

勞工退休基金運用情形報告（101 年截至 11 月底止）

11月全球各國經濟指標走勢略有變化，其中美國11月製造業指數結束前二個月上升趨勢，較上月大幅下跌2.2至49.5，為近3年多來最低值；另非製造業指數則較上個月略為回升0.5至54.7，失業率則是下滑0.2%至7.7%，創下4年來最低點。而歐元區製造業指數較上月上升0.8至46.2，服務業指數則上升1至46.7，萎縮速度均有趨緩跡象，惟近期公布的10月失業率則持續攀升至11.7%之新高水位；另中國11月製造業及非製造業指數均延續上個月上升之走勢，分別達50.7及55.6，景氣呈現回溫跡象。

11月初美國總統歐巴馬獲得連任，然市場因財政懸崖疑慮，造成股市下挫，幸而下半月美國總統和國會釋出新的協商空間，預算協商露出曙光，加上歐元區財政部長與國際貨幣基金就希臘債務新目標達成共識，希臘可如願獲得紓困金，全球股市略為回穩。11月單月MSCI世界、新興市場及台股指數分別上漲1.28%、1.32%及5.78%。累計今年表現則分別上漲13.56%、13.16%及7.18%。

觀諸勞工退休基金截至101年11月底止，整體新、舊制基金規模為1兆4,463億3,838萬元，其中舊制基金規模為5,768億200萬元，新制基金規模為8,695億3,637萬元。101年截至11月底止整體基金評價後收益數為564億8,192萬元，較上個月增加157億9,706萬元，收益率為4.1367%，較上個月增長1.1435%，新、舊制基金均優於法定最低保證收益率。

展望未來，美國如期推出第4輪量化寬鬆政策，將持續推升景氣復甦，惟財政懸崖朝野協商仍陷僵局，提高明年初啟動增稅和減支措施機率，恐使美國陷入衰退之風險。歐洲央行於12月6日表示，歐元區經濟疲弱態勢將延續到明年，預估今年經濟將萎縮0.5%，明年經濟預測則由成長0.5%下修至萎縮0.3%。另亞洲開發銀行於12月7日表示，儘管中國經濟成長有所回溫，但歐美經濟疲弱仍拖累全球需求，故將原本對今、明二年開發中亞洲經濟成長預測由6.1%及6.7%，下修至6.0%及6.6%。而我國主計處認為雖全球景氣前景仍有諸多變數，惟部分經濟體已顯露回穩曙光，加上政府提出經濟動能推升方案加速改善國內投資環境，將明年經濟預測上調至3.15%。

整體而言，全球經濟復甦力道仍顯疲弱，各國前景分歧，勞退基金未來仍將密切掌握全球金融情勢，秉持長期投資策略，在既定之資產配置下，以多元布局分散投資風險，獲取長期穩健之基金收益。

*** 基金整體績效**

新制勞工退休基金 97 年 1 月迄今整體績效

截至 101 年 11 月底

收益率
1.51%

舊制勞工退休基金 75 年 9 月迄今整體績效

截至 101 年 11 月底

收益率
5.06%

* 基金運用概況表

新制勞工退休基金

1. 基金規模與投資績效

單位：新台幣萬元；%

至 101 年 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		8,695 億 3,637 萬元
101 年截至 11 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	71 億 4,966 萬元 1.88%
	委託經營	266 億 1,513 萬元 6.27%
	合 計	337 億 6,479 萬元 4.20%

註 1：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷101 年之日平均餘額）列示。

註 2：101 年 11 月之保證收益率為 1.3916%。

資產配置

截至 101 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	416,788,822,815	47.93
轉存金融機構	195,546,261,837	22.49
短期票券	57,383,457,288	6.60
公債、公司債及金融債券	88,965,950,700	10.23
貨幣型基金	5,299,732,885	0.61
股票及受益憑證投資（含期貨）	7,361,694,336	0.84

