

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 103 年 11 月底

新制基金	3.7072%
舊制基金	3.1602%

註：舊制基金自 76 年 6 月之績效為 5.1060%

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 103 年 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 2,821 億 5,804 萬元
103 年截至 11 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	144 億 2,555 萬元 2.62%
	委託經營	572 億 5,073 萬元 9.21%
	合計	716 億 7,628 萬元 6.12%

註 1：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷103 年之日平均餘額）列示。

註 2：103 年 11 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 103 年 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,246 億 6,024 萬元
103 年截至 11 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	186 億 6,807 萬元 5.90%
	委託經營	226 億 4,809 萬元 8.56%
	合計	413 億 1,616 萬元 7.11%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷103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 103 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	550,682,198,085	42.95
轉存金融機構	175,680,903,818	13.70
短期票券	43,974,661,216	3.43
公債、公司債及金融債券	166,334,597,067	12.97
貨幣型基金	1,000,000,000	0.08
股票及受益憑證投資(含期貨)	33,136,474,825	2.58
國外投資	130,555,561,159	10.19
固定收益	104,699,752,108	8.17
權益證券	18,559,028,181	1.45
另類投資	7,296,780,870	0.57
委託經營	731,475,842,944	57.05
國內委託經營	269,337,667,761	21.01
國外委託經營	462,138,175,183	36.04
固定收益	171,130,623,399	13.34
權益證券	237,839,374,492	18.55
另類投資	53,168,177,292	4.15
合 計	1,282,158,041,029	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 103 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	347,082,725,572	55.56
轉存金融機構	117,559,575,129	18.82
短期票券	15,588,829,832	2.50
公債、金融債券、公司債及證券化商品	72,094,987,515	11.53
貨幣型基金	6,501,339,146	1.04
股票及受益憑證投資(含期貨)	67,311,705,535	10.78
國外投資	68,026,288,415	10.89
固定收益	37,529,690,796	6.01
權益證券	24,453,754,136	3.91
另類投資	6,042,843,483	0.97
委託經營	277,577,511,756	44.44
國內委託經營	115,306,818,947	18.46
國外委託經營	162,270,692,809	25.98
固定收益	54,155,473,031	8.67
權益證券	95,630,199,083	15.31
另類投資	12,485,020,695	2.00
合 計	624,660,237,328	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 103 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	550,682,198,085	42.95
委託經營	731,475,842,944	57.05

2. 舊制勞工退休基金

截至 103 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	347,082,725,572	55.56
委託經營	277,577,511,756	44.44

(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 103 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	689,464,304,687	53.77
國 外 投 資	592,693,736,342	46.23

2. 舊制勞工退休基金

截至 103 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	394,363,256,104	63.13
國 外 投 資	230,296,981,224	36.87

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 103 年 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	17.10

2. 舊制勞工退休基金

截至 103 年 11 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	17.10

(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 103 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	33,136,474,825	2.58

2. 舊制勞工退休基金

截至 103 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	67,311,705,535	10.78

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 9. 27~103. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	7,804,845,205	9,217,395,594	14.72	18.10	—	12.25

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 1. 20~103. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	5,783,138,827	6,658,018,910	15.13	15.13	—	6.88

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 7. 14~103. 11. 30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	3,421,364,679	4,493,357,094	14.79	31.33	1	29.32
保德信	3,423,163,553	4,283,066,962	6.59	25.12	2	
合計	6,844,528,232	8,776,424,056	10.63	28.23	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 3. 9~103. 11. 30)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
保德信	7, 790, 534, 548	8, 827, 448, 783	6. 75	13. 31	—	14. 62

