

勞工退休基金運用情形報告（102 年截至 8 月底止）

8 月歐、美、陸經濟指數持續攀升，其中美國製造業景氣指數較上月上升 0.3 至 55.7，再創二年來新高；非製造業指數亦上升 2.6 至 58.6，創 2011 年 2 月以來新高點；失業率亦持續下降 0.1% 至 7.3%；另歐元區製造業採購經理人指數，於上個月重返景氣擴張區後，本月再上升 1.1 至 51.4，服務業採購經理人指數亦持續回升，較上個月上升 0.9 至 50.7，為 19 個月以來重返景氣擴張區，惟近期公布的 7 月失業率則仍維持在 12.1% 之高水位；而中國 8 月製造業採購經理人指數亦持續上升 0.7 至 51，非製造業採購經理人指數則略為下降 0.2 至 53.9，經濟情勢仍屬穩健。

8 月各主要經濟體景氣指標雖表現強勁，然全球金融市場在美國聯準會(FED)縮減量化寬鬆(QE)預期之隱憂下，持續壓抑市場表現，各類資產仍顯弱勢。8 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為-2.08%、-1.92%及-1.06%，累計今年表現分別為 8.81%、-9.76%及 4.19%。

觀諸勞工退休基金截至今（102）年 8 月底止，整體新、舊制基金規模為 1 兆 6,057 億 1,611 萬元，其中舊制基金規模為 5,933 億 5,843 萬元，新制基金規模為 1 兆 123 億 5,768 萬元。今年截至 8 月底，整體基金評價後收益數為 322 億 3,805 萬元，收益率為 2.1139%，新、舊制基金績效均超越法定最低保證收益率。

展望未來，經濟合作發展組織(OECD)於 9 月 9 日公布 7 月綜合領先指標，較上個月增加 0.1 至 100.7，並指出新興經濟體未來數月成長將趨緩，已開發經濟體則持續穩定復甦，顯示全球成長動能將轉移至已開發經濟體。而我國財政部亦於同日公布 8 月海關出口貿易統計，月增 1.3%，年增 3.6%，已連續四個月呈現正成長，顯示歐美景氣回穩，已逐漸帶動我國出口表現。而美國聯準會縮減量化寬鬆政策議題，自 7 月發酵迄今，金融市場已逐步提前反映，並先行調整資金流向，政策實施對市場之威脅可望降低。

全球景氣進一步呈現回穩跡象，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，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 8 月底

新制基金	1.9313%
舊制基金	1.6774%

註：舊制基金自 76 年 6 月迄今之績效為 4.8810%

* 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 8 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 123 億 5,768 萬元
102 年截至 8 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	30 億 2,692 萬元 0.65%
	委託經營	147 億 8,843 萬元 3.06%
	合 計	178 億 1,535 萬元 1.87%

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 8 月之保證收益率為 1.3916%。

資產配置

截至 102 年 8 月底

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	504,727,798,089	49.86
轉存金融機構	229,003,625,294	22.62
短期票券	49,457,554,721	4.89
公債、公司債及金融債券	134,192,368,749	13.25
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資（含期貨）	6,737,287,821	0.67
國外投資	85,336,961,504	8.43
固定收益	70,205,402,446	6.93
權益證券	9,059,077,444	0.90
另類投資	6,072,481,614	0.60
委託經營	507,629,884,994	50.14
國內委託經營	204,958,369,340	20.24
國外委託經營	302,671,515,654	29.90
固定收益	125,653,344,006	12.41
權益證券	137,134,833,679	13.55
另類投資	39,883,337,969	3.94
合 計	1,012,357,683,083	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 8 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,933 億 5,843 萬元
102 年截至 8 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	54 億 7,646 萬元 1.51%
	委託經營	89 億 4,623 萬元 4.21%
	合 計	144 億 2,269 萬元 2.51%

註：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 8 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	368,387,823,526	62.09
轉存金融機構	148,860,092,604	25.09
短期票券	32,214,178,851	5.43
公債、金融債券、公司債及證券化商品	60,326,875,298	10.17
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	52,659,481,806	8.87
國外投資	74,327,194,967	12.53
固定收益	46,420,055,370	7.82
權益證券	21,582,910,492	3.64
另類投資	6,324,229,105	1.07
委託經營	224,970,606,773	37.91
國內委託經營	114,337,073,360	19.27
國外委託經營	110,633,533,413	18.64
固定收益類	57,087,900,187	9.62
權益證券	53,545,633,226	9.02
合 計	593,358,430,299	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 8 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自 行 運 用	504,727,798,089	49.86
委 託 經 營	507,629,884,994	50.14

