.20
短期票券	62,835,288,404	4.41
公債、公司債及金融債券	176,800,495,563	12.41
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資（含期貨）	40,948,227,743	2.87
國外投資	165,905,796,317	11.65
固定收益	135,957,624,040	9.55
權益證券	21,639,922,254	1.52
另類投資	8,308,250,023	0.58
委託經營	775,775,736,194	54.46
國內委託經營	286,601,942,837	20.12
國外委託經營	489,173,793,357	34.34
固定收益	172,191,957,499	12.09
權益證券	259,601,756,485	18.22
另類投資	57,380,079,373	4.03
合 計	1,424,536,695,396	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 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	349,492,320,008	54.25
轉存金融機構	117,970,984,069	18.31
短期票券	10,508,050,794	1.63
公債、金融債券、公司債及證券化商品	79,069,480,775	12.27
股票及受益憑證投資(含期貨)	74,065,051,566	11.50
國外投資	67,878,752,804	10.54
固定收益	36,205,302,599	5.62
權益證券	25,992,246,420	4.04
另類投資	5,681,203,785	0.88
委託經營	294,741,048,936	45.75
國內委託經營	124,704,999,163	19.36
國外委託經營	170,036,049,773	26.39
固定收益	55,113,153,577	8.55
權益證券	101,952,056,025	15.83
另類投資	12,970,840,171	2.01
合 計	644,233,368,944	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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	648,760,959,202	45.54
委 託 經 營	775,775,736,194	54.46

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 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	349,492,320,008	54.25
委 託 經 營	294,741,048,936	45.75

(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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	769,457,105,722	54.01
國 外 投 資	655,079,589,674	45.99

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 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	406,318,566,367	63.07
國 外 投 資	237,914,802,577	36.93

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 7 月底

項 目	收益率（%）
國內權益證券	-0.65

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 7 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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例（%）
國內權益證券	40,948,227,743	2.87

2. 舊制勞工退休基金

截至 104 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例（%）
國內權益證券	74,065,051,566	11.50

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~104.7.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
野村	7,804,845,205	9,502,014,589	2.46	21.75	—	5.87

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~104.7.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
野村	5,783,138,827	6,860,217,850	2.40	18.62	—	0.81

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.7.14~104.7.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
野村	10,576,888,916	10,348,818,914	-2.16	-2.16	2	-4.08
保德信	4,365,128,502	4,294,479,458	-1.62	-1.62	1	
合計	14,942,017,418	14,643,298,372	-2.00	-2.00	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~104.7.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
保德信	7,790,534,548	8,741,920,413	-1.91	12.21	—	8.11

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.7.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
國泰	6,366,621,977	6,614,809,173	2.31	3.90	—	-5.68

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~104.7.31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	13,972,760,283	-2.68	-2.68	2	-4.16/ -1.90
滙豐中華	15,278,501,877	14,933,111,969	-2.26	-2.26	1	
合計	29,636,578,576	28,905,872,252	-2.47	-2.47	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.8.10~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
保德信	3,000,000,000	3,614,308,471	-1.64	20.48	2	15.64
統一	3,000,000,000	3,548,582,154	1.34	18.29	3	
富邦	3,000,000,000	3,129,998,632	-2.90	4.33	5	
復華	3,000,000,000	3,822,397,820	0.34	27.41	1	
摩根	3,000,000,000	3,345,530,580	1.70	11.52	4	
合計	15,000,000,000	17,460,817,657	-0.22	16.41	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.11.23~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
保德信	2,000,000,000	2,460,683,941	-1.71	23.03	3	23.79
統一	2,000,000,000	2,522,781,773	1.49	26.14	2	
富邦	2,000,000,000	2,224,762,643	-3.00	11.24	6	
復華	2,000,000,000	2,717,064,770	0.28	35.85	1	
滙豐中華	2,000,000,000	2,385,389,530	-0.21	19.27	4	
摩根	2,000,000,000	2,242,637,378	1.69	12.13	5	
合計	12,000,000,000	14,553,320,035	-0.24	21.28	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
復華	4,511,827,956	5,259,360,037	-0.44	16.57	—	9.26

