

## 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 12 月底

新制基金	3.7760%
舊制基金	3.1725%

註：舊制基金自 76 年 6 月之績效為 5.1088%

### 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 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 3,102 億 336 萬元
103 年截至 12 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	156 億 8,168 萬元 2.85%
	委託經營	597 億 1,830 萬元 9.47%
	合計	753 億 9,997 萬元 6.38%
夏普指標(Sharp ratio)		0.48

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 12 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 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,310 億 3,538 萬元
103 年截至 12 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	183 億 4,524 萬元 5.81%
	委託經營	234 億 2,073 萬元 8.84%
	合計	417 億 6,597 萬元 7.19%
夏普指標(Sharp ratio)		0.44

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。

2. 夏普指標如係計算自行運用國內股票部分，為 0.3386。

### (二) 資產配置

#### 1. 新制勞工退休基金

截至 103 年 12 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>567,092,964,490</b>	<b>43.28</b>
轉存金融機構	169,138,301,230	12.91
短期票券	56,009,670,195	4.27
公債、公司債及金融債券	172,362,639,586	13.16
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	33,745,095,401	2.58
國外投資	135,837,258,078	10.36
固定收益	106,650,927,690	8.14
權益證券	21,225,489,696	1.62
另類投資	7,960,840,692	0.60
<b>委託經營</b>	<b>743,110,396,518</b>	<b>56.72</b>
國內委託經營	264,562,422,938	20.19
國外委託經營	478,547,973,580	36.53
固定收益	174,392,486,658	13.31
權益證券	249,403,092,292	19.04
另類投資	54,752,394,630	4.18
<b>合 計</b>	<b>1,310,203,361,008</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 103 年 12 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>349,334,798,240</b>	<b>55.36</b>
轉存金融機構	120,656,031,529	19.12
短期票券	12,511,176,603	1.98
公債、金融債券、公司債及證券化商品	75,219,089,865	11.92
股票及受益憑證投資(含期貨)	76,647,220,745	12.15
國外投資	64,301,279,498	10.19
固定收益	35,762,597,881	5.67
權益證券	23,444,601,412	3.71
另類投資	5,094,080,205	0.81
<b>委託經營</b>	<b>281,700,579,559</b>	<b>44.64</b>
國內委託經營	115,757,874,616	18.34
國外委託經營	165,942,704,943	26.30
固定收益	55,458,412,189	8.79
權益證券	97,762,167,399	15.49
另類投資	12,722,125,355	2.02
<b>合 計</b>	<b>631,035,377,799</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 103 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	567,092,964,490	43.28
委託經營	743,110,396,518	56.72

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 103 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	349,334,798,240	55.36
委託經營	281,700,579,559	44.64

#### (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 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	695,818,129,350	53.11
國外投資	614,385,231,658	46.89

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 103 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	400,791,393,358	63.51
國外投資	230,243,984,441	36.49

### 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 12 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	14.04

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 103 年 12 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	15.65

## (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 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	33,745,095,401	2.58

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 103 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	76,647,220,745	12.15

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 9. 27~103. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	7, 804, 845, 205	9, 274, 030, 243	15. 43	18. 82	—	13. 72

##### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 1. 20~103. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	5, 783, 138, 827	6, 699, 218, 968	15. 84	15. 84	—	8. 27

##### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 7. 14~103. 12. 31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	3, 421, 364, 679	4, 521, 979, 574	15. 52	32. 17	1	31. 01
保德信	3, 423, 163, 553	4, 323, 389, 989	7. 59	26. 30	2	
合計	6, 844, 528, 232	8, 845, 369, 563	11. 50	29. 23	—	



### 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	103 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~103.12.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
野村	5,579,000,000	5,603,104,701	0.43	0.43	—	1.31

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~103.12.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
保德信	7,790,534,548	8,911,980,284	7.77	14.39	—	16.12

### 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	103 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~103.12.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤報酬率(%)
國泰	6,366,621,977	6,465,167,948	1.55	1.55	—	1.31