舊制勞工退休基金

截至 102 年 8 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自 行 運 用	368,387,823,526	62.09
委 託 經 營	224,970,606,773	37.91

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 8 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	624,349,205,925	61.67
國 外 投 資	388,008,477,158	38.33

舊制勞工退休基金

截至 102 年 8 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國 內 投 資	408,397,701,919	68.83
國 外 投 資	184,960,728,380	31.17

* 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 8 月底

單位：%

項 目	收益率（%）
國內權益證券（ETF）	3.43

舊制勞工退休基金

截至 102 年 8 月底

單位：%

項 目	收益率（%）
國內權益證券	6.19

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 8 月底

單位：新台幣元；％

項 目	金 額	比 例（％）
國內權益證券（ETF）	6,737,287,821	0.67

舊制勞工退休基金

截至 102 年 8 月底

單位：新台幣元；％

項 目	金 額	比 例（％）
國內權益證券	52,659,481,806	8.87

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.9.27~102.8.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	7,000,000,000	7,826,756,550	7.14	11.81	1	-1.77
合計	7,000,000,000	7,826,756,550	7.14	11.81	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.1.18~102.8.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
日盛	4,968,884,136	4,877,695,783	4.58	-1.84	2	-10.12
安泰	3,298,075,210	3,517,246,982	7.36	6.65	1	
保德 信	2,939,416,481	2,851,722,663	5.38	-2.98	4	
國泰	2,944,902,854	2,752,455,628	2.09	-6.53	5	
群益	2,782,544,958	2,718,359,356	0.41	-2.31	3	
合計	16,933,823,639	16,717,480,412	4.16	-1.28	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.8.31)		
				投資 報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	2,000,000,000	2,137,642,118	7.32	6.88	1	-3.64
保德 信	2,000,000,000	2,065,969,470	5.65	3.30	2	
合計	4,000,000,000	4,203,611,588	6.49	5.09	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.10.8~102.8.31)		
				投資 報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
富邦	6,747,919,987	7,045,352,256	4.80	4.41	1	11.23
群益	7,256,147,326	7,484,775,573	0.29	3.15	2	
合計	14,004,067,313	14,530,127,829	2.43	3.76	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.14~102.8.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	3,421,364,679	3,816,730,234	7.40	11.56	1	12.92
保德 信	3,423,163,553	3,814,761,111	6.14	11.44	2	
合計	6,844,528,232	7,631,491,345	6.77	11.50	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.3.9~102.8.31)		
				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	7,881,827,273	1.17	1.17	1	0.08
合計	7,790,534,548	7,881,827,273	1.17	1.17	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.11.30~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
永豐	5,000,000,000	4,805,318,620	7.36	-3.89	3	-4.13
國泰	5,000,000,000	5,824,358,511	9.61	16.49	1	
富邦	5,000,000,000	5,206,968,951	3.81	4.14	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,598,888,944	4.88	-8.02	4	
合計	20,000,000,000	20,435,535,026	6.49	2.18	—	

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 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.7.15~102.8.31)		
				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	5,710,398,391	10.62	-1.32	6	-5.42/ 4.15
國泰	5,000,000,000	5,665,976,623	10.94	-0.84	5	
富邦	5,000,000,000	5,607,778,729	11.08	0.73	4	
復華	5,000,000,000	5,919,487,581	14.12	2.39	2	
滙豐中 華	6,000,000,000	6,977,609,975	13.67	3.52	1	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	5,767,681,408	12.47	0.83	3	
合計	31,000,000,000	35,648,932,707	12.15	0.88	—	

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 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.8.10~102.8.31)		
				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	3,157,083,185	4.79	5.24	2	7.06
統一	3,000,000,000	2,922,502,091	3.76	-2.58	4	
富邦	3,000,000,000	2,816,047,012	1.41	-6.13	5	
復華	3,000,000,000	3,243,481,844	8.86	8.12	1	
摩根	3,000,000,000	3,004,779,202	3.12	0.16	3	
合計	15,000,000,000	15,143,893,334	4.44	0.96	—	

