

勞工退休基金運用情形報告（102 年截至 5 月底止）

5 月全球各主要國家經濟表現好壞參半，其中美國 5 月製造業指數持續下滑，且較上月大幅下降 1.7 至 49，為近 6 個月以來首度陷入萎縮；非製造業指數反轉上升 0.6 至 53.7，失業率則回升至 7.6%，顯示景氣復甦力道疲弱，就業市場進展緩慢；另歐元區製造業指數較上個月上升 1.4 至 48.3，服務業指數亦持續回升，較上個月上升 0.2 至 47.2，而近期公布的 4 月失業率則持續攀升至 12.2%，再創歐元區成立以來新高水位；中國 5 月製造業指數上升 0.2 至 50.8，服務業指數則下降 0.2 至 54.3，復甦持續減緩。

5 月全球經濟數據雖仍持續偏弱，然股市在各國相繼採行寬鬆貨幣政策下，資金行情持續推升股市。而 5 月中旬在市場預期美國 FED 量化寬鬆(QE)政策可能縮減規模或逐步退場疑慮下，開始震盪走低，而台股則在府院釋出修正證所稅利多因素下，表現相對抗跌。5 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為-0.27%、1.99%及-2.33%，累計今年表現分別為 9.24%、-2.38%及 7.21%。

觀諸勞工退休基金截至今（102）年 5 月底止，整體新、舊制基金規模為 1 兆 5,665 億 3,027 萬元，其中舊制基金規模為 5,952 億 7,394 萬元，新制基金規模為 9,712 億 5,633 萬元。今年截至 5 月底，整體基金評價後收益數為 503 億 5,585 萬元，收益率為 3.3546%，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，美國聯準會(FED)目前雖仍將利率維持在低檔，但 FED 主席柏南克 6 月 19 日表示，未來經濟若能溫和上揚並持續支撐就業市場，今年內將開始縮減 QE 政策，並於明年中結束，而全球股、債、匯市也因此大幅震盪。另歐元區債務危機目前雖已暫有緩和，然歐盟統計局公布歐元區今年第一季 GDP，較前一季萎縮 0.2%，已連續第六季萎縮，顯見其經濟復甦仍難見到曙光。世界銀行於 6 月 12 日也下修對今年全球經濟成長預測由 2.4%下修至 2.2%。

整體而言目前全球景氣復甦疲弱，加上美國 QE 政策預定退場之影響，全球資金鬆動，增加市場波動之敏感度，勞退基金未來仍將密切掌握全球金融情勢，注意投資風險之管控，在既定之資產配置下，動態調整各項投資布局時點及策略，以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 5 月底

收益率
2.317%

舊制勞工退休基金 76 年 6 月迄今整體績效

截至 102 年 5 月底

收益率
5.01%

* 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 5 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		9,712 億 5,633 萬元
102 年截至 5 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	34 億 6,969 萬元 0.76%
	委託經營	279 億 784 萬元 5.92%
	合 計	313 億 7,753 萬元 3.39%

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 5 月之保證收益率為 1.3916%。

資產配置

截至 102 年 5 月底

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	490,523,422,705	50.50
轉存金融機構	235,826,210,230	24.28
短期票券	63,613,672,874	6.55
公債、公司債及金融債券	106,346,284,675	10.95
貨幣型基金	3,576,081,548	0.37
股票及受益憑證投資（含期貨）	6,403,518,950	0.66
國外投資	74,757,654,428	7.69
固定收益	64,927,212,062	6.68
權益證券	5,239,780,724	0.54
另類投資	4,590,661,642	0.47
委託經營	480,732,903,722	49.50
國內委託經營	183,310,033,362	18.88
國外委託經營	297,422,870,360	30.62
固定收益	125,913,359,786	12.96

權益證券	131,765,257,934	13.57
另類投資	39,744,252,640	4.09
合 計	971,256,326,427	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 5 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,952 億 7,394 萬元
102 年截至 5 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	68 億 766 萬元 1.84%
	委託經營	121 億 7,065 萬元 5.95%
	合 計	189 億 7,831 萬元 3.30%

