

勞工退休基金運用情形報告（102 年截至 4 月底止）

4 月全球各主要國家經濟表現持續偏弱，其中美國 4 月製造業指數持續下滑，較上月下降 0.6 至 50.7；非製造業指數亦下降 1.3 至 53.1，為近 9 個月最低值，失業率則略為下降 0.1%至 7.5%，顯示景氣擴張速度持續趨緩。而歐元區製造業指數，較上月下降 0.1 至 46.7，服務業指數則較上個月略為回升 0.6 至 47.0，近期公布的 3 月失業率則持續攀升至 12.1%，為歐元區成立以來新高水位，顯示經濟仍持續萎縮；而中國 4 月製造業指數下降 0.3 至 50.6，服務業指數亦下降 1.1 至 54.5，復甦略有減緩。

全球股市 4 月經歷美國經濟數據表現不佳、南北韓軍事衝突、大陸禽流感、賽普勒斯正式完成協商及美股大型企業財報優於預期等多空因素交戰而上下震盪，後因 FOMC 會議記錄朝向 QE 政策今年不會退場，市場期待政府可望持續推出政策利多，而支撐股市向上推升。4 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數分別上漲 2.86%、0.91%及 2.21%，累計今年表現分別為 9.55%、-0.05%及 5.12%。

觀諸勞工退休基金截至 102 年 4 月底止，整體新、舊制基金規模為 1 兆 5,453 億 2,776 萬元，其中舊制基金規模為 5,933 億 9,491 萬元，新制基金規模為 9,519 億 3,285 萬元。102 年截至 4 月底，整體基金評價後收益數為 522 億 7,214 萬元，較上個月增加 162 億 2,905 萬元；收益率為 3.5012%，較上個月增加 1.0719%，新、舊制基金績效均大幅超越法定最低保證收益率。

展望未來，經濟合作發展組織(OECD)於 5 月 14 日公布 3 月全球領先指標，由 2 月的 100.4 小幅上升至 100.5，顯示全球大部分經濟體未來數月可望溫和成長，其中美國和日本成長將持續回溫，歐元區也可望恢復成長，惟中國和巴西成長恐將趨緩。另在美、歐、日已開發國家相繼採行量化寬鬆政策後，全球資金大舉流竄，澳洲、印度、韓國、越南、斯里蘭卡等國央行亦相繼降息因應，我國央行雖聲明暫不降息，也表明會採具體行動來捍衛新台幣匯率，另行政院也聲明政府將加速公共建設，來刺激國內景氣。

隨著全球景氣趨緩，各國政府採行各項寬鬆貨幣政策，熱錢流竄情形下，投資風險亦相對升溫，勞退基金未來仍將密切掌握全球金融情勢，注意投資風險管控，在既定之資產配置下，以多元布局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 102 年 4 月底

收益率
2.393%

舊制勞工退休基金 76 年 6 月迄今整體績效

截至 102 年 4 月底

收益率
5.00%

* 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 102 年 4 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		9,519 億 3,285 萬元
102 年截至 4 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	40 億 1,662 萬元 0.90%
	委託經營	299 億 2,367 萬元 6.35%
	合 計	339 億 4,029 萬元 3.70%

註 1：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷102 年之日平均餘額）列示。

註 2：102 年 4 月之保證收益率為 1.3916%。

資產配置

截至 102 年 4 月底

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	481,380,090,118	50.57
轉存金融機構	237,180,189,945	24.92
短期票券	63,234,272,328	6.64
公債、公司債及金融債券	102,025,127,609	10.72
貨幣型基金	2,897,772,329	0.30
股票及受益憑證投資（含期貨）	6,608,232,150	0.69
國外投資	69,434,495,757	7.30
固定收益	60,571,415,497	6.37
權益證券	4,920,531,029	0.52
另類投資	3,942,549,231	0.41
委託經營	470,552,761,230	49.43

