

勞工退休基金運用情形報告（102 年截至 9 月底止）

9 月全球主要經濟體景氣指標互有漲跌，其中美國製造業景氣指數持續向上攀上，較上月上升 0.5 至 56.2，再創二年多來新高，非製造業指數則反轉下跌 4.2 至 54.4，失業率持續下降 0.1%至 7.2%。另歐元區製造業採購經理人指數，較上個月略為下跌 0.3 至 51.1，服務業採購經理人指數則持續回升，較上個月上升 1.5 至 52.2，而近期公布的 8 月失業率則略為下降 0.1%至 12%，惟仍處高水位。而中國 9 月製造業採購經理人指數持續上升 0.1 至 51.1，非製造業採購經理人指數亦上升 1.5 至 55.4，整體經濟情勢逐漸穩定。

9 月初雖有敘利亞情勢緊張及美國聯準會(FED)縮減量化寬鬆(QE)預期之隱憂壓抑市場表現，然 9 月中旬後敘利亞危機解除，FED 並出乎意料的暫緩縮減 QE 政策，激勵全球股市上揚，而台股表現相對稍弱。9 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為 5.17%、6.50%及 1.89%，累計今年表現分別為 14.43%、-3.89%及 6.16%。

觀諸勞工退休基金截至今（102）年 9 月底止，整體新、舊制基金規模為 1 兆 6,182 億 8,403 萬元，其中舊制基金規模為 5,942 億 9,052 萬元，新制基金規模為 1 兆 239 億 9,351 萬元。今年截至 9 月底，整體基金評價後收益數為 519 億 2,845 萬元，較上個月增加 196 億 9,040 萬元，收益率為 3.3897%，較上個月上升 1.2758%，新、舊制基金績效均超越法定最低保證收益率。

展望未來，國際貨幣基金(IMF)於10月8日將全球今、明年成長預測，分別調降為2.9%及3.6%，為IMF今年以來第6次調降經濟成長預測，理由是資本流出進一步打擊新興市場，景氣大幅降溫，歐洲則持續在低檔掙扎，而美國除了要面對FED可能縮減QE規模衝擊外，其預算爭議也可能對全球景氣造成更多下行風險。美國國會雖於10月16日及時化解財政僵局，提高舉債上限並提供預算經費至明年初，但政府關閉期間已造成部分經濟損失，且明年初恐再次面臨財政爭論。

全球最大經濟體的美國，面臨貨幣及財政二大政策之重大變數，而全球資本市場流向亦隨之變化。勞退基金未來仍將賡續觀察各國政經發展，尋求具長期投資價值之市場，分散整體投資組合之風險，維持資產配置之股債平衡，以獲取長期穩健之基金收益。

* 基金整體績效

勞工退休基金 97 年 1 月迄今整體績效

截至 102 年 9 月底

新制基金	2.2974%
舊制基金	1.8738%

註：舊制基金自 76 年 6 月迄今之績效為 4.9213%

* 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 9 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 239 億 9,351 萬元
102 年截至 9 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	50 億 8,323 萬元 1.08%
	委託經營	263 億 98 萬元 5.41%
	合 計	313 億 8,421 萬元 3.27%

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 9 月之保證收益率为 1.3916%。

資產配置

截至 102 年 9 月底

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	510,451,060,053	49.85
轉存金融機構	228,357,691,860	22.30
短期票券	48,921,252,947	4.78
公債、公司債及金融債券	135,903,709,977	13.27
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資（含期貨）	6,677,787,064	0.65
國外投資	90,590,618,205	8.85
固定收益	76,204,231,024	7.44
權益證券	8,366,082,086	0.82
另類投資	6,020,305,095	0.59
委託經營	513,542,445,013	50.15
國內委託經營	205,724,169,444	20.09
國外委託經營	307,818,275,569	30.06
固定收益	124,235,009,332	12.13
權益證券	143,960,479,211	14.06
另類投資	39,622,787,026	3.87
合 計	1,023,993,505,066	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 9 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,942 億 9,052 萬元
102 年截至 9 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	83 億 9,659 萬元 2.34%
	委託經營	121 億 4,765 萬元 5.67%
	合 計	205 億 4,424 萬元 3.58%