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 7. 15~103. 11. 30)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
國泰	5, 000, 000, 000	6, 670, 245, 394	8. 11	16. 73	4	8. 32/ 24. 23
富邦	5, 000, 000, 000	6, 651, 278, 162	8. 82	19. 47	3	
復華	11, 294, 673, 623	13, 959, 413, 410	8. 61	21. 57	2	
滙豐中華	12, 034, 391, 172	14, 925, 307, 451	8. 83	21. 69	1	
合計	33, 329, 064, 795	42, 206, 244, 417	8. 60	19. 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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 8. 10~103. 11. 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, 599, 829, 416	9. 52	19. 99	2	22. 61
統一	3, 000, 000, 000	3, 485, 662, 232	12. 23	16. 19	3	
富邦	3, 000, 000, 000	3, 235, 382, 506	9. 15	7. 85	5	
復華	3, 000, 000, 000	3, 775, 579, 952	8. 59	25. 85	1	
摩根	3, 000, 000, 000	3, 242, 869, 628	4. 81	8. 10	4	
合計	15, 000, 000, 000	17, 339, 323, 734	8. 86	15. 60	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.11.23~103.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	2,000,000,000	2,451,502,551	8.87	22.58	3	31.24
統一	2,000,000,000	2,474,509,917	12.03	23.73	2	
富邦	2,000,000,000	2,302,088,059	9.00	15.10	5	
復華	2,000,000,000	2,685,433,997	8.76	34.27	1	
滙豐中華	2,000,000,000	2,389,137,942	7.50	19.46	4	
摩根	2,000,000,000	2,174,086,662	4.81	8.70	6	
合計	12,000,000,000	14,476,759,128	8.53	20.64	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~103.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	4,511,827,956	5,246,096,158	9.16	16.27	—	15.84

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.6~103.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	5,480,000,000	5,469,790,788	-0.19	-0.19	—	0.50

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.18~103.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,500,000,000	5,543,876,855	10.57	30.06	1	21.11/ 33.30
滙豐中華	9,546,945,283	11,115,342,960	9.29	30.05	2	
合計	14,046,945,283	16,659,219,815	9.52	29.58	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.16~103.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	5,000,000,000	6,459,679,245	14.78	29.19	2	29.32
保德信	5,000,000,000	5,828,386,926	7.49	16.57	6	
國泰	5,000,000,000	6,244,307,455	14.49	24.89	3	
統一	5,000,000,000	6,904,461,124	18.46	38.09	1	
富邦	5,000,000,000	6,016,747,211	7.49	20.33	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,004,354,797	7.13	20.09	5	
合計	30,000,000,000	37,457,936,758	11.70	24.86	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 6. 7~103. 11. 30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,869,055,559	6.72	14.76	2	13.48
統一	2,500,000,000	3,010,585,805	12.10	20.42	1	
富邦	2,500,000,000	2,587,567,498	-0.92	3.50	6	
復華	2,500,000,000	2,842,674,512	9.11	13.71	3	
德盛安聯	2,500,000,000	2,812,984,958	7.25	12.52	4	
摩根	2,500,000,000	2,717,740,048	5.65	8.71	5	
合計	15,000,000,000	16,840,608,380	6.68	12.27	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 11. 22~103. 11. 30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,644,461,838	4.21	5.78	5	13.43
統一	2,500,000,000	2,825,338,287	9.88	13.01	1	
富邦	2,500,000,000	2,514,641,142	-0.62	0.59	6	
復華	2,500,000,000	2,781,668,880	8.67	11.27	2	
德盛安聯	2,500,000,000	2,746,791,659	8.18	9.87	3	
摩根	2,500,000,000	2,653,278,551	5.61	6.13	4	
合計	15,000,000,000	16,166,180,357	6.01	7.77	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~103.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
保德信	3,000,000,000	3,289,708,706	9.66	9.66	3	6.88/ 10.15
統一	3,000,000,000	3,260,806,406	8.69	8.69	5	
富邦	3,000,000,000	3,203,099,726	6.77	6.77	6	
復華	3,000,000,000	3,379,855,674	12.66	12.66	1	
群益	3,000,000,000	3,290,418,081	9.68	9.68	2	
滙豐中華	3,000,000,000	3,281,978,571	9.40	9.40	4	
合計	18,000,000,000	19,705,867,164	9.48	9.48	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~103.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,036,423,707	0.52	0.52	1	1.11
統一	7,000,000,000	6,972,010,186	-0.40	-0.40	2	
復華	7,000,000,000	6,900,799,504	-1.42	-1.42	3	
合計	21,000,000,000	20,909,233,397	-0.43	-0.43	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~103.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,062,617,853	0.89	0.89	2	1.62
保德信	7,000,000,000	7,068,463,665	0.98	0.98	1	
群益	7,000,000,000	7,043,095,962	0.62	0.62	3	
合計	21,000,000,000	21,174,177,480	0.83	0.83	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~103.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,974,432,529	6.15	17.58	2	19.74
富邦	3,208,581,038	3,764,762,129	7.69	17.33	3	
統一	3,514,321,648	4,502,482,773	11.14	28.12	1	
合計	10,103,019,069	12,241,677,431	8.42	21.17	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~103.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,000,000,000	3,027,744,953	0.92	0.92	—	6.15