國內委託經營	182,278,940,182	19.15
國外委託經營	288,273,821,048	30.28
固定收益	123,672,231,461	12.99
權益證券	128,938,374,697	13.54
另類投資	35,663,214,890	3.75
合 計	951,932,851,348	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 102 年 4 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,933 億 9,491 萬元
102 年截至 4 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	73 億 5,369 萬元 1.99%
	委託經營	109 億 7,816 萬元 5.37%
	合 計	183 億 3,185 萬元 3.19%

註：1. 評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷102 年之日平均餘額）列示

資產配置

截至 102 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	399,095,647,269	67.26
轉存金融機構	153,562,472,909	25.88
短期票券	37,201,768,057	6.27
公債、金融債券、公司債及證券化商品	61,452,639,970	10.36
貨幣型基金	27,003,184,591	4.55
股票及受益憑證投資(含期貨)	45,533,488,006	7.67
國外投資	74,342,093,736	12.53

固定收益類	51,279,947,000	8.65
權益證券	18,359,664,060	3.09
另類投資	4,702,482,676	0.79
委託經營	194,299,264,688	32.74
國內委託經營	96,824,596,928	16.31
國外委託經營	97,474,667,760	16.43
固定收益類	54,256,905,840	9.14
權益證券	43,217,761,920	7.29
合 計	593,394,911,957	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 102 年 4 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比（%）
自行運用	481,380,090,118	50.57
委託經營	470,552,761,230	49.43

舊制勞工退休基金

截至 102 年 4 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自行運用	399,095,647,269	67.26
委託經營	194,299,264,688	32.74

3.基金國內投資與國外投資比例

新制勞工退休基金

截至 102 年 4 月底

單位：新台幣元；％

項 目	金 額	占基金運用比例（％）
國 內 投 資	594,224,534,543	62.42
國 外 投 資	357,708,316,805	37.58

舊制勞工退休基金

截至 102 年 4 月底

單位：新台幣元；％

項 目	金 額	占基金運用比例（％）
國 內 投 資	421,578,150,461	71.04
國 外 投 資	171,816,761,496	28.96

*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 102 年 4 月底

單位：%

項 目	收益率（%）
國內權益證券（ETF）	4.35

舊制勞工退休基金

截至 102 年 4 月底

單位：%

項 目	收益率（%）
國內權益證券	5.71

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 102 年 4 月底

單位：新台幣元；％

項 目	金 額	比 例（％）
國內權益證券（ETF）	6,608,232,150	0.69

舊制勞工退休基金

截至 102 年 4 月底

單位：新台幣元；％

項 目	金 額	比 例（％）
國內權益證券	45,533,488,006	7.67

註：不含貨幣型基金

* 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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (99.9.27~102.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	7,000,000,000	7,760,198,875	6.23	10.86	1	-0.89
合計	7,000,000,000	7,760,198,875	6.23	10.86	1	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (100.1.18~102.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
日盛	4,968,884,136	4,799,771,780	2.91	-3.40	3	-9.32
安泰	3,298,075,210	3,483,602,324	6.33	5.63	1	
保德 信	2,939,416,481	2,829,872,689	4.57	-3.73	4	
國泰	2,944,902,854	2,733,561,117	1.39	-7.18	5	
群益	2,782,544,958	2,837,781,639	4.82	1.99	2	
合計	16,933,823,639	16,684,589,549	3.95	-1.47	—	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (100.3.17~102.4.30)		
				投資 報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	2,000,000,000	2,118,645,543	6.37	5.93	1	-2.77
保德 信	2,000,000,000	2,047,821,641	4.72	2.39	2	
合計	4,000,000,000	4,166,467,184	5.55	4.16	—	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (100.10.8~102.4.30)		
				投資 報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
富邦	6,747,919,987	6,979,526,488	3.82	3.43	2	12.23
群益	7,256,147,326	7,814,613,033	4.71	7.70	1	
合計	14,004,067,313	14,794,139,521	4.29	5.64	—	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (100.7.14~102.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	3,421,364,679	3,779,202,787	6.34	10.46	2	13.93
保德 信	3,423,163,553	3,844,533,779	6.97	12.31	1	
合計	6,844,528,232	7,623,736,566	6.66	11.38	—	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.3.9~ 102.4.30)	委任迄今 (102.3.9~102.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德 信	7,790,534,548	7,952,588,563	2.08	2.08	1	0.98
合計	7,790,534,548	7,952,588,563	2.08	2.08	—	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (99.11.30~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
永豐	5,000,000,000	4,688,551,982	4.75	-6.23	3	-3.27
國泰	5,000,000,000	5,668,828,042	6.68	13.38	1	
富邦	5,000,000,000	5,242,302,481	4.52	4.85	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,638,544,817	5.78	-7.23	4	
合計	20,000,000,000	20,238,227,322	5.46	1.19	—	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (100.7.15~102.4.30)		
				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	5,519,556,541	6.92	10.39	4	-4.57/ 0.38
國泰	5,000,000,000	5,493,747,598	7.56	9.87	5	
富邦	5,000,000,000	5,439,802,414	7.88	8.80	6	
復華	5,000,000,000	5,700,780,577	9.90	14.02	1	
滙豐中 華	6,000,000,000	6,684,928,684	8.90	11.42	2	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	5,523,403,918	7.70	10.47	3	
合計	31,000,000,000	34,362,219,732	8.17	10.85	—	

