

勞工退休基金運用情形報告（102 年截至 12 月底止）

102 年 12 月全球主要經濟體景氣表現仍屬穩健，其中美國製造業景氣指數較上月下降至 57，雖較上月下滑，但仍處於近年來高點，非製造業指數則較上月下降 0.9 至 53，另失業率意外大幅下降 0.3%至 6.7%，創 5 年多來新低點。另歐元區製造業採購經理人指數，較上個月大幅上升 1.1 至 52.7，服務業採購經理人指數，較上個月略降 0.2 至 51，近期公布的 11 月失業率則維持 12.1%，仍處高水位。而中國 12 月製造業採購經理人指數下降 0.4 至 51，非製造業採購經理人指數則下降 1.4 至 54.6，復甦雖略有緩和，惟仍處景氣擴張階段。

102 年 12 月在傳統旺季效應及全球主要經濟體景氣數據表現優於預期下，全球股市持續向上緩升，雖美國聯準會（FED）於 12 月 18 日宣布將自今(103)年 1 月開始縮減貨幣寬鬆政策(QE)，但因市場已先行反應及不確定因素明朗後，股市呈現續升趨勢。12 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為 1.73%、-1.34%及 2.43%，累計去年表現分別為 22.80%、-2.20%及 11.85%。

觀諸勞工退休基金截至 102 年 12 月底止，整體新、舊制基金規模為 1 兆 6,803 億 9,515 萬元，其中舊制基金規模為 6,016 億 1,884 萬元，新制基金規模為 1 兆 787 億 7,631 萬元。102 年度整體基金評價後收益數為 933 億 6,925 萬元，較上個月增加 143 億 4,694 萬元，收益率為 6.0119%，較上個月上升 0.8992%，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，國際貨幣基金（IMF）表示，基於美國華府達成預算協議及聯準會宣布續減購債規模，已降低了市場之不確定性，對美國今年經濟前景看法更為樂觀。另愛爾蘭退出國際援助後，於去年 12 月首次發行國債，反應熱烈，意味愛爾蘭已成功重振投資者信心，加以歐元區近來經濟穩定復

甦，資金重回歐債市場，歐元區可望逐步脫離主權債務危機之泥淖。

今年在全球不確定因素降低後，景氣可望加速回溫，勞退基金未來仍將賡續觀察各國政經發展，審慎建構投資組合及多元化委外型態，並強化風險控管，適時依市場變化調整投資策略，以謀增進基金之穩定收益。

* 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 12 月底

新制基金	2.9417%
舊制基金	2.4243%

註：舊制基金自 76 年 6 月迄今之績效為 5.0323%

* 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 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 787 億 7,631 萬元
102 年截至 12 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	79 億 1,896 萬元 1.63%
	委託經營	477 億 4,096 萬元 9.64%
	合 計	556 億 5,992 萬元 5.68%
夏普指標(Sharp ratio)		0.44

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 12 月之保證收益率為 1.3916%。

資產配置

截至 102 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	536,216,325,204	49.71
轉存金融機構	222,080,375,040	20.59
短期票券	49,723,448,556	4.61
公債、公司債及金融債券	146,500,674,269	13.58
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資（含期貨）	6,437,491,319	0.60
國外投資	111,474,336,020	10.33
固定收益	97,492,839,793	9.04
權益證券	6,895,229,890	0.64
另類投資	7,086,266,337	0.65
委託經營	542,559,982,047	50.29
國內委託經營	221,276,426,681	20.51
國外委託經營	321,283,555,366	29.78
固定收益	125,752,463,001	11.66
權益證券	155,148,167,817	14.38
另類投資	40,382,924,548	3.74
合 計	1,078,776,307,251	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 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,016 億 1,884 萬元
102 年截至 12 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	145 億 681 萬元 4.12%
	委託經營	232 億 252 萬元 10.52%
	合 計	377 億 933 萬元 6.58%
夏普指標(Sharpe ratio)		0.57

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

2. 夏普指標如係計算自行運用國內股票部分，為 0.66

資產配置

截至 102 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	343,830,344,024	57.15
轉存金融機構	137,542,352,365	22.86
短期票券	24,669,356,429	4.10
公債、金融債券、公司債及證券化商品	56,336,680,902	9.37
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	50,626,160,569	8.41
國外投資	74,655,793,759	12.41
固定收益	45,191,543,324	7.51
權益證券	24,716,225,460	4.11
另類投資	4,748,024,975	0.79
委託經營	257,788,494,665	42.85
國內委託經營	126,017,832,244	20.95
國外委託經營	131,770,662,421	21.90
固定收益類	63,748,752,825	10.60
權益證券	68,021,909,596	11.30
合 計	601,618,838,689	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 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	536,216,325,204	49.71
委 託 經 營	542,559,982,047	50.29