國外投資	62,231,725,769	7.16
固定收益類	58,654,851,599	6.75
權益證券	3,134,458,574	0.36
另類投資	442,415,596	0.05
委託經營	452,747,549,819	52.07
國內委託經營	201,185,731,963	23.14
國外委託經營	251,561,817,856	28.93
固定收益類	108,186,082,434	12.44
權益證券	116,682,240,575	13.42
另類投資	26,693,494,847	3.07
合 計	869,536,372,634	100.00

舊制勞工退休基金

1.基金規模與投資績效

單位：新台幣萬元

至 101 年 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,768 億 200 萬元
101 年截至 11 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	137 億 271 萬元 3.95%
	委託經營	90 億 1,442 萬元 4.20%
	合 計	227 億 1,713 萬元 4.05%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷101 年之日平均餘額）列示

資產配置

截至 101 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	379,406,671,766	65.78
轉存金融機構	134,970,289,944	23.40
短期票券	54,449,525,741	9.44
公債、金融債券、公司債及證券化商品	63,881,414,141	11.08
政府機關及公營事業經建貸款	375,000,000	0.07
貨幣型基金	1,700,000,000	0.29
股票及受益憑證投資(含期貨)	54,159,376,243	9.39
國外投資	69,871,065,697	12.11
固定收益類	47,456,737,161	8.23
權益證券	17,557,851,429	3.04
另類投資	4,856,477,107	0.84
委託經營	197,395,332,336	34.22
國內委託經營	108,518,324,985	18.81
國外委託經營	88,877,007,351	15.41
固定收益類	46,562,177,911	8.07
權益證券	42,314,829,440	7.34
合 計	576,802,004,102	100.00

2. 基金自營投資與委外投資比例

新制勞工退休基金

截至 101 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	416,788,822,815	47.93
委 託 經 營	452,747,549,819	52.07

舊制勞工退休基金

截至 101 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	379,406,671,766	65.78
委 託 經 營	197,395,332,336	34.22

3. 基金國內投資與國外投資比例

新制勞工退休金

截至 101 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	555,742,829,009	63.91
國 外 投 資	313,793,543,625	36.09

舊制勞工退休基金

截至 101 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	418,053,931,054	72.48
國 外 投 資	158,748,073,048	27.52

* 基金自營投資概況

1. 基金自營投資績效（股票）

新制勞工退休基金

截至 101 年 11 月底

單位：％

項 目	收 益 率（％）
國內權益證券（ETF）	11.75

舊制勞工退休基金

截至 101 年 11 月底

單位：％

項 目	收 益 率（％）
國內權益證券	15.38

2. 基金自營股票及受益憑證投資比例概況

新制勞工退休基金

截至 101 年 11 月底

單位：新台幣元；％

項 目	金 額	比 例（％）
國內權益證券（ETF）	7,361,694,336	0.84

舊制勞工退休基金

截至 101 年 11 月底

單位：新台幣元；％

項 目	金 額	比 例（％）
國內權益證券	54,159,376,243	9.39

*基金國內委外投資概況表

1.基金國內委外投績效、績效指標及排名表

新制勞工退休基金

96 年第一次委託經營安泰（續約）

單位：新台幣元；%

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (99.9.27~101.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
安泰	7,000,000,000	7,333,190,210	4.42	4.76	1	-7.18
合計	7,000,000,000	7,333,190,210	4.42	4.76	—	

97 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	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (100.1.18~101.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
日盛	4,968,884,136	4,655,310,183	8.02	-6.31	3	-15.07
安泰	3,298,075,210	3,288,823,664	4.01	-0.28	1	
保德信	2,939,416,481	2,705,643,537	4.53	-7.95	5	
國泰	2,944,902,854	2,735,624,480	12.21	-7.11	4	
群益	2,782,544,958	2,701,063,785	2.55	-2.93	2	
元大寶來 (原寶來)	3,827,079,544	3,086,175,069	-4.92	-19.36	6	
合計	20,760,903,183	19,172,640,718	4.33	-7.65	—	