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

資產配置

截至 102 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	398,535,506,026	66.95
轉存金融機構	157,800,016,959	26.51
短期票券	35,756,853,551	6.01
公債、金融債券、公司債及證券化商品	61,233,139,369	10.29
貨幣型基金	23,906,571,976	4.02
股票及受益憑證投資(含期貨)	45,970,326,937	7.72
國外投資	73,868,597,234	12.40
固定收益類	48,528,281,475	8.15
權益證券	19,909,442,688	3.34
另類投資	5,430,873,071	0.91
委託經營	196,738,433,147	33.05
國內委託經營	97,356,856,527	16.35
國外委託經營	99,381,576,620	16.70

固定收益類	55,195,032,913	9.27
權益證券	44,186,543,707	7.43
合 計	595,273,939,173	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 5 月底 單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	490,523,422,705	50.50
委託經營	480,732,903,722	49.50

舊制勞工退休基金

截至 102 年 5 月底 單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	398,535,506,026	66.95
委託經營	196,738,433,147	33.05

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 5 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	599,075,801,639	61.69
國 外 投 資	372,180,524,788	38.31

舊制勞工退休基金

截至 102 年 5 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	422,023,765,319	70.90
國 外 投 資	173,250,173,854	29.10

* 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 5 月底

單位：%

項 目	收益率 (%)
國內權益證券 (ETF)	5.80

舊制勞工退休基金

截至 102 年 5 月底

單位：%

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	5.26

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 5 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券 (ETF)	6,403,518,950	0.66

舊制勞工退休基金

截至 102 年 5 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	45,970,326,937	7.72

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.9.27~102.5.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	7,000,000,000	7,823,172,284	7.09	11.76	1	1.08
合計	7,000,000,000	7,823,172,284	7.09	11.76	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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.1.18~102.5.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
日盛	4,968,884,136	4,874,287,614	4.51	-1.90	3	-7.51
安泰	3,298,075,210	3,514,185,182	7.27	6.55	1	
保德信	2,939,416,481	2,861,324,523	5.73	-2.66	4	
國泰	2,944,902,854	2,830,845,457	5.00	-3.87	5	
群益	2,782,544,958	2,841,534,506	4.96	2.12	2	
合計	16,933,823,639	16,922,177,282	5.43	-0.07	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 3. 17~102. 5. 31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
安泰	2,000,000,000	2,136,172,677	7.25	6.81	1	-0.84
保德信	2,000,000,000	2,071,674,109	5.94	3.58	2	
合計	4,000,000,000	4,207,846,786	6.60	5.20	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 10. 8~102. 5. 31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
富邦	6,747,919,987	7,077,669,059	5.28	4.89	2	14.46
群益	7,256,147,326	7,826,410,803	4.87	7.86	1	
合計	14,004,067,313	14,904,079,862	5.06	6.43	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 7. 14~102. 5. 31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
安泰	3,421,364,679	3,812,551,237	7.28	11.43	2	16.19
保德信	3,423,163,553	3,894,594,370	8.36	13.77	1	
合計	6,844,528,232	7,707,145,607	7.82	12.60	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~102.5.31)		
				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	8,046,254,588	3.28	3.28	1	2.99
合計	7,790,534,548	8,046,254,588	3.28	3.28	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.11.30~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
永豐	5,000,000,000	4,722,828,847	5.52	-5.54	3	-1.34
國泰	5,000,000,000	5,744,568,405	8.10	14.89	1	
富邦	5,000,000,000	5,280,512,142	5.28	5.61	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,674,156,925	6.59	-6.52	4	
合計	20,000,000,000	20,422,066,319	6.41	2.11	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.7.15~102.5.31)		
				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	5,629,195,177	9.05	-4.19	6	-2.67/ 2.51
國泰	5,000,000,000	5,587,876,307	9.41	-3.48	5	
富邦	5,000,000,000	5,546,201,077	9.86	-1.92	3	
復華	5,000,000,000	5,843,106,560	12.65	-0.92	2	
滙豐中 華	6,000,000,000	6,786,621,577	10.56	-0.32	1	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	5,645,613,210	10.09	-2.68	4	
合計	31,000,000,000	35,038,613,908	10.27	-2.29	—	

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，自委託日起算大盤/指定指標報酬率為 -2.67% /2.51%，自建倉期滿起算則為-5.18%/-1.85%。