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 7. 15~103. 12. 31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
國泰	5,000,000,000	6,692,215,155	8.47	17.12	4	9.74/ 25.74
富邦	5,000,000,000	6,702,005,199	9.65	20.39	3	
復華	11,294,673,623	14,093,711,842	9.65	22.74	2	
滙豐中華	12,034,391,172	15,095,683,133	10.07	23.08	1	
合計	33,329,064,795	42,583,615,329	9.57	20.92	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 8. 10~103. 12. 31)		
				投資報 酬率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	3,000,000,000	3,674,754,207	11.80	22.49	2	24.21
統一	3,000,000,000	3,501,559,070	12.75	16.72	3	
富邦	3,000,000,000	3,223,574,405	8.75	7.45	5	
復華	3,000,000,000	3,809,474,924	9.57	26.98	1	
摩根	3,000,000,000	3,289,494,353	6.31	9.65	4	
合計	15,000,000,000	17,498,856,959	9.86	16.66	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.11.23~103.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
保德信	2,000,000,000	2,503,521,520	11.18	25.18	2	32.96
統一	2,000,000,000	2,485,665,805	12.54	24.28	3	
富邦	2,000,000,000	2,293,637,290	8.60	14.68	5	
復華	2,000,000,000	2,709,575,549	9.74	35.48	1	
滙豐中華	2,000,000,000	2,390,503,845	7.56	19.53	4	
摩根	2,000,000,000	2,205,318,613	6.31	10.27	6	
合計	12,000,000,000	14,588,222,622	9.37	21.57	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~103.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	4,511,827,956	5,282,743,599	9.93	17.09	—	17.36

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.6~103.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
復華	5,480,000,000	5,493,331,388	0.24	0.24	—	1.81

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.18~103.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,500,000,000	5,535,108,123	10.39	29.85	2	22.69/ 35.04
滙豐中華	9,546,945,283	11,231,904,595	10.44	31.42	1	
合計	14,046,945,283	16,767,012,718	10.23	30.41	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.16~103.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
野村	5,000,000,000	6,499,811,742	15.49	30.00	2	31.01
保德信	5,000,000,000	5,859,311,217	8.06	17.19	6	
國泰	5,000,000,000	6,228,493,022	14.20	24.57	3	
統一	5,000,000,000	6,952,047,464	19.28	39.04	1	
富邦	5,000,000,000	6,051,080,413	8.11	21.02	4	
滙豐中華	5,000,000,000	6,031,919,636	7.62	20.64	5	
合計	30,000,000,000	37,622,663,494	12.19	25.41	—	

## 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	103 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~103.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
統一	5,199,929,852	5,276,895,924	1.48	1.48	—	1.31

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 6. 7~103. 12. 31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,857,481,388	6.29	14.30	2	14.96
統一	2,500,000,000	3,030,952,670	12.86	21.24	1	
富邦	2,500,000,000	2,561,920,125	-1.90	2.48	6	
復華	2,500,000,000	2,851,564,186	9.45	14.06	3	
德盛安聯	2,500,000,000	2,845,891,603	8.51	13.84	4	
摩根	2,500,000,000	2,735,264,658	6.33	9.41	5	
合計	15,000,000,000	16,883,074,630	6.95	12.55	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 11. 22~103. 12. 31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	2,500,000,000	2,635,677,759	3.87	5.43	5	14.91
統一	2,500,000,000	2,841,606,470	10.51	13.66	1	
富邦	2,500,000,000	2,489,659,765	-1.61	-0.41	6	
復華	2,500,000,000	2,787,885,551	8.92	11.52	2	
德盛安聯	2,500,000,000	2,777,343,394	9.38	11.09	3	
摩根	2,500,000,000	2,670,374,742	6.29	6.81	4	
合計	15,000,000,000	16,202,547,681	6.24	8.02	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.20~103.12.31)		
				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	3,305,863,594	10.20	10.20	4	8.27/ 11.59
統一	3,000,000,000	3,301,795,855	10.06	10.06	5	
富邦	3,000,000,000	3,223,684,489	7.46	7.46	6	
復華	3,000,000,000	3,428,913,923	14.30	14.30	1	
群益	3,000,000,000	3,325,181,145	10.84	10.84	2	
滙豐中華	3,000,000,000	3,316,786,777	10.56	10.56	3	
合計	18,000,000,000	19,902,225,783	10.57	10.57	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~103.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
國泰	7,000,000,000	7,029,071,601	0.42	0.42	1	2.44
統一	7,000,000,000	7,007,219,369	0.10	0.10	2	
復華	7,000,000,000	6,952,395,310	-0.68	-0.68	3	
合計	21,000,000,000	20,988,686,280	-0.05	-0.05	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~103.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤報 酬率(%)
台新	7,000,000,000	7,077,054,545	1.10	1.10	2	2.95
保德信	7,000,000,000	7,089,074,015	1.27	1.27	1	
群益	7,000,000,000	7,004,948,187	0.07	0.07	3	
合計	21,000,000,000	21,171,076,747	0.81	0.81	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~103.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,980,095,654	6.30	17.75	3	21.31
富邦	3,208,581,038	3,785,668,547	8.29	17.99	2	
統一	3,514,321,648	4,495,551,003	10.97	27.92	1	
合計	10,103,019,069	12,261,315,204	8.59	21.36	—	