97 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	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (100.3.17~101.11.30)		
				投資 報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	2,000,000,000	1,999,105,901	4.02	-0.04	1	-8.94
保德 信	2,000,000,000	1,953,806,899	3.74	-2.31	2	
合計	4,000,000,000	3,952,912,800	3.88	-1.18	—	

97 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	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (100.10.8~101.11.30)		
				投資 報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
富邦	6,747,919,987	6,708,286,154	2.06	-0.59	2	5.11
群益	7,256,147,326	7,448,419,239	3.03	2.65	1	
合計	14,004,067,313	14,156,705,393	2.57	1.09	—	

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	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (100.7.14~101.11.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	3,421,364,679	3,567,284,857	4.26	4.26	2	6.70
保德 信	3,423,163,553	3,584,558,129	4.71	4.71	1	
合計	6,844,528,232	7,151,842,986	4.49	4.49	—	

99 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	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (99.3.9~101.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	4,000,000,000	4,442,119,086	4.37	11.05	2	-2.35
保德信	4,000,000,000	4,567,180,849	4.85	14.18	1	
國泰	4,000,000,000	3,966,298,843	12.24	-0.84	7	
富邦	4,000,000,000	4,013,329,441	2.38	0.33	5	
復華	4,000,000,000	3,976,740,665	3.32	-0.58	6	
群益	4,000,000,000	4,312,312,065	5.30	7.81	3	
摩根	4,000,000,000	4,018,012,468	1.73	0.45	4	
合計	28,000,000,000	29,295,993,417	4.78	4.63	—	

99 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	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (100.5.12~101.11.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,968,544,959	3,556,273,192	3.83	-10.39	1	-15.97
合計	3,968,544,959	3,556,273,192	3.83	-10.39	—	

99 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	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (99.11.30~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
日盛	5,000,000,000	4,369,304,582	5.62	-12.61	5	-9.41
永豐	5,000,000,000	4,446,211,009	5.43	-11.08	3	
國泰	5,000,000,000	5,343,026,310	12.69	6.86	1	
富邦	5,000,000,000	5,032,859,256	4.49	0.66	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,389,751,262	4.60	-12.20	4	
元大 寶來 (原寶來)	5,000,000,000	4,310,611,556	-0.44	-13.79	6	
合計	30,000,000,000	27,891,763,975	5.50	-7.03	—	

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	101 年截至 11 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101. 11.30)	委任迄今 (100.7.15~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
元大 寶來 (原元 大)	5,000,000,000	5,038,987,629	10.49	0.78	2	-10.63/ -9.28
國泰	5,000,000,000	5,020,693,140	9.23	0.41	5	
富邦	6,000,000,000	5,920,776,679	5.01	-1.32	6	
復華	5,000,000,000	5,075,015,341	11.93	1.50	1	
滙豐中 華	6,000,000,000	6,034,601,626	7.14	0.58	4	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	5,035,338,270	9.71	0.71	3	
合計	32,000,000,000	32,125,412,685	8.71	0.39	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，採就業 99 指數為指定指標，自委託日起算大盤/指定指標報酬率為 -10.63% / -9.28%，自建倉期滿起算則為 -12.93% / -13.14%。

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	101 年截至 11 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101. 11.30)	委任迄今 (100.8.10~101.11.30)		
				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	3,010,036,478	2.46	0.33	1	1.16
統一	3,000,000,000	2,798,148,281	2.95	-6.73	4	
富邦	3,000,000,000	2,784,784,832	0.72	-7.17	5	
復華	3,000,000,000	2,950,988,233	5.59	-1.63	2	
摩根	3,000,000,000	2,950,006,013	-0.76	-1.67	3	
合計	15,000,000,000	14,493,963,837	2.16	-3.37	—	

