

勞工退休基金運用情形報告（102 年截至 11 底止）

11 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升，較上月上升 0.9 至 57.3，再創二年多來新高值，非製造業指數則較上月反轉下降 1.5 至 53.9，另失業率下降 0.3%至 7%，創近 5 年新低點。另歐元區製造業採購經理人指數，較上個月略為上升 0.3 至 51.6，服務業採購經理人指數，較上個月上升 0.3 至 50.9，近期公布的 10 月失業率則下降 0.1%至 12.1%，仍處高水位。而中國 11 月製造業採購經理人指數持平在 51.4，非製造業採購經理人指數則微幅下降 0.3 至 56.0，整體經濟情勢尚屬穩健。

11 月繼上個月上漲盤勢後，在美國宣布第 3 季 GDP 及就業數據優於預期後，引發 QE 退場疑慮，造成市場信心不足而下挫，後因聯準會下任主席被提名人葉倫談話緩和退場疑慮，方得反彈回升。11 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為 1.42%、-1.50%及-0.51%，累計今年表現分別為 20.72%、-0.87%及 9.19%。

觀諸勞工退休基金截至今（102）年 11 月底止，整體新、舊制基金規模為 1 兆 6,514 億 3,579 萬元，其中舊制基金規模為 5,972 億 7,589 萬元，新制基金規模為 1 兆 541 億 5,990 萬元。今年截至 11 月底，整體基金評價後收益數為 790 億 2,231 萬元，較上個月增加 45 億 5,513 萬元，收益率為 5.1127%，較上個月上升 0.2738%，新、舊制基金績效均超越法定最低保證收益率。

展望未來，根據 12 月 4 日美國聯準會(FED)發布之褐皮書指出，在製造業與消費支出的帶動下，美國經濟以溫和的速度擴張，朝野並於 10 日宣布達成二年期預算協議，取消規模 630 億美元的自動減支措施，加上近期經濟數據及失業率表現多優於預期，讓市場趨於樂觀，惟仍需關注未來 QE 政策。而台灣部分，主計總處於 11 月 30 日下修明年經濟成

長率至 2.59%，惟經建會於 12 月 16 日將明年經濟成長目標訂為 3.2%，對未來經濟走勢表示審慎樂觀。

全球景氣在美國之引領下明年可望趨於好轉，勞退基金未來仍將賡續觀察各國政經發展，掌握市場之脈動，多元布局具長期投資價值之標的，並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 11 月底

新制基金	2.7204%
舊制基金	2.2327%

註：舊制基金自 76 年 6 月迄今之績效為 4.9941%

* 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 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 541 億 5,990 萬元
102 年截至 11 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	67 億 419 萬元 1.39%
	委託經營	405 億 8,522 萬元 8.25%
	合 計	472 億 8,941 萬元 4.86%

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 11 月之保證收益率為 1.3916%。

資產配置

截至 102 年 11 月底

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	520,676,548,067	49.39
轉存金融機構	222,008,817,378	21.06
短期票券	51,155,093,710	4.85
公債、公司債及金融債券	140,781,837,048	13.35
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資（含期貨）	6,540,802,319	0.62
國外投資	100,189,997,612	9.51
固定收益	86,938,468,186	8.25
權益證券	6,832,838,995	0.65
另類投資	6,418,690,431	0.61
委託經營	533,483,351,264	50.61
國內委託經營	220,632,295,249	20.93
國外委託經營	312,851,056,015	29.68
固定收益	124,356,219,999	11.80
權益證券	148,621,341,343	14.10
另類投資	39,873,494,673	3.78
合 計	1,054,159,899,331	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 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,972 億 7,589 萬元
102 年截至 11 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	123 億 1,490 萬元 3.47%
	委託經營	194 億 1,800 萬元 8.91%
	合 計	317 億 3,290 萬元 5.54%

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 11 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	341,179,120,841	57.12
轉存金融機構	132,443,661,210	22.17
短期票券	25,904,525,532	4.34
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,719,440,438	9.83
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	49,573,930,197	8.30
國外投資	74,537,563,464	12.48
固定收益	44,955,549,078	7.53
權益證券	24,148,678,801	4.04
另類投資	5,433,335,585	0.91
委託經營	256,096,767,853	42.88
國內委託經營	126,047,812,728	21.10
國外委託經營	130,048,955,125	21.78
固定收益類	69,157,631,572	11.58
權益證券	60,891,323,553	10.20
合 計	597,275,888,694	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 11 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	520,676,548,067	49.39
委 託 經 營	533,483,351,264	50.61