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 9 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	368,022,567,768	61.93
轉存金融機構	148,851,171,005	25.05
短期票券	31,334,525,486	5.27
公債、金融債券、公司債及證券化商品	59,957,511,914	10.09
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	52,908,648,356	8.90
國外投資	74,970,711,007	12.62
固定收益	46,067,606,962	7.75
權益證券	22,622,410,809	3.81
另類投資	6,280,693,236	1.06
委託經營	226,267,954,267	38.07
國內委託經營	114,945,663,169	19.34
國外委託經營	111,322,291,098	18.73
固定收益類	58,156,379,551	9.79
權益證券	53,165,911,547	8.94
合 計	594,290,522,035	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 9 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	510,451,060,053	49.85
委 託 經 營	513,542,445,013	50.15

舊制勞工退休基金

截至 102 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	368,022,567,768	61.93
委 託 經 營	226,267,954,267	38.07

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 9 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	625,584,611,292	61.09
國 外 投 資	398,408,893,774	38.91

舊制勞工退休基金

截至 102 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	407,997,519,930	68.65
國 外 投 資	186,293,002,105	31.35

* 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 9 月底

單位：%

項 目	收益率（%）
國內權益證券（ETF）	5.92

舊制勞工退休基金

截至 102 年 9 月底

單位：%

項 目	收益率（%）
國內權益證券	8.11

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 9 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券 (ETF)	6,677,787,064	0.65

舊制勞工退休基金

截至 102 年 9 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	52,908,648,356	8.90

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 2）

單位：新台幣元；%

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 9. 27~102. 9. 30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	7,804,845,205	7,801,227,486	-0.05	-0.05	1	-0.13
合計	7,804,845,205	7,801,227,486	-0.05	-0.05	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 1. 18~102. 9. 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	4,907,624,383	5.22	-1.23	2	-8.42
安泰	3,298,075,210	3,503,632,997	6.94	6.23	1	
保德 信	2,939,416,481	2,863,701,655	5.82	-2.58	4	
國泰	2,944,902,854	2,783,602,783	3.24	-5.48	5	
群益	2,782,544,958	2,732,436,518	0.93	-1.80	3	
合計	16,933,823,639	16,790,998,336	4.62	-0.84	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 3. 17~102. 9. 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	2,130,925,906	6.98	6.55	1	-1.81
保德 信	2,000,000,000	2,069,410,439	5.83	3.47	2	
合計	4,000,000,000	4,200,336,345	6.41	5.01	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 10. 8~102. 9. 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	7,027,138,846	4.53	4.14	1	13.34
群益	7,256,147,326	7,522,313,346	0.79	3.67	2	
合計	14,004,067,313	14,549,452,192	2.56	3.89	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 7. 14~102. 9. 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	3,802,305,010	6.99	11.13	2	15.06
保德 信	3,423,163,553	3,853,158,802	7.21	12.56	1	
合計	6,844,528,232	7,655,463,812	7.10	11.85	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~102.9.30)		
				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	7,956,738,032	2.13	2.13	1	1.98
合計	7,790,534,548	7,956,738,032	2.13	2.13	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.11.30~102.9.30)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
永豐	5,000,000,000	4,825,461,668	7.81	-3.49	3	-2.31
國泰	5,000,000,000	5,857,883,573	10.24	17.16	1	
富邦	5,000,000,000	5,222,456,391	4.12	4.45	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,566,040,241	4.13	-8.68	4	
合計	20,000,000,000	20,471,841,873	6.68	2.36	—	