舊制勞工退休基金

截至 102 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	343,830,344,024	57.15
委 託 經 營	257,788,494,665	42.85

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 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	646,018,415,865	59.89
國 外 投 資	432,757,891,386	40.11

舊制勞工退休基金

截至 102 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	395,192,382,509	65.69
國 外 投 資	206,426,456,180	34.31

* 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 12 月底

單位：％

項 目	收益率（％）
國內權益證券（ETF）	10.96

舊制勞工退休基金

截至 102 年 12 月底

單位：％

項 目	收益率（％）
國內權益證券	14.56

年度	收益數	本基金投資績效		大盤	
		報酬率	夏普指標	報酬率	夏普指標
102	6,961,243,138	14.56%	0.66	11.85%	0.54

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 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例（%）
國內權益證券（ETF）	6,437,491,319	0.60

舊制勞工退休基金

截至 102 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例（%）
國內權益證券	50,626,160,569	8.41

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~102.12.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	7,804,845,205	8,034,537,048	2.94	2.94	1	5.21
合計	7,804,845,205	8,034,537,048	2.94	2.94	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.1.18~102.12.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
日盛	4,968,884,136	4,993,997,618	7.07	0.51	4	-3.51
安泰	3,298,075,210	3,609,096,124	10.16	9.43	1	
保德 信	2,939,416,481	2,968,539,832	9.69	0.99	3	
國泰	2,944,902,854	2,892,107,338	7.27	-1.79	5	
群益	2,782,544,958	2,872,560,436	6.11	3.24	2	
合計	16,933,823,639	17,336,301,348	8.01	2.38	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.12.31)		
				投資 報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	2,000,000,000	2,194,320,644	10.17	9.72	1	3.45
保德 信	2,000,000,000	2,150,988,935	10.00	7.55	2	
合計	4,000,000,000	4,345,309,579	10.08	8.63	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.10.8~102.12.31)		
				投資 報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
富邦	6,747,919,987	7,302,422,968	8.62	8.22	2	19.41
群益	7,256,147,326	7,981,540,862	6.95	10.00	1	
合計	14,004,067,313	15,283,963,830	7.74	9.14	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.14~102.12.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	3,421,364,679	3,914,492,227	10.15	14.41	2	21.22
保德 信	3,423,163,553	4,018,356,604	11.80	17.39	1	
合計	6,844,528,232	7,932,848,831	10.98	15.90	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~102.12.31)		
				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	8,269,569,157	6.15	6.15	1	7.44
合計	7,790,534,548	8,269,569,157	6.15	6.15	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.11.30~102.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經營 排名	大盤/指 標報酬率 (%)
永豐	5,000,000,000	5,067,780,976	13.23	1.36	3	2.92
國泰	5,000,000,000	5,987,193,361	12.67	19.74	1	
富邦	5,000,000,000	5,472,937,924	9.12	9.46	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,726,870,634	7.79	-5.46	4	
合計	20,000,000,000	21,254,782,895	10.76	6.27	—	

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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.7.15~102.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
國泰	5,000,000,000	6,169,810,924	20.80	7.97	5	1.53/ 13.57
富邦	5,000,000,000	6,112,102,371	21.07	9.79	3	
復華	5,000,000,000	6,471,542,758	24.76	11.94	1	
滙豐 中華	12,034,391,172	13,714,483,141	22.78	11.82	2	
元大 寶來	5,000,000,000	6,264,770,240	22.16	9.52	4	
合計	32,034,391,172	38,732,709,434	22.33	10.18	—	

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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.8.10~102.12.31)		
				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	3,287,039,091	9.10	9.57	2	14.93
統一	3,000,000,000	3,105,697,130	10.27	3.52	3	
富邦	3,000,000,000	2,964,171,905	6.74	-1.19	5	
復華	3,000,000,000	3,476,792,538	16.69	15.89	1	
摩根	3,000,000,000	3,094,151,235	6.18	3.14	4	
合計	15,000,000,000	15,927,851,899	9.85	6.19	—	

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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.11.23~102.12.31)		
				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	2,251,792,609	10.22	12.59	2	23.02
統一	2,000,000,000	2,208,774,856	10.00	10.44	4	
富邦	2,000,000,000	2,112,090,910	6.65	5.60	5	
復華	2,000,000,000	2,469,107,687	16.88	23.46	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,222,484,058	7.94	11.12	3	
摩根	2,000,000,000	2,074,373,302	6.18	3.72	6	
合計	12,000,000,000	13,338,623,422	9.72	11.16	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~102.12.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	4,511,827,956	4,805,706,068	6.51	6.51	1	8.58
合計	4,511,827,956	4,805,706,068	6.51	6.51	—	