國內 100 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	103 年截至 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (100. 3. 17~103. 11. 30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營 排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,444,770,911	4.24	8.90	5	10.36
群益	5,000,000,000	5,946,372,584	9.96	18.93	2	
復華	5,000,000,000	5,855,288,593	8.64	17.11	3	
國泰	5,000,000,000	5,714,902,973	8.06	14.30	4	
統一	5,000,000,000	6,310,425,872	12.06	26.21	1	
合計	25,000,000,000	29,271,760,933	8.65	17.09	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101. 10. 30~103. 11. 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	2,558,258,911	9.28	34.58	—	29.55/37.45

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (101. 4. 30~103. 11. 30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營 排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,729,866,409	5.14	14.60	6	22.81
群益	5,000,000,000	5,918,233,797	6.35	18.36	5	
匯豐中華	5,000,000,000	6,056,575,863	7.89	21.13	3	
野村	5,000,000,000	6,580,040,195	12.55	31.60	1	
國泰	5,000,000,000	6,021,499,142	9.01	20.43	4	
統一	5,000,000,000	6,114,519,470	11.63	22.29	2	
合計	30,000,000,000	36,420,734,876	8.80	21.40	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~103.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,133,047,486	2.66	2.66	1	6.15
統一	5,000,000,000	5,050,612,128	1.01	1.01	2	
合計	10,000,000,000	10,183,659,614	1.84	1.84	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~103.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,813,112,110	7.26	12.52	4	13.48
復華	2,500,000,000	2,842,826,563	9.11	13.71	3	
國泰	2,500,000,000	2,869,199,487	6.72	14.77	2	
富邦	2,500,000,000	2,587,720,316	-0.91	3.51	6	
摩根	2,500,000,000	2,717,878,596	5.66	8.72	5	
統一	2,500,000,000	3,010,750,199	12.10	20.43	1	
合計	15,000,000,000	16,841,487,271	6.68	12.28	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~103.11.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,746,896,374	8.19	9.88	3	13.43
復華	2,500,000,000	2,781,778,910	8.68	11.27	2	
國泰	2,500,000,000	2,644,563,833	4.22	5.78	5	
富邦	2,500,000,000	2,514,745,821	-0.62	0.59	6	
摩根	2,500,000,000	2,653,381,919	5.61	6.14	4	
統一	2,500,000,000	2,825,454,858	9.88	13.02	1	
合計	15,000,000,000	16,166,821,715	6.01	7.78	—	

(二) 103 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：

投信名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
100-1P 元大寶來	103.2.13	50 億	謝○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
101-1 元大寶來	103.2.13	45 億	林○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
101-1 富邦	103.8.5	45 億	詹○○	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：

投信名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
99-1 日盛	103.2.13	40 億元	黃○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
101-1 元大寶來	103.2.13	10 億元	張○○	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：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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
坦伯頓	500,000,000	737,937,136	-0.18	58.90	—	50.80

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	769,493,165	1.82	2.60	2	1.57
高盛	400,000,000	400,961,110	-1.58	0.24	3	
坦伯頓	650,000,000	754,151,396	4.59	16.02	1	
合計	1,800,000,000	1,924,605,671	2.14	6.92	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988	619,352,297	2.88	0.64	1	-0.22
高盛	479,694,715	470,468,039	-1.56	-1.92	2	
合計	1,095,111,703	1,089,820,336	0.91	-0.48	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	584,277,868	720,080,999	9.31	34.04	1	25.07
摩根	587,857,352	745,786,490	7.02	26.87	2	
合計	1,172,135,220	1,465,867,489	8.03	29.80	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	471,501,358	511,262,529	7.57	8.43	—	4.53

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	299,329,552	324,128,077	6.36	8.28	2	8.04
道富	349,680,272	379,291,564	6.61	8.47	1	
合計	649,009,824	703,419,641	6.49	8.38	—	