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 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.11.23~102.8.31)		
				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	2,157,252,051	5.59	7.86	2	14.60
統一	2,000,000,000	2,077,075,341	3.44	3.85	4	
富邦	2,000,000,000	2,007,566,772	1.37	0.38	6	
復華	2,000,000,000	2,302,344,355	8.99	15.12	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,127,451,523	3.32	6.37	3	
摩根	2,000,000,000	2,014,483,022	3.12	0.72	5	
合計	12,000,000,000	12,686,173,064	4.36	5.72	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.22~102.8.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	4,511,827,956	4,582,886,181	1.57	1.57	1	1.15
合計	4,511,827,956	4,582,886,181	1.57	1.57	—	

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 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.4.18~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,500,000,000	4,692,708,926	5.71	10.09	3	5.75/ 12.79
富邦	4,500,000,000	4,665,384,092	5.48	8.31	4	
滙豐 中華	4,500,000,000	4,748,744,765	9.08	11.84	2	
元大 寶來 (原寶來)	4,500,000,000	4,768,387,991	7.88	13.13	1	
合計	18,000,000,000	18,875,225,774	7.04	10.84	—	

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 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.7.16~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
安泰	5,000,000,000	5,485,110,712	7.07	9.70	1	12.92
保德信	5,000,000,000	5,253,288,523	2.13	5.07	6	
國泰	5,000,000,000	5,255,318,892	1.75	5.11	5	
統一	5,000,000,000	5,425,748,258	5.06	8.51	3	
富邦	5,000,000,000	5,336,287,854	3.25	6.73	4	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,444,775,088	4.90	8.90	2	
合計	30,000,000,000	32,200,529,327	4.02	7.34	—	

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 8 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.6.7~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	2,500,000,000	2,570,698,674	2.83	2.83	1	-0.92
統一	2,500,000,000	2,494,096,885	-0.24	-0.24	5	
富邦	2,500,000,000	2,504,724,876	0.19	0.19	3	
復華	2,500,000,000	2,479,119,982	-0.84	-0.84	6	
德盛 安聯	2,500,000,000	2,501,065,174	0.04	0.04	4	
摩根	2,500,000,000	2,510,551,611	0.42	0.42	2	
合計	15,000,000,000	15,060,257,202	0.40	0.40	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,313,984,536	3,360,574,099	5.30	1.41	1	-3.64
群益	3,472,017,296	3,378,808,401	2.62	-2.68	2	
合計	6,786,001,832	6,739,382,500	3.94	-0.69	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,561,661,261	5.37	5.37	2	4.55
富邦	3,208,581,038	3,329,098,274	3.76	3.76	3	
統一	3,514,321,648	3,819,590,076	8.69	8.69	1	
合計	10,103,019,069	10,710,349,611	6.01	6.01	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.13~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	4,000,000,000	3,771,477,462	2.45	-5.71	6	2.45
群益	4,000,000,000	3,849,183,860	4.28	-3.77	4	
復華	4,000,000,000	3,818,460,620	5.80	-4.54	5	
國泰	4,000,000,000	4,117,098,931	2.32	2.93	1	
元大寶來	4,000,000,000	3,686,210,252	7.36	-7.84	7	
永豐	4,000,000,000	4,092,219,977	7.19	2.31	2	
日盛	4,000,000,000	3,984,697,018	4.00	-0.38	3	
合計	28,000,000,000	27,319,348,120	4.72	-2.43	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,042,681,327	4.96	0.85	5	-3.64
群益	5,000,000,000	5,063,246,196	3.53	1.26	2	
復華	5,000,000,000	5,062,864,600	7.80	1.26	4	
國泰	5,000,000,000	5,063,086,569	2.49	1.26	3	
統一	5,000,000,000	5,305,683,370	7.19	6.11	1	
合計	25,000,000,000	25,537,562,062	5.17	2.15	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指 標 報酬率 (%)
匯豐中華	1,000,000,000	1,089,754,096	9.34	15.51	2	16.30
元大寶來	1,000,000,000	1,097,035,961	9.32	16.86	1	
合計	2,000,000,000	2,186,790,057	9.33	16.19	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,264,301,686	2.44	5.29	4	7.24
群益	5,000,000,000	5,214,488,371	0.06	4.29	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,407,903,246	3.41	8.16	2	
安泰	5,000,000,000	5,666,933,993	10.36	13.34	1	
國泰	5,000,000,000	5,295,493,402	2.77	5.91	3	
統一	5,000,000,000	5,190,427,249	3.09	3.81	6	
合計	30,000,000,000	32,039,547,947	3.68	6.80	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,501,073,954	0.04	0.04	4	-0.92
復華	2,500,000,000	2,479,141,872	-0.83	-0.83	6	
國泰	2,500,000,000	2,570,708,321	2.83	2.83	1	
富邦	2,500,000,000	2,504,741,846	0.19	0.19	3	
摩根	2,500,000,000	2,510,560,657	0.42	0.42	2	
統一	2,500,000,000	2,494,109,502	-0.24	-0.24	5	
合計	15,000,000,000	15,060,336,152	0.40	0.40	—	