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	101 年截至 11 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101. 11.30)	委任迄今 (100.11.23~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
保德信	2,000,000,000	2,041,178,975	1.85	2.06	3	8.29
統一	2,000,000,000	2,001,866,291	0.10	0.09	4	
富邦	2,000,000,000	1,985,955,570	0.47	-0.70	5	
復華	2,000,000,000	2,092,440,610	4.56	4.62	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,061,611,339	2.70	3.08	2	
摩根	2,000,000,000	1,977,754,753	-1.02	-1.11	6	
合計	12,000,000,000	12,160,807,538	1.45	1.34	—	

101 年第一次委託

單位：新台幣元；%

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	101 年截至 11 月 累積投資報酬 (%) (101.4.18~101. 11.30)	委任迄今 (101.4.18~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	1,000,000,000	1,044,474,538	4.45	4.45	2	-0.08/ 3.66
富邦	1,000,000,000	1,036,249,003	3.62	3.62	4	
滙豐 中華	1,000,000,000	1,038,729,189	3.87	3.87	3	
元大 寶來 (原寶來)	1,000,000,000	1,047,994,448	4.80	4.80	1	
合計	4,000,000,000	4,167,447,178	4.19	4.19	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，採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	101 年截至 11 月 累積投資報酬 (%) (101.7.16~101. .11.30)	委任迄今 (101.7.16~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
安泰	5,000,000,000	5,143,633,783	2.87	2.87	5	6.70
保德信	5,000,000,000	5,111,479,550	2.23	2.23	6	
國泰	5,000,000,000	5,191,100,525	3.82	3.82	2	
統一	5,000,000,000	5,161,388,773	3.23	3.23	3	
富邦	5,000,000,000	5,158,556,690	3.17	3.17	4	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,192,215,451	3.84	3.84	1	
合計	30,000,000,000	30,958,374,772	3.19	3.19	—	

舊制勞工退休基金

國內 97 年第 1 次委託(續)

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託資產	目前淨資產	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (100.3.17~101.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指 標報酬 率(%)
保德信	3,313,984,536	3,189,188,432	4.74	-3.77	1	-8.94
群益	3,472,017,296	3,266,565,328	2.29	-5.92	2	
元大寶來	1,697,108,567	1,356,582,698	-0.70	-20.07	3	
合計	8,483,110,399	7,812,336,458	2.73	-7.91	—	

國內 98 年第 2 次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託資產	目前淨資產	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (99.1.26~101.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指 標報酬 率(%)
保德信	3,000,000,000	3,362,789,626	4.95	12.09	2	-3.72
群益	3,000,000,000	3,057,609,535	2.10	1.92	5	
安泰	3,000,000,000	2,879,681,874	5.82	-4.01	7	
國泰	3,000,000,000	2,896,154,302	8.06	-3.46	6	
富邦	3,000,000,000	3,225,845,122	3.72	7.53	3	
摩根	3,000,000,000	3,062,015,267	1.76	2.07	4	
統一	3,000,000,000	3,551,524,680	6.62	18.38	1	
合計	21,000,000,000	22,035,620,406	4.68	4.93	—	

國內 99 年第 1 次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託資產	目前淨資產	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (99.8.13~101.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指 標報酬 率(%)
保德信	4,000,000,000	3,688,372,024	2.82	-7.79	4	-3.19
群益	4,000,000,000	3,672,483,423	0.18	-8.19	5	
復華	4,000,000,000	3,564,539,862	6.21	-10.89	6	
國泰	4,000,000,000	4,006,020,981	5.47	0.15	1	
元大寶來	4,000,000,000	3,433,291,812	-0.19	-14.17	7	
永豐	4,000,000,000	3,792,991,423	5.33	-5.18	3	
日盛	4,000,000,000	3,824,998,638	8.13	-4.38	2	
合計	28,000,000,000	25,982,698,163	3.99	-7.2	—	