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	103年截至11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	377,947,528	-6.23	-6.23	2	-6.84
瑞萬通博	716,993,858	704,929,945	-1.68	-1.68	1	
合計	1,120,043,740	1,082,877,473	-3.32	-3.32	—	

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	103年截至11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~103.11.30、 100.7.13~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	400,000,000	494,636,158	4.31	31.72	2	30.45
貝萊德	400,000,000	503,579,338	4.04	34.70	1	34.16
合計	800,000,000	998,215,496	4.17	33.21	—	—

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	103年截至11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	550,000,000	660,332,393	13.85	36.58	2	32.85
景順	600,000,000	733,211,614	15.30	37.95	1	
EII	400,000,000	496,713,242	10.93	30.51	3	
合計	1,550,000,000	1,890,257,249	13.53	35.00	—	

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	103年截至11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	297,529,854	3.16	2.43	1	3.82
Bluebay	300,000,000	296,926,231	3.21	1.13	2	
實港	300,000,000	289,650,907	2.98	-1.63	4	
Pictet	300,000,000	296,467,685	4.15	0.75	3	
合計	1,200,000,000	1,180,574,677	3.37	0.67	—	

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	103年截至11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	557,266,408	9.16	11.20	1	10.76
貝萊德	500,000,000	555,381,002	9.24	10.80	2	
合計	1,000,000,000	1,112,647,410	9.20	11.00	—	

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	103年截至11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	538,030,816	10.69	10.69	1	5.10
MFS	500,000,000	506,216,133	4.73	4.73	3	
威靈頓	500,000,000	511,311,202	6.31	6.31	2	
合計	1500,000,000	1,555,558,151	7.25	7.25	—	

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	103年截至11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	398,025,455	-0.25	-0.25	3	0.32
貝萊德	400,000,000	399,320,675	0.02	0.02	2	
盧米斯	400,000,000	400,087,528	0.23	0.23	1	
合計	1200,000,000	1,197,433,658	0.00	0.00	—	

2. 舊制勞工退休基金

96年續約國外委託經營(平衡型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	103年截至11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達國際	425,533,349	574,071,229	5.63	32.57	—	31.24

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	103年截至11月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~103.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	731,384,466	731,573,021	2.55	0.03	1	-0.22
盧米斯	712,476,555	705,979,005	1.07	-0.91	2	
合計	1,443,861,021	1,437,552,026	1.82	-0.44	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 2. 5~103. 11. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	384, 953, 368	516, 108, 385	9. 35	34. 07	-	25. 07

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 11. 17~103. 11. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262, 187, 756	285, 860, 390	7. 85	9. 03	-	4. 53

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 3. 6~103. 11. 30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300, 000, 000	369, 704, 584	4. 20	37. 73	3	37. 32
道富	300, 000, 000	370, 773, 937	4. 38	38. 39	1	
瑞銀環球	300, 000, 000	368, 789, 922	3. 96	37. 62	4	
野村	300, 000, 000	369, 729, 528	4. 08	38. 01	2	
合計	1, 200, 000, 000	1, 478, 997, 971	4. 16	37. 94	-	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~103.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	328,915,330	9.01	14.75	—	14.78

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~103.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	164,987,054	10.79	10.79	1	5.10
MFS	150,000,000	155,986,477	4.89	4.89	3	
威靈頓	150,000,000	158,023,113	6.44	6.44	2	
合計	450,000,000	478,996,644	7.38	7.38	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~103.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	100,000,000	99,988,029	0.88	0.88	2	2.90
Cohen & Steers	100,000,000	101,245,590	2.23	2.23	1	
合計	200,000,000	201,233,619	1.55	1.55	—	

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	103 年截至 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~103.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	100,000,000	101,489,626	1.07	1.07	1	0.82
AMP	100,000,000	100,807,200	0.37	0.37	2	
合計	200,000,000	202,296,826	0.72	0.72	—	

(二)103 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)

103年11月30日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.61%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

103年11月30日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	0.91%

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
103年11月	18,335,390,171	20,066,139,115	1,730,748,944

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
103年11月	10,579,531,822	10,743,889,504	164,357,682

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

103年11月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	249,461,443,208
基金支出	247,591,012,924
現金增(減)數	1,870,430,284

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

103年11月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	63,391,103,908
基金支出	63,391,013,128
現金增(減)數	90,780

註：本表採現金基礎。