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	目前淨資產	委託金額 (億美元)	102 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
坦伯頓	559,699,420.19	4	16.02	39.93	—	25.75
合計	559,699,420.19	4	16.02	39.93	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
聯博	744,339,336.96	7.5	-4.28	-0.75	2	-1.30
高盛	395,336,563.63	4	-4.67	-1.17	3	
坦伯頓	691,855,421.48	6.5	-3.28	6.44	1	
合計	1,831,531,322.07	18	-3.99	1.75	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	591,221,787.94	6.15	-3.94	-3.94	2	-3.04
高盛	463,636,512.55	4.79	-3.35	-3.35	1	
合計	1,054,858,300.49	10.95	-3.68	-3.68	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	412,641,781.70	3.84	7.38	7.38	1	4.35
摩根	615,064,485.07	5.88	4.63	4.63	2	
合計	1,027,706,266.77	9.72	5.72	5.72	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.17~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	319,229,970.42	3	-4.56	12.42	2	16.90
景順	341,352,598.94	3	-1.82	20.43	1	
摩根士丹利	212,453,428.81	2	-6.32	6.23	3	
合計	873,035,998.17	8	-3.95	13.53	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.30~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	269,571,474.52	2	8.67	34.79	2	35.33
道富	269,804,149.52	2	9.02	34.90	1	
合計	539,375,624.04	4	8.84	34.84	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.24~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹利	251,676,571.74	2.5	-7.50	5.67	2	1.26
瑞萬通博	468,908,316.51	4.5	-12.87	13.70	1	
合計	720,584,888.25	8.25	-11.07	10.39	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~102.8.31、 100.7.13~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	333,102,069.97	3	11.22	11.03	2	10.10
貝萊德	340,848,415.69	3	10.90	13.62	1	13.23
合計	673,950,485.66	6	11.06	12.33	—	—

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 10.10%及 13.23%。

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	423,602,980.85	4	-0.43	14.12	2	11.42
景順	482,087,819.32	4.5	-2.53	15.04	1	
EII	425,520,211.49	4	-2.89	11.81	3	
合計	1,331,211,011.66	12.5	-2.07	13.52	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Ashmore	280,926,177.75	3	-8.78	-3.29	1	-3.68
Bluebay	278,896,281.14	3	-8.99	-5.01	2	
Stone Harbour	273,492,018.43	3	-10.56	-7.11	4	
Pictet	276,956,627.10	3	-9.49	-5.88	3	
合計	1,110,271,104.42	12	-9.45	-5.33	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~102.8.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	240,442,460.65	2.5	-5.13	-5.13	1	-5.15
貝萊德	240,133,545.12	2.5	-5.21	-5.21	2	
合計	480,576,005.77	5	-5.17	-5.17	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	509,466,532.87	6.14	17.65	-	13.88

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,465.68	703,128,670.38	-3.86	-3.86	2	-3.04
盧米斯	712,476,555.58	687,476,303.63	-3.51	-3.51	1	
合計	1,443,861,021.26	1,390,604,974.01	-3.69	-3.69	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368.29	413,324,425.98	7.37	7.37	-	4.35

98 年國外委託經營(亞太(日本除外)股票型)

單位：美元

信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.17~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	200,000,000	240,864,216.93	-1.95	20.43	-	16.90

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	200,000,000	219,819,038.10	10.71	16.09	4	15.90
道富	200,000,000	220,311,939.31	11.11	16.50	1	
瑞銀環球	200,000,000	220,140,588.59	10.60	16.45	2	
野村	200,000,000	220,082,468.13	10.78	16.39	3	
合計	800,000,000	880,354,034.13	10.80	16.36	—	

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 8 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~102.8.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	98,275,544.60	-1.72	-1.72	—	-1.66

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(b)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)

102 年 8 月 31 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	11.24%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

102 年 8 月 31 日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.37%

二、投資：無