勞工退休基金運用情形報告（102 年截至 7 月底止）

7 月歐、美、陸經濟指數紛紛呈現走揚趨勢，其中美國製造業景氣指數較上月大幅上升 4.5 至 55.4，創二年來新高；非製造業指數亦上升 3.8 至 56，失業率則下降 0.2% 至 7.4%，更是降至 4 年來的低點；另歐元區製造業採購經理人指數較上個月上升 1.5 至 50.3，為二年來首度重返景氣擴張區，服務業採購經理人指數亦持續回升，較上個月上升 1.5 至 49.8，近期公布的 6 月失業率則維持在 12.1% 之高水位；而中國 5 月製造業採購經理人指數上升 0.2 至 50.3，非製造業採購經理人指數亦上升 0.2 至 54.1，經濟情勢已獲得改善。

7 月全球金融市場走勢仍持續受到美國聯準會(FED)是否採行縮減量化寬鬆(QE)政策影響，7 月中旬在 FED 主席於國會發表之證詞讓市場疑慮暫緩後，金融市場呈現回升盤整格局。7 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為 4.79%、0.99% 及 0.57%，累計今年表現分別為 11.13%、-7.99% 及 5.3%。

觀諸勞工退休基金截至今（102）年 7 月底止，整體新、舊制基金規模為 1 兆 5,953 億 2,288 萬元，其中舊制基金規模為 5,949 億 6,428 萬元，新制基金規模為 1 兆零 3 億 5,860 萬元。今年截至 7 月底，整體基金評價後收益數為 464 億 2,406 萬元，收益率為 3.0593%，新、舊制基金績效均超越法定最低保證收益率。

展望未來，美國商務部於 7 月底公布第 2 季國內生產毛額(GDP)較前一季成長 1.7%；而歐盟於 8 月 14 日公布歐元區第 2 季 GDP 較前一季成長 0.3%，終結過去 6 季以來的連續負成長。歐、美景氣指標呈現明顯好轉，下半年可望持續復甦，並帶動新興國家經濟成長。然美國 QE 政策退場時點及步調仍將持續牽動市場神經，而歐元區景氣復甦力道是否可逐步

改善失業率及部分仍陷經濟泥淖國家，亦將是未來市場發展之重要關鍵。

全球景氣略見曙光，惟市場仍存在許多變數，勞退基金未來仍將深入掌握市場投資動向，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**

勞工退休基金 97 年 1 月迄今整體績效

截至 102 年 7 月底

新制基金	2.2063%
舊制基金	1.8147%

註：舊制基金自 76 年 6 月迄今之績效為 5.007%

*** 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 7 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 3 億 5,860 萬元
102 年截至 7 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	32 億 5,058 萬元 0.70%
	委託經營	244 億 5,823 萬元 5.09%
	合計	277 億 881 萬元 2.94%

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 7 月之保證收益率為 1.3916%。

資產配置

截至 102 年 7 月底

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	492,014,653,250	49.18
轉存金融機構	228,922,809,712	22.88
短期票券	59,554,415,690	5.95
公債、公司債及金融債券	116,961,726,878	11.69
貨幣型基金	104,133,374	0.01
股票及受益憑證投資(含期貨)	6,674,696,673	0.67
國外投資	79,796,870,923	7.98
固定收益	65,704,527,727	6.57
權益證券	8,255,084,359	0.83
另類投資	5,837,258,837	0.58
委託經營	508,343,947,276	50.82
國內委託經營	201,791,982,764	20.17
國外委託經營	306,551,964,512	30.65
固定收益	126,210,355,718	12.62
權益證券	140,374,231,911	14.03
另類投資	39,967,376,883	4.00
合 計	1,000,358,600,526	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 7 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,949 億 6,428 萬元
102 年截至 7 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	73 億 6,509 萬元 2.02%
	委託經營	113 億 5,016 萬元 5.40%

	合 計	187 億 1,525 萬元 3.26%
--	-----	-------------------------

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 7 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	371,192,320,441	62.38
轉存金融機構	149,800,702,478	25.18
短期票券	36,603,156,520	6.15
公債、金融債券、公司債及證券化商品	60,648,837,353	10.19
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	49,566,405,233	8.33
國外投資	74,573,218,857	12.53
固定收益	47,649,505,178	8.01
權益證券	20,754,471,184	3.48
另類投資	6,169,242,495	1.04
委託經營	223,771,959,262	37.62
國內委託經營	112,798,987,089	18.97
國外委託經營	110,972,972,173	18.65
固定收益類	57,324,603,963	9.63
權益證券	53,648,368,210	9.02
合 計	594,964,279,703	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 7 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	492,014,653,250	49.18
委託經營	508,343,947,276	50.82