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.8.10~102.5.31)		
				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	3,178,833,106	5.51	5.96	2	10.17
統一	3,000,000,000	3,003,759,978	6.65	0.13	3	
富邦	3,000,000,000	2,839,677,319	2.26	-5.34	5	
復華	3,000,000,000	3,271,347,158	9.79	9.04	1	
摩根	3,000,000,000	2,987,270,115	2.52	-0.42	4	
合計	15,000,000,000	15,280,887,676	5.39	1.87	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.11.23~102.5.31)		
				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	2,165,102,826	5.97	8.26	2	17.93
統一	2,000,000,000	2,137,666,285	6.46	6.88	4	
富邦	2,000,000,000	2,024,770,574	2.24	1.24	5	
復華	2,000,000,000	2,320,351,670	9.84	16.02	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,142,434,836	4.05	7.12	3	
摩根	2,000,000,000	2,002,767,512	2.52	0.14	6	
合計	12,000,000,000	12,793,093,703	5.24	6.61	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 4. 22~102. 5. 31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
復華	4,511,827,956	4,626,963,095	2.55	2.55	1	4.09
合計	4,511,827,956	4,626,963,095	2.55	2.55	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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 4. 18~102. 5. 31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
國泰	4,000,000,000	4,195,646,016	6.13	10.53	3	8.82/ 12.90
富邦	4,000,000,000	4,167,114,480	5.82	8.66	4	
滙豐 中華	4,000,000,000	4,195,566,799	8.04	10.77	2	
元大 寶來 (原寶來)	4,000,000,000	4,220,312,104	6.98	12.18	1	
合計	16,000,000,000	16,778,639,399	6.74	10.53	—	

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 5 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.7.16~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
安泰	5,000,000,000	5,484,401,883	7.06	9.69	3	16.19
保德信	5,000,000,000	5,401,611,235	5.02	8.03	6	
國泰	5,000,000,000	5,419,746,536	4.93	8.39	5	
統一	5,000,000,000	5,559,925,932	7.66	11.20	1	
富邦	5,000,000,000	5,440,718,007	5.27	8.81	4	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,529,550,315	6.53	10.59	2	
合計	30,000,000,000	32,835,953,908	6.08	9.45	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指 標 報酬率 (%)
保德信	3,313,984,536	3,379,393,597	5.89	1.97	1	-0.84
群益	3,472,017,296	3,474,058,256	5.52	0.06	2	
合計	6,786,001,832	6,853,451,853	5.70	0.99	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~102.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,632,688,985	7.47	7.47	2	7.59
富邦	3,208,581,038	3,377,262,015	5.26	5.26	3	
統一	3,514,321,648	3,895,607,674	10.85	10.85	1	
合計	10,103,019,069	10,905,558,674	7.94	7.94	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.13~102.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	4,000,000,000	3,870,831,581	5.15	-3.23	6	5.43
群益	4,000,000,000	3,924,013,094	6.31	-1.90	5	
復華	4,000,000,000	3,978,282,460	10.23	-0.54	4	
國泰	4,000,000,000	4,164,158,025	3.49	4.10	1	
元大寶來	4,000,000,000	3,696,460,954	7.66	-7.59	7	
永豐	4,000,000,000	4,026,232,327	5.46	0.66	3	
日盛	4,000,000,000	4,027,484,914	5.11	0.69	2	
合計	28,000,000,000	27,687,463,355	6.13	-1.12	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,120,886,834	6.58	2.42	5	-0.84
群益	5,000,000,000	5,155,331,410	5.41	3.11	2	
復華	5,000,000,000	5,129,092,080	9.21	2.58	3	
國泰	5,000,000,000	5,124,426,537	3.73	2.49	4	
統一	5,000,000,000	5,420,336,834	9.5	8.41	1	
合計	25,000,000,000	25,950,073,695	6.87	3.80	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~102.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	500,000,000	572,129,822	8.32	14.43	2	16.42
元大寶來	500,000,000	577,548,359	8.06	15.51	1	
合計	1,000,000,000	1,149,678,181	8.19	14.97	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~102.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/指標報 酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,407,963,604	5.23	8.16	4	10.35
群益	5,000,000,000	5,452,992,215	4.64	9.06	3	
匯豐中華	5,000,000,000	5,485,042,023	4.89	9.70	2	
安泰	5,000,000,000	5,622,437,241	9.50	12.45	1	
國泰	5,000,000,000	5,348,213,476	3.80	6.96	5	
統一	5,000,000,000	5,336,718,150	5.99	6.73	6	
合計	30,000,000,000	32,653,366,709	5.67	8.84	—	