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.6~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
復華	5,480,000,000	5,505,031,847	0.21	0.46	—	-5.21

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.4.18~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	4,500,000,000	5,533,599,187	-0.03	29.82	1	14.23/ 29.00
滙豐中華	9,546,945,283	10,892,532,319	-3.02	27.44	2	
合計	14,046,945,283	16,426,131,506	-2.03	27.76	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.7.16~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
野村	5,000,000,000	6,660,981,964	2.48	33.22	2	21.97
保德信	5,000,000,000	5,850,085,211	-0.16	17.00	6	
國泰	5,000,000,000	6,200,617,124	-0.45	24.01	3	
統一	5,000,000,000	6,929,567,025	-0.32	38.59	1	
富邦	5,000,000,000	6,063,284,564	0.20	21.27	4	
滙豐中華	5,000,000,000	5,977,141,333	-0.91	19.54	5	
合計	30,000,000,000	37,681,677,221	0.16	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	104 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
統一	5,199,929,852	5,198,522,346	-1.49	-0.03	—	-5.68

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.6.7~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
國泰	2,500,000,000	2,859,148,960	0.06	14.37	3	7.03
統一	2,500,000,000	2,978,121,113	-1.74	19.12	1	
復華	2,500,000,000	2,913,500,600	2.17	16.54	2	
德盛安聯	2,500,000,000	2,852,153,247	0.22	14.09	4	
摩根	2,500,000,000	2,683,218,138	-1.90	7.33	5	
合計	12,500,000,000	14,286,142,058	-0.24	14.29	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.11.22~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
國泰	2,500,000,000	2,633,458,750	-0.08	5.34	4	6.99
統一	2,500,000,000	2,782,168,018	-2.09	11.29	3	
復華	2,500,000,000	2,843,408,733	1.99	13.74	1	
德盛安聯	2,500,000,000	2,782,457,844	0.18	11.30	2	
摩根	2,500,000,000	2,619,727,402	-1.90	4.79	5	
合計	12,500,000,000	13,661,220,747	-0.38	9.29	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (103.1.20~104.7.31)		
				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	5,106,367,538	-2.94	6.96	4	0.81/ 6.60
統一	5,000,000,000	5,083,807,069	-3.36	6.36	5	
富邦	5,000,000,000	5,056,683,893	-2.12	5.18	6	
復華	5,000,000,000	5,194,806,268	-3.43	10.37	2	
群益	5,000,000,000	5,259,136,335	1.26	12.23	1	
滙豐中華	5,000,000,000	5,177,730,512	-1.81	8.56	3	
合計	30,000,000,000	30,878,531,615	-2.07	8.28	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (103.8.11~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
國泰	7,000,000,000	7,065,577,157	0.52	0.94	1	-4.63
統一	7,000,000,000	6,756,867,284	-3.57	-3.47	3	
復華	7,000,000,000	6,843,251,005	-1.57	-2.24	2	
合計	21,000,000,000	20,665,695,446	-1.54	-1.59	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (103.10.8~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
台新	7,000,000,000	6,894,329,575	-2.58	-1.51	1	-4.15
保德信	7,000,000,000	6,857,266,693	-3.27	-2.04	3	
群益	7,000,000,000	6,887,409,388	-1.68	-1.61	2	
合計	21,000,000,000	20,639,005,656	-2.51	-1.72	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (104.3.31~104.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
永豐	2,500,000,000	2,469,572,420	-1.22	-1.22	1	-9.00
國泰	2,500,000,000	2,419,543,809	-3.22	-3.22	3	
統一	2,500,000,000	2,399,635,873	-4.01	-4.01	5	
復華	2,500,000,000	2,332,153,379	-6.71	-6.71	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,445,664,247	-2.17	-2.17	2	
德盛安聯	2,500,000,000	2,412,696,469	-3.49	-3.49	4	
合計	15,000,000,000	14,479,266,197	-3.47	-3.49	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,760,960,075	-5.51	11.27	3	12.94
富邦	3,208,581,038	4,051,944,736	7.03	26.28	2	
統一	3,514,321,648	4,552,081,705	1.26	29.53	1	
合計	10,103,019,069	12,364,986,516	0.85	22.39	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,000,000,000	2,964,629,388	-2.44	-1.18	—	0.12