舊制勞工退休基金

截至 102 年 7 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	371,192,320,441	62.38
委託經營	223,771,959,262	37.62

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 7 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	614,009,765,091	61.37
國外投資	386,348,835,435	38.63

舊制勞工退休基金

截至 102 年 7 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	409,418,088,673	68.82
國 外 投 資	185,546,191,030	31.18

* 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 7 月底

單位：%

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券 (ETF)	4.50

舊制勞工退休基金

截至 102 年 7 月底

單位：%

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	7.56

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 7 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券 (ETF)	6,674,696,673	0.67

舊制勞工退休基金

截至 102 年 7 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	49,566,405,233	8.33

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.9.27~102.7.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	7,000,000,000	7,860,086,692	7.60	12.29	1	-0.72
合計	7,000,000,000	7,860,086,692	7.60	12.29	—	

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.1.18~102.7.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
日盛	4,968,884,136	4,837,988,557	3.73	-2.63	3	-9.16
安泰	3,298,075,210	3,531,025,308	7.78	7.06	1	
保德信	2,939,416,481	2,850,207,705	5.32	-3.03	4	
國泰	2,944,902,854	2,743,822,869	1.77	-6.83	5	
群益	2,782,544,958	2,737,598,867	1.12	-1.62	2	
合計	16,933,823,639	16,700,643,306	4.05	-1.38	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 3. 17~102. 7. 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	2,146,780,498	7.78	7.34	1	-2.60
保德信	2,000,000,000	2,062,595,789	5.48	3.13	2	
合計	4,000,000,000	4,209,376,287	6.63	5.23	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 10. 8~102. 7. 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	7,046,638,008	4.82	4.43	1	12.42
群益	7,256,147,326	7,537,064,966	0.99	3.87	2	
合計	14,004,067,313	14,583,702,974	2.81	4.14	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100. 7. 14~102. 7. 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	3,832,240,065	7.84	12.01	2	14.13
保德信	3,423,163,553	3,856,904,919	7.31	12.67	1	
合計	6,844,528,232	7,689,144,984	7.57	12.34	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~102.7.31)		
				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	7,966,898,401	2.26	2.26	1	1.16
合計	7,790,534,548	7,966,898,401	2.26	2.26	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.11.30~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
永豐	5,000,000,000	4,871,965,178	8.85	-2.56	3	-3.10
國泰	5,000,000,000	5,778,962,756	8.75	15.58	1	
富邦	5,000,000,000	5,238,666,323	4.45	4.77	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,629,653,211	5.58	-7.41	4	
合計	20,000,000,000	20,519,247,468	6.91	2.60	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.7.15~102.7.31)		
				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	5,735,602,551	11.11	-0.89	6	-4.40/ 5.04
國泰	5,000,000,000	5,732,316,985	12.23	0.32	5	
富邦	5,000,000,000	5,669,362,130	12.30	1.84	3	
復華	5,000,000,000	5,930,957,056	14.34	2.59	2	
滙豐中 華	6,000,000,000	6,990,171,962	13.87	3.70	1	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	5,789,599,234	12.89	1.21	4	
合計	31,000,000,000	35,848,009,918	12.79	1.46	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.8.10~102.7.31)		
				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	3,145,612,381	4.41	4.85	2	8.21
統一	3,000,000,000	2,965,291,819	5.28	-1.16	4	
富邦	3,000,000,000	2,812,464,171	1.28	-6.25	5	
復華	3,000,000,000	3,226,569,474	8.29	7.55	1	
摩根	3,000,000,000	3,023,160,166	3.75	0.77	3	
合計	15,000,000,000	15,173,098,011	4.60	1.15	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.11.23~102.7.31)		
				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	2,147,877,752	5.13	7.39	2	15.83
統一	2,000,000,000	2,105,366,044	4.85	5.27	4	
富邦	2,000,000,000	2,005,081,786	1.25	0.25	6	
復華	2,000,000,000	2,289,371,351	8.37	14.47	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,126,586,620	3.28	6.33	3	
摩根	2,000,000,000	2,026,839,289	3.75	1.34	5	
合計	12,000,000,000	12,701,122,842	4.44	5.84	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 4. 22~102. 7. 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	4,586,555,384	1.66	1.66	1	2.23
合計	4,511,827,956	4,586,555,384	1.66	1.66	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101. 4. 18~102. 7. 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	4,206,157,907	6.40	10.80	3	6.88/ 13.11
富邦	4,000,000,000	4,196,872,057	6.58	9.44	4	
滙豐 中華	4,000,000,000	4,222,338,022	8.73	11.48	2	
元大 寶來 (原寶來)	4,000,000,000	4,268,936,932	8.22	13.47	1	
合計	16,000,000,000	16,894,304,918	7.48	11.30	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.7.16~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
安泰	5,000,000,000	5,508,944,972	7.53	10.18	1	14.13
保德信	5,000,000,000	5,256,426,836	2.19	5.13	6	
國泰	5,000,000,000	5,261,107,903	1.86	5.22	5	
統一	5,000,000,000	5,439,746,344	5.33	8.79	3	
富邦	5,000,000,000	5,380,083,595	4.10	7.60	4	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,478,539,227	5.55	9.57	2	
合計	30,000,000,000	32,324,848,877	4.43	7.75	—	