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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.4.18~102.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,500,000,000	5,014,057,857	12.95	17.63	3	13.52/ 21.23
富邦	4,500,000,000	4,980,545,920	12.60	15.63	4	
滙豐 中華	4,500,000,000	5,052,352,082	16.05	18.99	2	
元大 寶來	4,500,000,000	5,145,922,204	16.42	22.08	1	
合計	18,000,000,000	20,192,878,063	14.50	18.57	—	

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 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.7.16~102.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
安泰	5,000,000,000	5,627,976,880	9.86	12.56	2	21.22
保德信	5,000,000,000	5,422,371,918	5.42	8.45	6	
國泰	5,000,000,000	5,454,241,451	5.60	9.08	5	
統一	5,000,000,000	5,828,579,553	12.86	16.57	1	
富邦	5,000,000,000	5,597,294,538	8.30	11.95	4	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,604,576,759	7.98	12.09	3	
合計	30,000,000,000	33,535,041,099	8.34	11.78	—	

102 年第一次委託經營第一期

單位：新台幣元；％

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.6.7~102.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	2,500,000,000	2,688,390,494	7.54	7.54	1	6.37
統一	2,500,000,000	2,685,703,016	7.43	7.43	2	
富邦	2,500,000,000	2,611,554,648	4.46	4.46	4	
復華	2,500,000,000	2,605,360,072	4.21	4.21	5	
德盛 安聯	2,500,000,000	2,622,729,485	4.91	4.91	3	
摩根	2,500,000,000	2,572,337,588	2.89	2.89	6	
合計	15,000,000,000	15,786,075,303	5.24	5.24	—	

102 年第一次委託經營第二期

單位：新台幣元；％

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 12 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.11.22~102.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	2,500,000,000	2,537,566,096	1.50	1.50	4	6.32
統一	2,500,000,000	2,571,340,455	2.85	2.85	1	
富邦	2,500,000,000	2,530,333,193	1.21	1.21	5	
復華	2,500,000,000	2,559,646,605	2.39	2.39	2	
德盛 安聯	2,500,000,000	2,539,057,157	1.56	1.56	3	
摩根	2,500,000,000	2,512,387,763	0.50	0.50	6	
合計	15,000,000,000	15,250,331,269	1.67	1.67	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,313,984,536	3,505,686,664	9.85	5.78	1	3.45
群益	3,472,017,296	3,542,019,976	7.58	2.02	2	
合計	6,786,001,832	7,047,706,640	8.70	3.86	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,744,216,482	10.77	10.77	2	12.24
富邦	3,208,581,038	3,495,980,931	8.96	8.96	3	
統一	3,514,321,648	4,051,168,179	15.28	15.28	1	
合計	10,103,019,069	11,291,365,592	11.76	11.76	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.13~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	4,000,000,000	3,930,147,751	6.76	-1.75	6	9.98
群益	4,000,000,000	4,082,389,202	10.60	2.06	4	
復華	4,000,000,000	4,067,824,986	12.71	1.70	5	
國泰	4,000,000,000	4,298,611,611	6.83	7.47	2	
永豐	4,000,000,000	4,308,787,809	12.86	7.72	1	
日盛	4,000,000,000	4,121,500,827	7.57	3.04	3	
合計	24,000,000,000	24,809,262,186	9.51	3.37	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,223,176,164	8.71	4.46	5	3.45
群益	5,000,000,000	5,407,792,727	10.58	8.16	2	
復華	5,000,000,000	5,389,570,238	14.75	7.79	3	
國泰	5,000,000,000	5,288,622,097	7.05	5.77	4	
統一	5,000,000,000	5,631,225,031	13.76	12.62	1	
合計	25,000,000,000	26,940,386,257	10.95	7.76	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率 (%)
匯豐中華	1,000,000,000	1,161,890,145	16.58	23.16	2	25.01
元大寶來	1,000,000,000	1,184,598,577	18.05	26.19	1	
合計	2,000,000,000	2,346,488,722	17.32	24.67	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,449,613,655	6.04	8.99	6	15.12
群益	5,000,000,000	5,564,616,707	6.78	11.29	3	
匯豐中華	5,000,000,000	5,613,638,177	7.35	12.27	2	
安泰	5,000,000,000	5,846,505,541	13.86	16.93	1	
國泰	5,000,000,000	5,523,793,019	7.21	10.48	4	
統一	5,000,000,000	5,477,574,185	8.79	9.55	5	
合計	30,000,000,000	33,475,741,284	8.33	11.59	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,622,761,243	4.91	4.91	3	6.37
復華	2,500,000,000	2,605,406,825	4.22	4.22	5	
國泰	2,500,000,000	2,688,426,525	7.54	7.54	1	
富邦	2,500,000,000	2,611,605,960	4.46	4.46	4	
摩根	2,500,000,000	2,572,373,499	2.89	2.89	6	
統一	2,500,000,000	2,685,741,884	7.43	7.43	2	
合計	15,000,000,000	15,786,315,936	5.24	5.24	—	