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
群益	6,094,525,480	5,735,333,552	-5.89	-5.89	3	-8.91
復華	6,134,978,456	5,948,174,612	-3.04	-3.04	2	
統一	6,511,946,664	6,366,949,444	-2.23	-2.23	1	
合計	18,741,450,600	18,050,457,608	-3.69	-3.69	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~104.7.31)		
				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	2,513,983,022	-2.73	32.25	—	22.19/33.02

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,610,793,068	-2.81	12.22	6	15.84
群益	5,000,000,000	5,870,814,737	-0.66	17.42	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,955,218,106	-1.65	19.10	4	
野村	5,000,000,000	6,858,538,292	3.26	37.17	1	
國泰	5,000,000,000	6,023,887,066	0.26	20.48	2	
統一	5,000,000,000	5,994,819,137	-2.36	19.90	3	
合計	30,000,000,000	36,314,070,406	-0.59	21.05	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,332,843,637	3.00	6.66	1	0.12
統一	5,000,000,000	4,833,083,240	-4.87	-3.34	2	
合計	10,000,000,000	10,165,926,877	-0.90	1.66	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,852,354,929	0.22	14.09	4	7.03
復華	2,500,000,000	2,913,730,479	2.17	16.55	2	
國泰	2,500,000,000	2,859,358,526	0.06	14.37	3	
摩根	2,500,000,000	2,683,426,109	-1.90	7.34	5	
統一	2,500,000,000	2,978,369,905	-1.74	19.13	1	
合計	12,500,000,000	14,287,239,948	-0.24	14.30	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,782,636,819	0.19	11.31	2	6.99
復華	2,500,000,000	2,843,579,745	1.99	13.74	1	
國泰	2,500,000,000	2,633,620,878	-0.08	5.34	4	
摩根	2,500,000,000	2,619,898,798	-1.89	4.80	5	
統一	2,500,000,000	2,782,372,372	-2.09	11.29	3	
合計	12,500,000,000	13,662,108,612	-0.37	9.30	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.16~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	5,118,273,278	4,850,825,381	-5.23	-5.23	—	-9.54
合計	5,118,273,278	4,850,825,381	-5.23	-5.23	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,469,583,729	-1.22	-1.22	1	-9.00
國泰	2,500,000,000	2,419,561,132	-3.22	-3.22	3	
統一	2,500,000,000	2,399,660,733	-4.01	-4.01	5	
復華	2,500,000,000	2,332,209,174	-6.71	-6.71	6	
匯豐中華	2,500,000,000	2,445,683,273	-2.17	-2.17	2	
德盛安聯	2,500,000,000	2,412,719,126	-3.49	-3.49	4	
合計	15,000,000,000	14,479,417,167	-3.47	-3.47	—	

(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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
坦伯頓	500,000,000	755,707,361	4.94	62.73	—	53.34

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	739,468,973	-3.25	-1.40	2	-2.01
高盛	400,000,000	385,537,343	-3.02	-3.62	3	
坦伯頓	650,000,000	730,555,663	-2.34	12.39	1	
合計	1,800,000,000	1,855,561,979	-2.84	3.09	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988	603,097,617	-2.16	-2.00	1	-3.74
高盛	479,694,715	453,179,697	-2.84	-5.53	2	
合計	1,095,111,703	1,056,277,314	-2.45	-3.55	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	584,277,868	737,632,452	4.20	37.31	1	27.02
摩根	587,857,352	760,093,349	3.58	29.30	2	
合計	1,172,135,220	1,497,725,801	3.88	32.63	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	571,501,358	571,924,315	-1.87	2.09	—	0.46