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 7 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.6.7~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	2,500,000,000	2,545,563,268	1.82	1.82	1	0.15
統一	2,500,000,000	2,492,260,818	-0.31	-0.31	6	
富邦	2,500,000,000	2,524,038,612	0.96	0.96	2	
復華	2,500,000,000	2,502,226,049	0.09	0.09	5	
德盛 安聯	2,500,000,000	2,512,498,149	0.50	0.50	4	
摩根	2,500,000,000	2,515,220,400	0.61	0.61	3	
合計	15,000,000,000	15,091,807,296	0.61	0.61	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,313,984,536	3,358,078,387	5.22	1.33	1	-2.60
群益	3,472,017,296	3,388,177,117	2.91	-2.41	2	
合計	6,786,001,832	6,746,255,504	4.05	-0.59	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,597,018,835	6.42	6.42	2	5.67
富邦	3,208,581,038	3,348,373,130	4.36	4.36	3	
統一	3,514,321,648	3,837,281,409	9.19	9.19	1	
合計	10,103,019,069	10,782,673,374	6.73	6.73	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.13~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	4,000,000,000	3,780,520,976	2.69	-5.49	6	3.55
群益	4,000,000,000	3,865,241,865	4.72	-3.37	4	
復華	4,000,000,000	3,795,465,360	5.17	-5.11	5	
國泰	4,000,000,000	4,098,407,542	1.86	2.46	2	
元大寶來	4,000,000,000	3,711,439,352	8.10	-7.21	7	
永豐	4,000,000,000	4,149,016,534	8.68	3.73	1	
日盛	4,000,000,000	3,982,899,253	3.95	-0.43	3	
合計	28,000,000,000	27,382,990,882	4.96	-2.20	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,036,663,292	4.83	0.73	5	-2.60
群益	5,000,000,000	5,130,842,429	4.91	2.62	2	
復華	5,000,000,000	5,051,677,412	7.56	1.03	3	
國泰	5,000,000,000	5,049,999,500	2.22	1.00	4	
統一	5,000,000,000	5,327,760,839	7.63	6.56	1	
合計	25,000,000,000	25,596,943,472	5.42	2.39	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	500,000,000	575,865,400	9.03	15.17	2	16.63
元大寶來	500,000,000	585,227,792	9.49	17.05	1	
合計	1,000,000,000	1,161,093,192	9.26	16.11	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,270,137,105	2.55	5.40	4	8.39
群益	5,000,000,000	5,251,840,084	0.78	5.04	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,382,484,884	2.93	7.65	2	
安泰	5,000,000,000	5,717,374,612	11.35	14.35	1	
國泰	5,000,000,000	5,288,077,295	2.63	5.76	3	
統一	5,000,000,000	5,250,107,546	4.27	5.00	6	
合計	30,000,000,000	32,160,021,526	4.07	7.20	—	