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 -4.57% /0.38%，自建倉期滿起算則為-7.04%/-3.89%。

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (100.8.10~102.4.30)		
				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	3,146,062,241	4.42	4.87	2	8.01
統一	3,000,000,000	2,990,064,048	6.16	-0.33	3	
富邦	3,000,000,000	2,821,587,533	1.61	-5.95	5	
復華	3,000,000,000	3,225,504,592	8.25	7.52	1	
摩根	3,000,000,000	2,970,792,771	1.95	-0.97	4	
合計	15,000,000,000	15,154,011,185	4.51	1.03	—	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (100.11.23~102.4.30)		
				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	2,137,430,027	4.62	6.87	2	15.62
統一	2,000,000,000	2,127,476,545	5.95	6.37	3	
富邦	2,000,000,000	2,012,025,899	1.60	0.60	5	
復華	2,000,000,000	2,288,395,569	8.33	14.42	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,124,295,181	3.17	6.21	4	
摩根	2,000,000,000	1,991,762,918	1.95	-0.41	6	
合計	12,000,000,000	12,681,386,139	4.32	5.68	—	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.4.22~ 102.4.30)	委任迄今 (102.4.22~102.4.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	4,511,827,956	4,560,095,945	1.07	1.07	1	2.05
合計	4,511,827,956	4,560,095,945	1.07	1.07	1	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (101.4.18~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,000,000,000	4,129,147,867	1.85	3.23	3	6.69/ 10.69
富邦	4,000,000,000	4,106,113,418	1.43	2.65	4	
滙豐 中華	4,000,000,000	4,165,643,963	3.00	4.14	1	
元大 寶來 (原寶來)	4,000,000,000	4,145,261,193	2.04	3.63	2	
合計	16,000,000,000	16,546,166,441	2.08	3.41	—	

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	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.4.30)	委任迄今 (101.7.16~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
安泰	5,000,000,000	5,437,244,860	6.13	8.74	3	13.93
保德信	5,000,000,000	5,321,078,698	3.45	6.42	5	
國泰	5,000,000,000	5,282,258,657	2.27	5.65	6	
統一	5,000,000,000	5,449,734,792	5.52	8.99	2	
富邦	5,000,000,000	5,407,392,443	4.62	8.15	4	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,475,625,279	5.49	9.51	1	
合計	30,000,000,000	32,373,334,729	4.58	7.91	—	

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	委託金額	目前淨資產	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (100.3.17~102.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,313,984,536	3,342,724,404	4.74	0.87	1	-2.77
群益	3,472,017,296	3,428,066,963	4.12	-1.27	2	
合計	6,786,001,832	6,770,791,367	4.42	-0.22	—	

國內 98 年第 2 次委託(續)

投信名稱	委託金額 (新台幣元)	目前淨資產 (新台幣元)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.26~102.4.30)	委任迄今 (102.1.26~102.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,594,403,489	6.34	6.34	2	5.49
富邦	3,208,581,038	3,356,597,627	4.61	4.61	3	
統一	3,514,321,648	3,828,627,182	8.94	8.94	1	
合計	10,103,019,069	10,779,628,298	6.70	6.70	—	