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	299,329,552	329,999,602	3.79	10.25	2	9.72
道富	449,680,272	487,509,847	3.68	10.33	1	
合計	749,009,824	817,509,449	3.73	10.29	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	351,991,567	-1.84	-12.67	2	-14.19
瑞萬通博	716,993,858	660,952,858	-0.62	-7.82	1	
合計	1,120,043,740	1,012,944,425	-1.05	-9.56	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~104.7.31、 100.7.13~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	598,171,766	2.22	32.08	2	30.41
貝萊德	500,000,000	606,341,827	2.19	34.88	1	34.12
合計	1,000,000,000	1,204,513,593	2.21	33.48	—	—

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	550,000,000	681,102,515	2.55	40.88	1	32.38
景順	600,000,000	734,432,199	0.52	38.18	2	
EII	400,000,000	503,982,797	0.88	32.42	3	
合計	1,550,000,000	1,919,517,511	1.33	37.09	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	278,969,891	-2.80	-3.96	1	-2.77
Bluebay	300,000,000	272,836,934	-4.80	-7.08	3	
實港	300,000,000	269,484,160	-3.16	-8.47	4	
Pictet	300,000,000	278,483,790	-2.84	-5.37	2	
合計	1,200,000,000	1,099,774,775	-3.40	-6.22	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	565,579,728	3.26	12.86	1	12.28
貝萊德	500,000,000	563,856,631	3.29	12.49	2	
合計	1,000,000,000	1,129,436,359	3.27	12.67	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	564,601,679	8.21	16.15	1	2.34
MFS	500,000,000	515,843,911	4.05	6.72	3	
威靈頓	500,000,000	519,145,816	4.03	7.94	2	
合計	1,500,000,000	1,599,591,406	5.48	10.29	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	385,400,023	-2.49	-3.42	3	-2.72
貝萊德	400,000,000	387,408,684	-2.33	-2.96	2	
盧米斯	400,000,000	388,203,926	-2.28	-2.75	1	
合計	1,200,000,000	1,161,012,633	-2.37	-3.04	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達國際	583,555,209	584,916,643	0.23	0.23	—	-0.18

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~104.7.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	731,384,466	711,341,339	-2.19	-2.74	1	-3.74
盧米斯	712,476,555	681,037,717	-2.80	-4.41	2	
合計	1,443,861,021	1,392,379,056	-2.49	-3.57	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368	528,915,220	4.26	37.40	-	27.02

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262,187,756	269,120,366	-1.92	2.64	-	0.46

100 年國外委託經營(全球基本面指數股票型)

單位：美元

信名稱	委託金額	目前淨資產	104 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	370,296,917	2.23	37.95	4	37.29
道富	300,000,000	371,889,424	2.25	38.81	1	
瑞銀環球	300,000,000	370,029,622	2.39	38.08	3	
野村	300,000,000	370,899,387	2.37	38.45	2	
合計	1,200,000,000	1,483,115,350	2.31	38.32	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	333,855,448	3.21	16.48	—	16.41

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	173,087,362	8.23	16.23	1	2.34
MFS	150,000,000	158,948,970	4.05	6.89	3	
威靈頓	150,000,000	160,421,363	4.02	8.05	2	
合計	450,000,000	492,457,695	5.47	10.40	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	100,000,000	98,885,041	-0.21	-0.23	2	-1.78
Cohen & Steers	100,000,000	98,907,474	-0.95	-0.14	1	
合計	200,000,000	197,792,515	-0.58	-0.18	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~104.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	100,000,000	104,304,485	1.82	3.87	1	1.31
AMP	100,000,000	103,270,032	2.56	2.83	2	
合計	200,000,000	207,574,517	2.19	3.35	—	

(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 7 月 31 日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.87%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

104 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	0.34%

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 7 月	-2,532,369,385	20,224,692,148	22,757,061,533

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 7 月	-5,373,221,532	1,602,397,793	6,975,619,325

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 7 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	268,114,275,538
基金支出	265,855,994,003
現金增(減)數	2,258,281,535

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

104 年 7 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	16,951,060,721
基金支出	16,950,956,398
現金增(減)數	104,323

註：本表採現金基礎。