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.7.15~102.9.30)		
				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	5,810,773,236	12.57	0.41	6	-3.63/ 6.73
國泰	5,000,000,000	5,780,119,636	13.17	1.15	5	
富邦	5,000,000,000	5,738,153,584	13.67	3.07	3	
復華	5,000,000,000	6,038,917,060	16.42	4.45	2	
滙豐中 華	6,000,000,000	7,117,358,590	15.94	5.59	1	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	5,871,391,164	14.49	2.64	4	
合計	31,000,000,000	36,356,713,270	14.38	2.88	—	

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.8.10~102.9.30)		
				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	3,163,273,401	4.99	5.44	2	9.09
統一	3,000,000,000	2,937,591,117	4.30	-2.08	4	
富邦	3,000,000,000	2,843,256,498	2.39	-5.22	5	
復華	3,000,000,000	3,262,025,239	9.48	8.73	1	
摩根	3,000,000,000	3,024,499,266	3.79	0.82	3	
合計	15,000,000,000	15,230,645,521	5.04	1.54	—	

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 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.11.23~102.9.30)		
				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	2,165,388,159	5.99	8.27	2	16.77
統一	2,000,000,000	2,087,414,072	3.96	4.37	4	
富邦	2,000,000,000	2,026,943,933	2.35	1.35	6	
復華	2,000,000,000	2,315,762,525	9.62	15.79	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,153,428,207	4.58	7.67	3	
摩根	2,000,000,000	2,027,734,833	3.79	1.39	5	
合計	12,000,000,000	12,776,671,729	5.10	6.47	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~102.9.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	4,511,827,956	4,600,138,629	1.96	1.96	1	3.06
合計	4,511,827,956	4,600,138,629	1.96	1.96	—	

101 年第一次委託(相對報酬)

單位：新台幣元；%

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.4.18~102.9.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,500,000,000	4,767,376,886	7.39	11.84	3	7.75/ 15.05
富邦	4,500,000,000	4,755,487,550	7.51	10.40	4	
滙豐 中華	4,500,000,000	4,819,868,413	10.71	13.52	2	
元大 寶來 (原寶來)	4,500,000,000	4,859,831,476	9.95	15.30	1	
合計	18,000,000,000	19,202,564,325	8.89	12.76	—	

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.7.16~102.9.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
安泰	5,000,000,000	5,467,541,879	6.73	9.35	1	15.06
保德信	5,000,000,000	5,284,600,061	2.74	5.69	5	
國泰	5,000,000,000	5,275,698,917	2.15	5.51	6	
統一	5,000,000,000	5,444,304,301	5.42	8.89	2	
富邦	5,000,000,000	5,350,784,416	3.53	7.02	4	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,406,631,587	4.16	8.13	3	
合計	30,000,000,000	32,229,561,161	4.12	7.43	—	

102 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 9 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.6.7~102.9.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	2,500,000,000	2,579,484,642	3.18	3.18	1	0.96
統一	2,500,000,000	2,494,823,361	-0.21	-0.21	5	
富邦	2,500,000,000	2,504,970,194	0.20	0.20	3	
復華	2,500,000,000	2,469,912,753	-1.20	-1.20	6	
德盛 安聯	2,500,000,000	2,499,290,355	-0.03	-0.03	4	
摩根	2,500,000,000	2,518,675,643	0.75	0.75	2	
合計	15,000,000,000	15,067,156,948	0.45	0.45	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,313,984,536	3,373,990,765	5.72	1.81	1	-1.81
群益	3,472,017,296	3,384,838,907	2.81	-2.51	2	
合計	6,786,001,832	6,758,829,672	4.24	-0.40	—	

國內 98 年第 2 次委託(續)

單位：新台幣元

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,596,607,698	6.40	6.40	2	6.53
富邦	3,208,581,038	3,339,575,388	4.08	4.08	3	
統一	3,514,321,648	3,807,027,489	8.33	8.33	1	
合計	10,103,019,069	10,743,210,575	6.34	6.34	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.13~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	4,000,000,000	3,775,315,056	2.55	-5.62	6	4.39
群益	4,000,000,000	3,866,508,612	4.75	-3.34	4	
復華	4,000,000,000	3,809,838,041	5.56	-4.75	5	
國泰	4,000,000,000	4,145,702,067	3.03	3.64	1	
元大寶來	4,000,000,000	3,703,289,697	7.86	-7.42	7	
永豐	4,000,000,000	4,111,882,849	7.71	2.80	2	
日盛	4,000,000,000	4,005,844,643	4.55	0.15	3	
合計	28,000,000,000	27,418,380,965	5.10	-2.08	—	