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~103.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
統一	3,000,000,000	3,038,918,043	1.30	1.30	—	7.54

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~103.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,485,756,232	5.03	9.72	5	11.80
群益	5,000,000,000	5,933,150,073	9.71	18.66	2	
復華	5,000,000,000	5,898,763,769	9.45	17.98	3	
國泰	5,000,000,000	5,710,772,985	7.98	14.22	4	
統一	5,000,000,000	6,318,068,299	12.20	26.36	1	
合計	25,000,000,000	29,346,511,358	8.93	17.39	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~103.12.31)		
				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	2,584,621,440	10.40	35.97	—	31.24/39.25

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~103.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,773,232,263	5.94	15.46	6	24.42
群益	5,000,000,000	5,909,984,133	6.21	18.20	5	
匯豐中華	5,000,000,000	6,055,098,032	7.86	21.10	3	
野村	5,000,000,000	6,641,784,984	13.60	32.84	1	
國泰	5,000,000,000	6,008,289,578	8.77	20.17	4	
統一	5,000,000,000	6,139,537,437	12.08	22.79	2	
合計	30,000,000,000	36,527,926,427	9.12	21.76	—	



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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.22~103.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
野村	5,000,000,000	5,177,713,968	3.55	3.55	1	7.54
統一	5,000,000,000	5,080,558,556	1.61	1.61	2	
合計	10,000,000,000	10,258,272,524	2.58	2.58	—	

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	103 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~103.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,846,026,958	8.51	13.84	4	8.08
復華	2,500,000,000	2,851,726,104	9.45	14.07	3	
國泰	2,500,000,000	2,857,634,695	6.29	14.31	2	
富邦	2,500,000,000	2,562,081,431	-1.90	2.48	6	
摩根	2,500,000,000	2,735,412,114	6.34	9.42	5	
統一	2,500,000,000	3,031,129,392	12.86	21.25	1	
合計	15,000,000,000	16,884,010,694	6.95	12.56	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~103.12.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,777,456,454	9.39	11.10	3	14.91
復華	2,500,000,000	2,788,004,323	8.92	11.52	2	
國泰	2,500,000,000	2,635,787,975	3.87	5.43	5	
富邦	2,500,000,000	2,489,771,753	-1.60	-0.41	6	
摩根	2,500,000,000	2,670,486,834	6.29	6.82	4	
統一	2,500,000,000	2,841,734,202	10.52	13.67	1	
合計	15,000,000,000	16,203,241,541	6.25	8.02	—	

## (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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
坦伯頓	500,000,000	720,148,666	-2.58	55.07	—	47.91

##### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	764,285,690	1.13	1.90	2	0.87
高盛	400,000,000	397,555,368	-2.42	-0.61	3	
坦伯頓	650,000,000	748,031,808	3.74	15.08	1	
合計	1,800,000,000	1,909,872,866	1.36	6.10	—	

##### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988	616,416,215	2.39	0.16	1	-0.90
高盛	479,694,715	466,431,269	-2.41	-2.76	2	
合計	1,095,111,703	1,082,847,484	0.27	-1.12	—	

### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	584,277,868	707,895,886	7.46	31.78	1	22.66
摩根	587,857,352	733,828,465	5.30	24.83	2	
合計	1,172,135,220	1,441,724,351	6.25	27.67	—	

### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	471,501,358	490,523,033	3.21	4.03	—	2.31

### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	299,329,552	317,955,430	4.33	6.22	2	5.96
道富	349,680,272	372,103,121	4.59	6.41	1	
合計	649,009,824	690,058,551	4.47	6.32	—	

### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
摩根士丹利	403,049,882	358,595,257	-11.03	-11.03	2	-10.92
瑞萬通博	716,993,858	665,074,164	-7.24	-7.24	1	
合計	1,120,043,740	1,023,669,421	-8.60	-8.60	—	

### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~103.12.31、 100.7.13~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	585,161,306	2.33	29.21	2	27.79
貝萊德	500,000,000	593,324,641	1.94	31.98	1	31.43
合計	1,000,000,000	1,178,485,947	2.13	30.60	—	—

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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	550,000,000	664,161,178	14.51	37.37	2	32.36
景順	600,000,000	730,634,875	14.89	37.46	1	
EII	400,000,000	499,597,884	11.57	31.27	3	
合計	1,550,000,000	1,894,393,937	13.77	35.29	—	

### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	287,010,868	-0.49	-1.19	1	0.11
Bluebay	300,000,000	286,603,035	-0.38	-2.39	2	
實港	300,000,000	278,277,524	-1.06	-5.49	4	
Pictet	300,000,000	286,630,835	0.70	-2.60	3	
合計	1,200,000,000	1,138,522,262	-0.31	-2.92	—	

### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	500,000,000	547,715,904	7.29	9.29	1	8.91
貝萊德	500,000,000	545,910,828	7.37	8.91	2	
合計	1,000,000,000	1,093,626,732	7.33	9.10	—	

### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	500,000,000	521,762,824	7.34	7.34	1	2.06
MFS	500,000,000	495,765,875	2.57	2.57	3	
威靈頓	500,000,000	499,013,892	3.75	3.75	2	
合計	1500,000,000	1,516,542,591	4.56	4.56	—	

## 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	400,000,000	395,245,089	-0.95	-0.95	3	-0.50
貝萊德	400,000,000	396,633,426	-0.65	-0.65	2	
盧米斯	400,000,000	397,275,176	-0.47	-0.47	1	
合計	1200,000,000	1,189,153,691	-0.69	-0.69	—	

## 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達國際	425,533,349	571,525,980	5.17	31.98	-	30.16

### 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12月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~103.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
太平洋	731,384,466	727,290,814	1.95	-0.56	1	-0.90
盧米斯	712,476,555	700,660,520	0.31	-1.66	2	
合計	1,443,861,021	1,427,951,334	1.14	-1.10	—	

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 2. 5~103. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	384, 953, 368	507, 297, 442	7. 48	31. 78	-	22. 66

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 11. 17~103. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	262, 187, 756	274, 392, 801	3. 53	4. 66	-	2. 31

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 3. 6~103. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300, 000, 000	362, 215, 695	2. 09	34. 94	3	34. 53
道富	300, 000, 000	363, 703, 992	2. 39	35. 75	1	
瑞銀環球	300, 000, 000	361, 395, 706	1. 88	34. 86	4	
野村	300, 000, 000	362, 314, 600	1. 99	35. 24	2	
合計	1, 200, 000, 000	1, 449, 629, 993	2. 09	35. 20	—	



### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~103.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	323,463,482	7.21	12.85	—	12.86

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~103.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	150,000,000	159,924,988	7.39	7.39	1	2.06
MFS	150,000,000	152,757,759	2.72	2.72	3	
威靈頓	150,000,000	154,227,469	3.88	3.88	2	
合計	450,000,000	466,910,216	4.67	4.67	—	

### 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~103.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	100,000,000	99,095,067	-0.02	-0.02	2	2.16
Cohen & Steers	100,000,000	99,857,037	0.82	0.82	1	
合計	200,000,000	198,952,104	0.40	0.40	—	

## 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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103. 8. 27~103. 12. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	100,000,000	102,441,183	2.01	2.01	1	1.20
AMP	100,000,000	100,691,187	0.26	0.26	2	
合計	200,000,000	203,132,370	1.14	1.14	—	

### (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12月31日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	9.81%

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

103年12月31日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	0.99%

#### 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12月	3,715,695,841	15,110,623,665	11,394,927,824

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12月	41,765,966,631	44,978,766,828	3,212,800,197

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12月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	211,865,323,889
基金支出	215,705,481,001
現金增(減)數	-3,840,157,112

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

103年12月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	56,250,244,138
基金支出	56,250,149,361
現金增(減)數	94,777

註：本表採現金基礎。