國內 99 年第 1 次委託

單位：新台幣元；％

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (99.8.13~102.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	4,000,000,000	3,830,450,972	4.05	-4.24	6	3.37
群益	4,000,000,000	3,883,141,885	5.20	-2.92	4	
復華	4,000,000,000	3,870,920,744	7.26	-3.23	5	
國泰	4,000,000,000	4,112,216,587	2.20	2.81	1	
元大寶來	4,000,000,000	3,665,329,013	6.75	-8.37	7	
永豐	4,000,000,000	3,996,861,791	4.69	-0.08	2	
日盛	4,000,000,000	3,962,345,222	3.41	-0.94	3	
合計	28,000,000,000	27,321,266,214	4.73	-2.42	—	

國內 100 年第 1 次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (100.3.17~102.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,065,160,107	5.42	1.30	4	-2.77
群益	5,000,000,000	5,154,246,368	5.39	3.08	2	
復華	5,000,000,000	5,062,922,693	7.80	1.26	5	
國泰	5,000,000,000	5,066,697,313	2.56	1.33	3	
統一	5,000,000,000	5,322,093,592	7.52	6.44	1	
合計	25,000,000,000	25,671,120,073	5.72	2.68	—	

國內 101 年第 1 次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (101.10.30~102.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	500,000,000	568,457,035	7.62	13.69	1	14.13
元大寶來	500,000,000	566,638,401	6.02	13.33	2	
合計	1,000,000,000	1,135,095,436	6.81	13.51	—	

國內 101 年第 2 次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (101.4.30~102.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/指標報 酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,325,173,541	3.62	6.50	5	8.20
群益	5,000,000,000	5,447,394,743	4.53	8.95	2	
匯豐中華	5,000,000,000	5,428,977,619	3.81	8.58	3	
安泰	5,000,000,000	5,548,407,289	8.06	10.97	1	
國泰	5,000,000,000	5,291,625,221	2.70	5.83	6	
統一	5,000,000,000	5,334,795,401	5.95	6.70	4	
合計	30,000,000,000	32,376,373,814	4.77	7.92	—	

2.102 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：元

名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
97-1 續 元大寶來	102.1.9	38 億	楊○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
99-2 元大寶來	102.4.19	50 億	夏○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
99-2 日盛	102.4.24	50 億	鄭○○	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：無

(2) 受託機構經管本基金帳戶被主管機關懲處之相關資訊

投信名稱	懲處資訊
日盛投信	運用全權委託投資資產投資或交易，投資分析報告欠缺合理基礎及依據，核已違反證券投資信託事業相關法令規定，裁處糾正及罰鍰新臺幣 12 萬元。(102/3/29)
元大寶來投信	運用委託投資資產投資或交易，投資分析報告未有合理分析依據及基礎，核已違反證券投資信託事業相關法令規定，裁處糾正及罰鍰新臺幣 12 萬元。(102/4/26)

* 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)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (101.5.21~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
坦伯頓	536,209,373.65	4	11.15	34.05	1	26.59
合計	536,209,373.65	4	11.15	34.05	—	

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)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (101.6.4~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
聯博	773,693,219.29	7.5	-0.50	3.16	2	2.2
高盛	409,179,620.63	4	-1.34	2.30	3	
坦伯頓	731,681,001.62	6.5	2.28	12.57	1	
合計	1,914,553,841.54	18	0.36	6.36	—	

97-2 全球增值債券型續約

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.7~102.4.30)	委任迄今 (102.1.7~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	620,288,080.67	6.15	0.78	0.78	1	0.4
高盛	480,127,558.53	4.79	0.09	0.09	2	
合計	1,100,415,639.20	10.95	0.48	0.48	—	

97-2 全球增值股票型續約

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.2.5~102.4.30)	委任迄今 (102.2.5~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	406,992,208.24	3.84	5.91	5.91	1	5.05
摩根	619,080,292.59	5.88	5.31	5.31	2	
合計	1,026,072,500.83	9.72	5.55	5.55	—	