國內 100 年第 1 次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託資產	目前淨資產	101 年截至 11 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (100.3.17~101.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指 標報酬 率(%)
保德信	5,000,000,000	4,785,967,458	4.75	-4.28	4	-8.94
群益	5,000,000,000	4,884,167,959	4.58	-2.32	3	
復華	5,000,000,000	4,665,214,774	3.63	-6.70	5	
國泰	5,000,000,000	4,921,725,200	5.60	-1.57	2	
統一	5,000,000,000	4,959,185,005	6.88	-0.82	1	
合計	25,000,000,000	24,216,260,396	5.10	-3.13	—	

國內 101 年第 1 次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託資產	目前淨資產	101 年截至 11 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (101.10.30~101.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指 標報酬 率(%)
匯豐中華	525,478,868	525,478,868	5.10	5.10	2	6.89
元大寶來	527,383,011	527,383,011	5.48	5.48	1	
合計	1,052,861,879	1,052,861,879	5.29	5.29	—	

國內 101 年第 2 次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託資產	目前淨資產	101 年截至 11 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (101.4.30~101.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/指 標報酬 率(%)
保德信	5,000,000,000	5,105,724,934	2.11	2.11	5	1.33
群益	5,000,000,000	5,195,728,794	3.91	3.91	2	
匯豐中華	5,000,000,000	5,255,486,094	5.11	5.11	1	
安泰	5,000,000,000	5,109,730,685	2.19	2.19	4	
國泰	5,000,000,000	5,128,046,233	2.56	2.56	3	
統一	5,000,000,000	5,025,874,131	0.52	0.52	6	
合計	30,000,000,000	30,820,590,871	2.74	2.74	—	

2. 被提前收回之國內委外投資帳戶

(1)、基金國內委外投資 101 年度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：元

投信名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
99-2 復華	101.2.20	50 億	蔡○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
97-1 續 元大	101.4.25	29 億	林○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
97-1 續 元大寶來	101.7.10	38 億	楊○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回半數委託資產
100-2 第一期 匯豐中華	101.8.13	30 億	鄒○○	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：元

投信名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
98-2 元大	101.3.3	30 億	董○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
98-2 元大寶來	101.7.6	30 億	邱○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
97 續 元大寶來	101.7.11	17 億	董○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
99 安泰	101.9.7	40 億	陳○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
100 安泰	101.9.7	50 億	陳○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產

(2)委託業者被主管機關懲處之相關資訊

安泰證券投資信託股份有限公司暨其業務人員違反證券投資信託事業相關法令，金融監督管理委員會依證券投資信託及顧問法第 103 條第 1 款規定，處公司警告，並命令公司解除業務人員謝○○之職務。(101 年 6 月 28 日金管證投字第 10100300681 號)

*基金國外委外投資概況表

1.基金國外委外投資績效、績效指標及排名表

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	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.5.21~101.11.30)	委任迄今 (101.5.21~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
坦伯頓	470,336,953.01	4	17.58	17.58	1	12.99
合計	470,336,953.01	4	17.58	17.58	—	

97-1 全球債券型續約

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.6.4~101.11.30)	委任迄今 (101.6.4~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
聯博	780,223,570.30	7.5	4.03	4.03	2	3.30
高盛	414,614,189.60	4	3.65	3.65	3	
坦伯頓	709,236,898.51	6.5	9.11	9.11	1	
合計	1,904,074,658.41	18	5.78	5.78	—	

97-2 全球增值債券型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101. 11.30)	委任迄今 (98.1.6~101.11.30)		
				投資報酬率(%)	委託經營 排名	大盤/ 指標 報酬 率(%)
太平洋	622,921,114.67	5	7.32	36.10	1	26.35
高盛	485,554,731.63	4	5.03	27.32	2	
合計	1,108,475,846.30	9	6.28	31.90	—	

97-2 全球增值股票型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11 .30)	委任迄今 (98.2.5~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	358,174,135.79	2	17.32	79.09	1	72.49
摩根	550,876,915.94	4	14.97	75.36	2	
合計	909,051,051.73	6	15.89	76.55	—	