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,065,573,728	5.43	1.31	5	-1.81
群益	5,000,000,000	5,096,956,576	4.22	1.94	3	
復華	5,000,000,000	5,090,978,304	8.39	1.82	4	
國泰	5,000,000,000	5,097,769,897	3.19	1.96	2	
統一	5,000,000,000	5,288,067,932	6.83	5.76	1	
合計	25,000,000,000	25,639,346,437	5.59	2.56	—	

國內 101 年第 1 次委託(相對報酬)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率 (%)
匯豐中華	1,000,000,000	1,107,058,573	11.08	17.34	2	18.63
元大寶來	1,000,000,000	1,118,323,269	11.44	19.13	1	
合計	2,000,000,000	2,225,381,842	11.26	18.24	—	

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 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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,300,583,526	3.14	6.01	4	9.27
群益	5,000,000,000	5,240,305,212	0.55	4.81	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,441,807,539	4.06	8.84	2	
安泰	5,000,000,000	5,660,272,286	10.23	13.21	1	
國泰	5,000,000,000	5,325,260,157	3.35	6.51	3	
統一	5,000,000,000	5,200,215,743	3.28	4.00	6	
合計	30,000,000,000	32,168,444,463	4.10	7.23	—	

國內 102 年第 1 次委託第 1 期

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,499,303,991	-0.03	-0.03	4	0.96
復華	2,500,000,000	2,469,940,249	-1.20	-1.20	6	
國泰	2,500,000,000	2,579,499,893	3.18	3.18	1	
富邦	2,500,000,000	2,504,995,318	0.20	0.20	3	
摩根	2,500,000,000	2,518,690,973	0.75	0.75	2	
統一	2,500,000,000	2,494,841,458	-0.21	-0.21	5	
合計	15,000,000,000	15,067,271,882	0.45	0.45	—	

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

投信名稱	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，有投資分析報告欠缺合理依據之情形，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。(102/4/26)
日盛投信	前投資經理人陳○以職務上所獲知之資訊，使用他人證券帳戶，從事多檔與所代操政府基金帳戶持有相同之有價證券交易且未依規定申報，該公司有監督管理不周之責。依證券投資信託及顧問法令規定，處警告及罰鍰新臺幣120萬元，並命令該公司解除陳○職務。(102/9/12)
元大寶來投信	前投資經理人瞿○○運用委託投資資產投資或交易，有與特定人之股票買賣數量、進出時點及頻率具高度相關性，顯有利用職務上所獲知之資訊，為自己或客戶以外之人從事有價證券買賣交易之情事，依投信投顧法令規定，命令該公司解除瞿○○職務。考量瞿○○所涉違法情事係於元大投信與寶來投信合併前即已發生，爰依投信投顧法對該公司予以糾正，並請該公司強化內部控管機制。(102/9/12)

*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	委託金額	目前淨資產	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~102.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
坦伯頓	400,000,000	587,867,804.38	21.86	46.97	—	32.29
合計	400,000,000	587,867,804.38	21.86	46.97	—	

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~102.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	758,863,434.64	-2.41	1.18	2	0.73
高盛	400,000,000	404,352,772.15	-2.50	1.09	3	
坦伯頓	650,000,000	707,900,169.07	-1.04	8.91	1	
合計	1,800,000,000	1,871,116,375.86	-1.92	3.95	—	

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~102. 9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988.32	602,341,161.95	-2.14	-2.14	2	-1.04
高盛	479,694,715.54	474,730,244.83	-1.04	-1.04	1	
合計	1,095,111,703.86	1,077,071,406.78	-1.66	-1.66	—	