舊制勞工退休基金

截至 102 年 11 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	341,179,120,841	57.12
委 託 經 營	256,096,767,853	42.88

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 11 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	641,118,845,704	60.81
國 外 投 資	413,041,053,627	39.19

舊制勞工退休基金

截至 102 年 11 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	392,689,370,105	65.74
國 外 投 資	204,586,518,589	34.26

* 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 11 月底

單位：%

項 目	收益率（%）
國內權益證券（ETF）	9.18

舊制勞工退休基金

截至 102 年 11 月底

單位：%

項 目	收益率（%）
國內權益證券	12.03

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 11 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券 (ETF)	6,540,802,319	0.62

舊制勞工退休基金

截至 102 年 11 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	49,573,930,197	8.30

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~102.11.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	7,804,845,205	7,974,320,223	2.17	2.17	1	2.71
合計	7,804,845,205	7,974,320,223	2.17	2.17	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.1.18~102.11.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
日盛	4,968,884,136	5,003,915,450	7.29	0.71	3	-5.81
安泰	3,298,075,210	3,582,547,045	9.35	8.63	1	
保德 信	2,939,416,481	2,954,990,253	9.19	0.53	4	
國泰	2,944,902,854	2,839,923,795	5.33	-3.56	5	
群益	2,782,544,958	2,841,869,787	4.97	2.13	2	
合計	16,933,823,639	17,223,246,330	7.31	1.71	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.11.30)		
				投資 報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	2,000,000,000	2,178,250,583	9.36	8.91	1	0.99
保德 信	2,000,000,000	2,132,082,831	9.03	6.60	2	
合計	4,000,000,000	4,310,333,414	9.20	7.76	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.10.8~102.11.30)		
				投資 報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
富邦	6,747,919,987	7,244,873,101	7.77	7.36	2	16.57
群益	7,256,147,326	7,813,195,006	4.69	7.68	1	
合計	14,004,067,313	15,058,068,107	6.15	7.53	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.14~102.11.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	3,421,364,679	3,887,304,893	9.39	13.62	2	18.33
保德 信	3,423,163,553	3,987,053,779	10.93	16.47	1	
合計	6,844,528,232	7,874,358,672	10.16	15.05	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~102.11.30)		
				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	8,204,009,893	5.31	5.31	1	4.89
合計	7,790,534,548	8,204,009,893	5.31	5.31	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.11.30~102.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經營 排名	大盤/指 標報酬率 (%)
永豐	5,000,000,000	5,050,078,523	12.83	1.00	3	0.47
國泰	5,000,000,000	5,932,020,994	11.63	18.64	1	
富邦	5,000,000,000	5,441,390,036	8.49	8.83	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,644,360,330	5.91	-7.11	4	
合計	20,000,000,000	21,067,849,883	9.78	5.34	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.7.15~102.11.30)		
				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	6,015,722,565	16.54	3.96	6	-0.88/ 10.89
國泰	5,000,000,000	6,028,813,344	18.04	5.51	5	
富邦	5,000,000,000	5,967,660,752	18.21	7.19	3	
復華	5,000,000,000	6,323,611,701	21.91	9.38	1	
滙豐中 華	6,000,000,000	7,366,151,795	20.00	9.28	2	
元大 寶來 (原寶來)	5,000,000,000	6,096,885,733	18.89	6.58	4	
合計	31,000,000,000	37,798,845,890	18.97	6.96	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.8.10~102.11.30)		
				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	3,257,129,975	8.11	8.57	2	12.19
統一	3,000,000,000	3,016,233,663	7.09	0.54	4	
富邦	3,000,000,000	2,947,578,320	6.15	-1.75	5	
復華	3,000,000,000	3,426,682,794	15.00	14.22	1	
摩根	3,000,000,000	3,068,163,509	5.29	2.27	3	
合計	15,000,000,000	15,715,788,261	8.39	4.77	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.11.23~102.11.30)		
				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	2,231,104,725	9.20	11.56	2	20.10
統一	2,000,000,000	2,143,173,140	6.73	7.16	4	
富邦	2,000,000,000	2,100,762,060	6.08	5.04	5	
復華	2,000,000,000	2,434,297,463	15.23	21.71	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,198,662,457	6.78	9.93	3	
摩根	2,000,000,000	2,056,946,852	5.29	2.85	6	
合計	12,000,000,000	13,164,946,697	8.29	9.71	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~102.11.30)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	4,511,827,956	4,712,170,972	4.44	4.44	1	6.00
合計	4,511,827,956	4,712,170,972	4.44	4.44	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.4.18~102.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,500,000,000	4,914,999,355	10.72	15.30	3	10.82/ 18.35
富邦	4,500,000,000	4,886,206,590	10.47	13.44	4	
滙豐 中華	4,500,000,000	4,946,158,180	13.62	16.49	2	
元大 寶來 (原寶來)	4,500,000,000	5,026,622,301	13.73	19.25	1	
合計	18,000,000,000	19,773,986,426	12.13	16.11	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.7.16~102.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
安泰	5,000,000,000	5,588,725,718	9.09	11.77	2	18.33
保德信	5,000,000,000	5,333,624,537	3.70	6.67	6	
國泰	5,000,000,000	5,352,967,790	3.64	7.06	5	
統一	5,000,000,000	5,632,611,214	9.06	12.65	1	
富邦	5,000,000,000	5,568,743,978	7.75	11.37	3	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,503,306,043	6.03	10.07	4	
合計	30,000,000,000	32,979,979,280	6.54	9.93	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.6.7~102.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	2,500,000,000	2,629,125,725	5.17	5.17	1	3.84
統一	2,500,000,000	2,593,808,684	3.75	3.75	4	
富邦	2,500,000,000	2,599,824,015	3.99	3.99	3	
復華	2,500,000,000	2,542,117,030	1.68	1.68	6	
德盛 安聯	2,500,000,000	2,604,624,645	4.18	4.18	2	
摩根	2,500,000,000	2,566,828,720	2.67	2.67	5	
合計	15,000,000,000	15,536,328,819	3.58	3.58	—	