98-1 亞太（日本除外）股票型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11 .30)	委任迄今 (98.11.17~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	324,543,238.74	3	14.38	14.29	2	18.82
景順	337,522,686.13	3	17.30	19.08	1	
摩根士丹利	223,040,502.53	2	18.91	11.52	3	
合計	885,106,427.40	8	16.60	15.10	—	

98-1 全球被動股票型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (98.11.30~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	242,020,360.29	2	13.49	21.01	1	21.61
道富	241,943,278.34	2	13.51	20.97	2	
合計	483,963,638.63	4	13.50	20.99	—	

99-1 全球新興市場股票型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (99.8.24~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹利	263,741,958.42	2.5	15.96	10.74	2	6.99
美盛	232,076,843.27	2.5	10.91	-2.82	3	
瑞萬通博	528,605,301.89	4.5	19.26	28.17	1	
合計	1,024,424,103.58	9.5	16.42	14.71	—	

100-1 全球基本面指數股票型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (100.7.1~101.11.30、 100.7.13~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	289,580,683.12	3	11.95	-3.47	2	-3.75
貝萊德	297,147,477.07	3	11.99	-0.96	1	
合計	586,728,160.19	6	11.97	-3.67	—	

註：其中道富委託日 100.7.1~105.6.30，貝萊德委託日 100.7.13~105.7.12，委任迄今大盤/指標報酬率分別為-3.75%及-1.02%。

100-1 全球不動產股票型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.3.6~101.11.30)	委任迄今 (101.3.6~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	324,892,536.94	3	10.20	10.20	3	10.18
Invesco 景順	328,054,172.97	3	13.46	13.46	1	
EII	322,032,412.04	3	10.33	10.33	2	
合計	974,979,121.95	9	11.33	11.33	—	

101-1 新興市場債券型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.7.31~101.11.30)	委任迄今 (101.7.31~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Ashmore	204,554,487.12	2	3.73	3.73	1	3.67
Bluebay	203,680,098.43	2	2.66	2.66	2	
Stone Harbour	203,162,279.59	2	2.27	2.27	3	
Pictet	202,859,417.71	2	2.15	2.15	4	

舊制勞工退休基金

96 年續約國外委託經營(平衡型)

投信名稱	委託資產 (美元)	目前淨資產 (美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (100.6.21~101.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	474,382,789.79	10.82	9.55	-	6.98

97 年國外委託經營(全球增值債券型)

投信名稱	委託資產 (美元)	目前淨資產 (美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (98.1.6~101.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	600,000,000	740,566,296.40	7.08	34.54	1	26.35
盧米斯	600,000,000	722,304,983.68	5.78	31.02	2	
合計	1,200,000,000	1,462,871,280.08	6.43	32.78	—	

97 年國外委託經營(全球增值股票型)

投信名稱	委託資產 (美元)	目前淨資產 (美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今 (98.2.5~101.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	200,000,000	358,842,376.77	17.40	79.42	1	72.49
德意志資產	200,000,000	335,247,632.93	10.26	67.62	2	
合計	400,000,000	694,090,009.70	13.84	73.52	—	

98 年國外委託經營(亞太(日本除外)股票型)

投信名稱	委託資產 (美元)	目前淨資產 (美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今		
				(98.11.17~101.11.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	200,000,000	238,383,547.02	17.36	19.19	-	18.83

100 年國外委託經營(全球基本面指數股票型)

投信名稱	委託資產 (美元)	目前淨資產 (美元)	101 年截至 11 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.11.30)	委任迄今		
				(101.3.6~101.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	101,377,099.55	1.38	1.38	4	1.32
道富	100,000,000	101,413,372.09	1.41	1.41	3	
瑞銀環球	100,000,000	101,922,494.51	1.92	1.92	1	
野村	100,000,000	101,615,311.65	1.62	1.62	2	
合計	400,000,000	406,328,277.80	1.58	1.58	—	

2.國外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。

*** 基金投資衍生性金融商品概況表**

新制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

101 年 11 月 30 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	14.97%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

101 年 11 月 30 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	8.67%

二、投資：無