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
貝萊德	384,277,868.70	434,941,633.12	13.18	13.18	1	9.74
摩根	587,857,352.00	646,538,978.24	9.98	9.98	2	
合計	972,135,220.70	1,081,480,611.36	11.25	11.25	—	

98-1 亞太（日本除外）股票型

單位：美元；%

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.17~102. 9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
德盛安聯	300,000,000	337,733,760.11	0.97	18.94	2	23.82
景順	300,000,000	362,695,720.55	4.32	27.96	1	
摩根士丹利	200,000,000	224,363,756.57	-1.07	12.18	3	
合計	800,000,000	924,793,237.23	1.74	20.26	—	

98-1 全球被動股票型

單位：美元；%

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.30~102.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	200,000,000	283,751,338.36	14.39	41.88	1	42.32
道富	200,000,000	283,582,728.19	14.58	41.79	2	
合計	400,000,000	567,334,066.55	14.49	41.83	—	

99-1 全球新興市場股票型

單位：美元；%

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.24~102.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹利	250,000,000	266,200,023.70	-2.16	11.77	2	7.85
瑞萬通博	450,000,000	502,871,076.71	-6.56	21.93	1	
合計	700,000,000	769,071,100.41	-5.08	17.82	—	

100-1 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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~102.9.30、 100.7.13~102.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	300,000,000	352,711,157.98	17.77	17.57	2	16.62
貝萊德	300,000,000	360,969,303.83	17.45	20.32	1	19.93
合計	600,000,000	713,680,461.81	17.61	18.95	—	—

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
Cohen & Steers	400,000,000	447,877,299.72	5.28	20.66	2	17.66
景順	450,000,000	508,455,205.01	2.80	21.33	1	
EII	400,000,000	446,506,649.36	1.90	17.32	3	
合計	1,250,000,000	1,402,839,154.09	3.20	19.63	—	

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~102.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	289,453,206.76	-6.01	-0.35	1	-0.28
Bluebay	300,000,000	289,043,044.07	-5.68	-1.56	2	
Stone Harbour	300,000,000	284,527,747.07	-6.95	-3.37	4	
Pictet	300,000,000	285,339,844.55	-6.75	-3.04	3	
合計	1,200,000,000	1,148,363,842.45	-6.35	-2.08	—	

101-1 全球低波動股

單位：美元；%

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~102.9.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
道富	375,000,000.00	373,859,491.25	-1.25	-1.25	1	-1.03
貝萊德	375,000,000.00	373,363,676.18	-1.37	-1.37	2	
合計	750,000,000.00	747,223,167.43	-1.31	-1.31	—	

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	523,285,631.43	9.02	20.84	-	17.73

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,465.68	715,490,788.47	-2.17	-2.17	2	-1.04
盧米斯	712,476,555.58	701,210,493.71	-1.58	-1.58	1	
合計	1,443,861,021.26	1,416,701,282.18	-1.88	-1.88	—	

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368.29	435,694,416.56	13.18	13.18	-	9.74

98 年國外委託經營(亞太(日本除外)股票型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.17~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	200,000,000	256,047,676.37	4.23	28.02	-	23.82

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	200,000,000	232,781,517.57	17.24	22.93	4	22.76
道富	200,000,000	233,216,787.50	17.61	23.33	1	
瑞銀環球	200,000,000	232,926,822.80	17.02	23.21	3	
野村	200,000,000	233,177,659.17	17.38	23.32	2	
合計	800,000,000	932,102,787.04	17.31	23.20	—	

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	102 年截至 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~102.9.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	102,434,653.68	2.43	2.43	—	2.60

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 ○○	委託經營投資契約第 13 條規定，收回半數委託資產
99-1 Legg Mason	102.8.23	0.98 億	Bourke ○○	委託經營投資契約第 13 條規定，收回剩餘委託資產

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

(依交易目的分)

102 年 9 月 30 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	10.48%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

102 年 9 月 30 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.25%

二、投資：無