國內 102 年第 1 次委託第 1 期

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,512,502,503	0.50	0.50	4	0.15
復華	2,500,000,000	2,502,232,878	0.09	0.09	5	
國泰	2,500,000,000	2,545,568,264	1.82	1.82	1	
富邦	2,500,000,000	2,524,048,388	0.96	0.96	2	
摩根	2,500,000,000	2,515,224,900	0.61	0.61	3	
統一	2,500,000,000	2,492,268,179	-0.31	-0.31	6	
合計	15,000,000,000	15,091,845,112	0.61	0.61	—	

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)

*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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
坦伯頓	567,004,793.49	4	17.53	41.75	—	28.42
合計	567,004,793.49	4	17.53	41.75	—	

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
聯博	749,241,566.89	7.5	-3.65	-0.10	2	-0.78
高盛	397,608,611.52	4	-4.13	-0.60	3	
坦伯頓	698,994,505.37	6.5	-2.28	7.54	1	
合計	1,845,844,683.78	18	-3.24	2.55	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	594,570,668.89	6.15	-3.40	-3.40	2	-2.52
高盛	465,838,175.14	4.79	-2.89	-2.89	1	
合計	1,060,408,844.03	10.95	-3.18	-3.18	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	422,517,756.32	3.84	9.95	9.95	1	6.57
摩根	629,975,716.81	5.88	7.16	7.16	2	
合計	1,052,493,473.13	9.72	8.27	8.27	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.17~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	325,358,632.31	3	-2.73	14.58	2	17.78
景順	344,620,697.97	3	-0.88	21.59	1	
摩根士丹利	218,002,058.63	2	-3.87	9.00	3	
合計	887,981,388.91	8	-2.31	15.47	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.30~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	275,445,228.35	2	11.04	37.72	1	38.21
道富	275,362,843.30	2	11.26	37.68	2	
合計	550,808,071.65	4	11.15	37.70	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.24~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹 利	260,702,297.10	2.5	-4.18	9.46	2	3.24
美盛	98,399,494.82	1.25	-12.17	-10.55	3	
瑞萬通博	512,270,800.93	4.5	-4.81	24.21	1	
合計	871,372,592.85	8.25	-6.12	10.74	—	

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~102.7.31、 100.7.13~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	339,961,549.59	3	13.51	13.32	2	12.37
貝萊德	347,810,686.88	3	13.17	15.93	1	15.57
合計	687,772,236.47	6	13.34	14.62	—	

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7月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	440,544,970.02	4	3.55	18.69	2	16.51
景順	502,354,896.88	4.5	1.57	19.88	1	
EII	443,523,668.40	4	1.22	16.54	3	
合計	1,386,423,535.30	12.5	1.99	18.23	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Ashmore	289,778,135.71	3	-5.91	-0.24	1	-0.85
Bluebay	288,853,388.34	3	-5.74	-1.62	2	
Stone Harbour	283,911,619.26	3	-7.15	-3.57	4	
Pictet	285,421,775.08	3	-6.72	-3.01	3	
合計	1,147,964,918.39	12	-6.38	-2.11	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~102.7.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	248,324,004.71	2.5	-2.02	-2.02	1	-1.92
貝萊德	248,172,222.62	2.5	-2.04	-2.04	2	
合計	496,496,227.33	5	-2.03	-2.03	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	518,116,026.76	7.95	19.65	-	15.45

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,465.68	707,572,868.86	-3.26	-3.26	2	-2.52
盧米斯	712,476,555.58	693,067,867.62	-2.72	-2.72	1	
合計	1,443,861,021.26	1,400,640,736.48	-2.99	-2.99	—	

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368.29	423,168,251.75	9.93	9.93	-	6.57

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.17~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	200,000,000	243,147,851.06	-1.02	21.57	-	17.78

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 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	200,000,000	224,341,885.42	12.99	18.47	4	18.29
道富	200,000,000	224,678,114.22	13.31	18.81	3	
瑞銀環球	200,000,000	224,617,627.89	12.85	18.82	2	
野村	200,000,000	224,684,086.96	13.10	18.83	1	
合計	800,000,000	898,321,714.49	13.06	18.73	—	

101 年國外委託經營(全球低波動指數股票型)

投信名稱	委託金額 (美元)	目前淨資產 (美元)	102 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~102.7.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	101,556,407.28	1.56	1.56	—	1.70

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

(依交易目的分)

102年7月31日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	12.08%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

102年7月31日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.38%

二、投資：無