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

新制勞工退新基金

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)

*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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
坦伯頓	551,734,388.14	4	14.37	37.93	1	26.27
合計	551,734,388.14	4	14.37	37.93	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
聯博	750,959,766.15	7.5	-3.43	0.13	2	-0.84
高盛	396,890,943.48	4	-4.30	-0.78	3	
坦伯頓	710,166,177.82	6.5	-0.72	9.26	1	
合計	1,858,016,887.45	18	-2.60	3.22	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	598,526,408.46	6.15	-2.76	-2.76	1	-2.58
高盛	465,395,152.91	4.80	-2.98	-2.98	2	
合計	1,063,921,561.37	10.95	-2.86	-2.86	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	411,506,499.31	3.84	7.09	7.09	1	4.76
摩根	619,356,102.12	5.88	5.36	5.36	2	
合計	1,030,862,601.43	9.72	6.04	6.04	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.17~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	338,422,509.61	3	1.18	19.18	2	22.61
景順	355,701,629.80	3	2.31	25.50	1	
摩根士丹利	234,122,788.84	2	3.23	17.06	3	
合計	928,246,928.25	8	2.12	20.71	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.30~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	270,382,874.45	2	9.00	35.19	2	35.86
道富	270,576,791.84	2	9.33	35.29	1	
合計	540,959,666.29	4	9.16	35.23	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.24~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹 利	277,639,338.65	2.5	2.04	16.57	2	9.54
美盛	105,664,445.79	1.25	-5.69	-3.94	3	
瑞萬通博	549,704,564.45	4.5	2.14	33.29	1	
合計	933,008,348.89	8.25	0.52	18.58	—	

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~102.5.31、 100.7.13~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	332,169,404.91	3	10.91	10.72	2	10.0
貝萊德	340,061,281.87	3	10.65	13.35	1	13.12
合計	672,230,686.78	6	10.78	12.04	—	

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 10%及 13.12%。

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	447,449,050.50	4	5.18	20.55	2	19.77
Invesco 景順	516,933,024.52	4.5	4.52	23.36	1	
EII	452,047,060.43	4	3.16	18.78	3	
合計	1,416,429,135.45	12.5	4.20	20.79	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Ashmore	301,785,099.65	3	-2.01	3.89	1	2.33
Bluebay	298,404,210.38	3	-2.63	1.63	2	
Stone Harbour	294,224,361.61	3	-3.78	-0.07	4	
Pictet	295,971,270.56	3	-3.28	0.58	3	
合計	1,190,384,942.20	12	-2.92	1.50	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~102.5.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	122,835,204.47	1.25	-1.73	-1.73	1	-1.70
貝萊德	122,823,228.41	1.25	-1.74	-1.74	2	
合計	245,658,432.88	2.5	-1.74	-1.74	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~102.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	510,244,129.24	6.31	17.83	-	14.56

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~102.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,465.68	711,027,407.04	-2.78	-2.78	2	-2.58
盧米斯	712,476,555.58	696,420,568.12	-2.25	-2.25	1	
合計	1,443,861,021.26	1,407,447,975.16	-2.52	-2.52	—	

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368.29	412,241,436.89	7.09	7.09	-	4.76

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5月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.17~102.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	200,000,000	251,066,263.01	2.20	25.53	-	22.61

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.5.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	167,202,028.57	10.48	15.84	4	15.79
道富	150,000,000	167,530,024.56	10.80	16.18	3	
瑞銀環球	150,000,000	167,717,381.54	10.49	16.34	1	
野村	150,000,000	167,571,975.60	10.62	16.23	2	
合計	600,000,000	670,021,410.27	10.60	16.15	—	

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

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5月31日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	12.86%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

102年5月31日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.43%

二、投資：無