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)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (98.11.17~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	350,476,972.87	3	4.78	23.42	2	28.07
景順	359,456,838.57	3	3.39	26.82	1	
摩根士丹利	239,850,215.75	2	5.76	19.93	3	
合計	949,784,027.19	8	4.49	23.51	—	

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)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (98.11.30~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	271,565,643.84	2	9.48	35.78	1	36.24
道富	271,109,294.81	2	9.54	35.55	2	
合計	542,674,938.65	4	9.51	35.66	—	

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)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (99.8.24~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹利	281,387,395.40	2.5	3.42	18.15	2	12.15
美盛	108,728,441.94	1.25	-2.95	-1.16	3	
瑞萬通博	565,404,794.60	4.5	5.06	37.10	1	
合計	955,520,631.94	8.25	2.94	21.44	—	

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)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (100.7.1~102.4.30、 100.7.13~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	331,054,356.29	3	10.53	10.35	2	9.68
貝萊德	339,081,655.74	3	10.33	13.02	1	
合計	670,136,012.03	6	10.43	11.68	—	

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 9.68%及 12.80%。

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)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (101.3.6~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	382,593,972.80	3	13.22	29.77	2	29.23
Invesco 景順	555,871,294.46	4.5	12.39	32.65	1	
EII	481,409,076.50	4	9.87	26.49	3	
合計	1,419,874,343.76	11.5	11.74	29.52	—	

101-1 全球新興市場債券型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (101.7.31~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Ashmore	317,867,933.46	3	3.22	9.43	1	8.08
Bluebay	315,428,411.49	3	2.93	7.43	2	
Stone Harbour	311,909,618.35	3	2.00	5.93	4	
Pictet	311,870,381.92	3	1.92	5.98	3	
合計	1,257,076,345.22	12	2.52	7.19	—	

101-1 全球低波動股

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.4.18~102.4.30)	委任迄今 (102.4.18~102.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	128,149,356.04	1.25	2.52	2.52	2	2.65
貝萊德	128,281,862.75	1.25	2.63	2.63	1	
合計	256,431,218.79	2.5	2.57	2.57	—	

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	委託金額 (美元)	目前淨資產 (美元)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (100.6.21~102.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	516,024,023.04	7.51	19.17	-	15.44

97 年續約國外委託經營(全球增值債券型)

投信名稱	委託金額 (美元)	目前淨資產 (美元)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.6~102.4.30)	委任迄今 (102.1.6~102.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,465.68	736,772,861.64	0.74	0.74	2	0.40
盧米斯	712,476,555.58	718,358,880.41	0.83	0.83	1	
合計	1,443,861,021.26	1,455,131,742.05	0.78	0.78	—	

97 年國外委託經營(全球增值股票型)

投信名稱	委託金額 (美元)	目前淨資產 (美元)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.2.5~102.4.30)	委任迄今 (102.2.5~102.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368.29	407,736,216.04	5.92	5.92	-	5.05

98 年國外委託經營(亞太(日本除外)股票型)

投信名稱	委託金額 (美元)	目前淨資產 (美元)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (98.11.17~102.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	200,000,000	253,951,520.50	3.37	26.98	-	28.07

100 年國外委託經營(全球基本面指數股票型)

投信名稱	委託金額 (美元)	目前淨資產 (美元)	102 年截至 4 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.4.30)	委任迄今 (101.3.6~102.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	166,790,874.26	10.21	15.56	4	15.46
道富	150,000,000	166,977,162.32	10.44	15.80	3	
瑞銀環球	150,000,000	167,075,583.25	10.07	15.89	2	
野村	150,000,000	167,102,072.10	10.31	15.90	1	
合計	600,000,000	667,945,691.93	10.26	15.79	—	

2.國外委外投資 102 年度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：美元

投信名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
99-1 Legg Mason	102. 4. 17	1. 25 億	Bourke 00	委託經營投資契約第 13 條規定，收回半數委託資產

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)

102 年 4 月 30 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	13.65%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

102 年 4 月 30 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.29%

二、投資：無