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 11 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.11.22~102.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	2,500,000,000	2,507,559,601	0.30	0.30	5	3.80
統一	2,500,000,000	2,506,317,650	0.25	0.25	6	
富邦	2,500,000,000	2,520,572,175	0.82	0.82	2	
復華	2,500,000,000	2,508,586,965	0.34	0.34	4	
德盛 安聯	2,500,000,000	2,523,797,511	0.95	0.95	1	
摩根	2,500,000,000	2,510,008,180	0.40	0.40	3	
合計	15,000,000,000	15,076,842,082	0.51	0.51	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,313,984,536	3,475,371,457	8.90	4.87	1	0.99
群益	3,472,017,296	3,479,594,778	5.68	0.22	2	
合計	6,786,001,832	6,954,966,235	7.27	2.49	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,707,372,922	9.68	9.68	2	9.57
富邦	3,208,581,038	3,477,186,232	8.37	8.37	3	
統一	3,514,321,648	3,953,169,334	12.49	12.49	1	
合計	10,103,019,069	11,137,728,488	10.24	10.24	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.13~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	4,000,000,000	3,895,334,352	5.81	-2.62	6	7.37
群益	4,000,000,000	4,014,957,580	8.77	0.37	4	
復華	4,000,000,000	3,939,204,889	9.15	-1.52	5	
國泰	4,000,000,000	4,231,568,857	5.17	5.79	2	
永豐	4,000,000,000	4,295,454,137	12.51	7.39	1	
日盛	4,000,000,000	4,084,224,181	6.59	2.11	3	
合計	24,000,000,000	24,460,743,996	7.97	1.92	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,171,381,075	7.64	3.43	5	0.99
群益	5,000,000,000	5,289,438,023	8.16	5.79	3	
復華	5,000,000,000	5,313,633,607	13.14	6.27	2	
國泰	5,000,000,000	5,209,021,917	5.44	4.18	4	
統一	5,000,000,000	5,498,748,096	11.09	9.97	1	
合計	25,000,000,000	26,482,222,718	9.06	5.93	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率 (%)
匯豐中華	1,000,000,000	1,137,336,221	14.12	20.55	2	22.04
元大寶來	1,000,000,000	1,157,022,693	15.30	23.25	1	
合計	2,000,000,000	2,294,358,914	14.71	21.90	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,358,047,018	4.26	7.16	5	12.38
群益	5,000,000,000	5,445,547,175	4.49	8.91	3	
匯豐中華	5,000,000,000	5,555,479,326	6.23	11.11	2	
安泰	5,000,000,000	5,800,977,300	12.97	16.02	1	
國泰	5,000,000,000	5,439,584,356	5.57	8.79	4	
統一	5,000,000,000	5,329,097,877	5.84	6.58	6	
合計	30,000,000,000	32,928,733,052	6.56	9.76	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,604,649,887	4.19	4.19	2	3.84
復華	2,500,000,000	2,542,156,645	1.69	1.69	6	
國泰	2,500,000,000	2,629,154,308	5.17	5.17	1	
富邦	2,500,000,000	2,599,866,374	3.99	3.99	3	
摩根	2,500,000,000	2,566,857,737	2.67	2.67	5	
統一	2,500,000,000	2,593,839,830	3.75	3.75	4	
合計	15,000,000,000	15,536,524,781	3.58	3.58	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.22~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,523,798,026	0.95	0.95	1	3.80
復華	2,500,000,000	2,508,587,217	0.34	0.34	4	
國泰	2,500,000,000	2,507,559,771	0.30	0.30	5	
富邦	2,500,000,000	2,520,572,767	0.82	0.82	2	
摩根	2,500,000,000	2,510,008,369	0.40	0.40	3	
統一	2,500,000,000	2,506,317,936	0.25	0.25	6	
合計	15,000,000,000	15,076,844,086	0.51	0.51	—	