國內 102 年第 1 次委託第 2 期

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,539,064,634	1.56	1.56	3	6.32
復華	2,500,000,000	2,559,651,537	2.39	2.39	2	
國泰	2,500,000,000	2,537,570,084	1.50	1.50	4	
富邦	2,500,000,000	2,530,341,993	1.21	1.21	5	
摩根	2,500,000,000	2,512,392,466	0.50	0.50	6	
統一	2,500,000,000	2,571,344,979	2.85	2.85	1	
合計	15,000,000,000	15,250,365,693	1.67	1.67	—	

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
100-1 元大寶來 Y	102.12.19	50 億	謝○○	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：

投信名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
99-1 元大寶來	102.10.4	40 億	邱○○	依委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產

(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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
坦伯頓	500,000,000	739,250,509.28	31.98	59.18	—	41.91
合計	500,000,000	739,250,509.28	31.98	59.18	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	755,732,235.59	-2.81	0.76	3	0.28
高盛	400,000,000	407,406,097.75	-1.76	1.85	2	
坦伯頓	650,000,000	721,078,457.79	0.80	10.94	1	
合計	1,800,000,000	1,884,216,791.13	-1.23	4.68	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988.32	602,028,048.98	-2.19	-2.19	2	-1.48
高盛	479,694,715.54	477,937,973.44	-0.37	-0.37	1	
合計	1,095,111,703.86	1,079,966,022.42	-1.39	-1.39	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
貝萊德	384,277,868.70	471,230,205.50	22.63	22.63	1	17.76
摩根	587,857,352.00	696,881,599.32	18.55	18.55	2	
合計	972,135,220.70	1,168,111,804.82	20.16	20.16	—	

98-1 亞太（日本除外）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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
景順	471,501,358	475,286,058.37	0.80	0.80	—	-0.49
合計	471,501,358	475,286,058.37	0.80	0.80	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.12.2~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	299,329,552.00	304,747,737.27	1.81	1.81	1	1.73
道富	349,680,272.54	355,781,248.58	1.74	1.74	2	
合計	649,009,824.54	660,528,985.85	1.77	1.77	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.24~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹利	350,000,000	371,711,117.75	-0.07	14.16	2	9.75
瑞萬通博	450,000,000	497,038,264.82	-7.64	20.52	1	
合計	800,000,000	868,749,382.57	-5.03	17.89	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~102.12.31、 100.7.13~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	300,000,000	378,826,666.43	26.49	26.28	2	25.37
貝萊德	300,000,000	388,408,882.98	26.38	29.47	1	28.93
合計	600,000,000	767,235,549.41	26.43	27.87	—	—

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	400,000,000	445,282,795.63	4.67	19.96	1	16.19
景順	450,000,000	501,383,243.45	1.37	19.65	2	
EII	400,000,000	447,786,823.95	2.19	17.66	3	
合計	1,250,000,000	1,394,452,863.03	2.58	18.91	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	288,418,577.62	-6.35	-0.71	1	-0.54
Bluebay	300,000,000	287,698,201.00	-6.12	-2.01	2	
Stone Harbour	300,000,000	281,272,316.72	-8.02	-4.47	4	
Pictet	300,000,000	284,643,211.28	-6.98	-3.27	3	
合計	1,200,000,000	1,142,032,306.62	-6.86	-2.62	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~102.12.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	500,000,000.00	510,520,494.87	1.87	1.87	1	1.57
貝萊德	500,000,000.00	508,416,170.47	1.43	1.43	2	
合計	1,000,000,000.00	1,018,936,665.34	1.65	1.65	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	543,452,033.86	13.23	25.50	-	22.90

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,465.68	713,371,327.65	-2.46	-2.46	2	-1.48
盧米斯	712,476,555.58	698,480,449.46	-1.96	-1.96	1	
合計	1,443,861,021.26	1,411,851,777.11	-2.22	-2.22	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368.29	471,999,444.59	22.61	22.61	-	17.76

98 年續約國外委託經營(亞太股票型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	262,187,755.53	265,045,791.79	1.09	1.09	-	-0.49

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	300,000,000	354,798,361.03	26.06	32.18	4	31.98
道富	300,000,000	355,225,727.12	26.45	32.59	2	
瑞銀環球	300,000,000	354,728,966.86	25.72	32.37	3	
野村	300,000,000	355,232,919.31	26.21	32.60	1	
合計	1,200,000,000	1,419,985,974.32	26.11	32.43	—	

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~102.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	105,264,863.24	5.26	5.26	—	5.28

2.102 年度被提前收回之國外委外投資帳戶

基金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

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，返還剩餘委託資產

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)

102 年 12 月 31 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	8.60%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

102 年 12 月 31 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	3.37%

二、投資：無