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：

單位：元

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
坦伯頓	500,000,000	730,928,558.53	30.50	57.39	—	39.53
合計	500,000,000	730,928,558.53	30.50	57.39	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	760,031,501.68	-2.26	1.34	3	0.89
高盛	400,000,000	406,534,193.46	-1.97	1.63	2	
坦伯頓	650,000,000	717,870,065.03	0.35	10.44	1	
合計	1,800,000,000	1,884,435,760.17	-1.22	4.69	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988.32	603,953,559.30	-1.88	-1.88	2	-0.89
高盛	479,694,715.54	476,721,184.60	-0.62	-0.62	1	
合計	1,095,111,703.86	1,080,674,743.90	-1.33	-1.33	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
貝萊德	384,277,868.70	462,596,948.42	20.38	20.38	1	15.76
摩根	587,857,352.00	685,286,949.59	16.57	16.57	2	
合計	972,135,220.70	1,147,883,898.01	18.08	18.08	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.18~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
景順	471,501,358	476,690,805.08	1.10	1.10	—	0.78
合計	471,501,358	476,690,805.08	1.10	1.10	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.30~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	200,000,000	299,329,552.00	20.67	49.66	2	50.13
道富	250,000,000	349,680,272.54	20.98	49.71	1	
合計	450,000,000	649,009,824.54	20.83	49.68	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.24~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹利	350,000,000	376,380,531.65	1.18	15.59	2	11.24
瑞萬通博	450,000,000	502,393,871.03	-6.65	21.82	1	
合計	800,000,000	878,774,402.68	-3.93	19.25	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~102.11.30、 100.7.13~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	300,000,000	373,337,447.08	24.65	24.45	2	23.47
貝萊德	300,000,000	382,367,648.78	24.41	27.45	1	26.98
合計	600,000,000	755,705,095.86	24.53	25.95	—	—

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	400,000,000	447,236,179.43	5.13	20.49	2	16.62
景順	450,000,000	505,155,872.96	2.13	20.55	1	
EII	400,000,000	448,236,987.28	2.30	17.78	3	
合計	1,250,000,000	1,400,629,039.67	3.04	19.44	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	289,036,107.03	-6.15	-0.50	1	-0.21
Bluebay	300,000,000	288,697,775.62	-5.79	-1.67	2	
Stone Harbour	300,000,000	282,941,685.86	-7.47	-3.90	4	
Pictet	300,000,000	285,379,764.22	-6.74	-3.02	3	
合計	1,200,000,000	1,146,055,332.73	-6.54	-2.28	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~102.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	500,000,000.00	511,030,969.12	1.97	1.97	1	1.69
貝萊德	500,000,000.00	509,003,581.29	1.55	1.55	2	
合計	1,000,000,000.00	1,020,034,550.41	1.76	1.76	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	539,108,570.23	12.32	24.50	-	21.97

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,465.68	715,312,633.51	-2.20	-2.20	2	-0.89
盧米斯	712,476,555.58	702,223,289.06	-1.44	-1.44	1	
合計	1,443,861,021.26	1,417,535,922.57	-1.82	-1.82	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368.29	463,346,576.01	20.36	20.36	-	15.76

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.11.17~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	262,187,755.53	265,896,791.77	1.41	1.41	-	0.78

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	250,000,000	299,083,371.99	24.15	30.17	4	29.98
道富	250,000,000	299,643,275.82	24.58	30.63	1	
瑞銀環球	250,000,000	298,948,324.29	23.78	30.33	3	
野村	250,000,000	299,496,345.76	24.29	30.58	2	
合計	1,000,000,000	1,197,171,317.86	24.20	30.43	—	

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 11 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~102.11.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	105,363,483.87	5.36	5.36	—	5.41

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，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

102 年 11 月 30 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	9.48%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

102 年 11 月 30 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	3.94%

二、投資：無