

勞工退休基金運用情形報告（101 年截至 12 月底止）

12 月全球各主要國家經濟指標走勢仍不穩定，其中美國 12 月製造業指數，重返上升趨勢，較上月上升 1.2 至 50.7；另非製造業指數則持續擴張，較上個月上升 1.4 至 56.1，失業率則是微幅上升 0.1% 至 7.8%，仍屬近年來之低點。而歐元區製造業指數較上月下滑 0.1 至 46.1，服務業指數則上升 1.1 至 47.8，均持續處於萎縮階段，且近期公布的 11 月失業率則持續攀升至 11.8% 之新高水位；另中國 12 月製造業指數維持在 50.9，非製造業指數則延續上升走勢達 56.1，景氣呈現緩步回溫。日本 12 月製造業採購經理指數 (PMI) 則下降 1.5 至 45，是 2009 年 4 月以來最低值。

101 年全球經濟緩步回溫，然因歐洲主權債務危機延燒、中國成長放緩及美國財政懸崖影響下，金融市場呈現震盪緩步走升格局。12 月股市持續受到美國財政懸崖協商進度影響動盪，惟在市場預期今 (102) 年景氣可望轉佳下，股市小幅上升。12 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數分別上漲 2.26%、4.88% 及 1.57%。累計 101 年度表現則分別上漲 16.13%、18.68% 及 8.87%。

觀諸勞工退休基金截至 101 年底止，整體新、舊制基金規模為 1 兆 4,641 億 7,057 萬元，其中舊制基金規模為 5,800 億 4,575 萬元，新制基金規模為 8,841 億 2,483 萬元。101 年度勞退監理會採長期布局，並審慎調配各項投資，整體基金評價後收益數達 659 億 573 萬元，較上個月增加 94 億 2,081 萬元，收益率為 4.8040%，較上個月增長 0.6673%，新、舊制基金均優於法定最低保證收益率。

展望未來，美、歐、日等大國持續擴大貨幣寬鬆政策，加上歐洲央行總裁德拉基表示，歐元區經濟可望於下半年逐漸復甦，日本推出 20 兆日圓的經濟刺激方案等因素，均有助於今年經濟復甦。然世界銀行也警告，美國削減支出的政治協議充滿不確定性，投資人對歐債危機重燃仍存有疑慮，中國投資率驟降等因素都將會阻礙全球經濟成長，並將今年全球經濟成長率調降 0.6% 至 2.4%。勞退監理會面對市場之變化，未來仍將持續保持多元、穩健與彈性的資產配置，以達成長期穩健收益之目標，提升勞工退休後之經濟生活保障。

* 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 101 年 12 月底

收益率
1.95%

舊制勞工退休基金 75 年 9 月迄今整體績效

截至 101 年 12 月底

收益率
5.07%

* 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 101 年 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		8,841 億 2,483 萬元
101 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 8,887 萬元 2.09%
	委託經營	326 億 4,596 萬元 7.63%
	合 計	406 億 3,483 萬元 5.02%
夏普指標(Sharp ratio)		0.31

註 1：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷101 年之日平均餘額）列示。

註 2：101 年 12 月之保證收益率為 1.3916%。

資產配置

截至 101 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	422,888,633,560	47.83
轉存金融機構	205,442,891,449	23.24
短期票券	53,916,198,734	6.10
公債、公司債及金融債券	92,625,510,091	10.47
貨幣型基金	—	—

股票及受益憑證投資（含期貨）	7,055,282,136	0.80
國外投資	63,848,751,150	7.22
固定收益類	60,264,621,995	6.82
權益證券	3,136,611,656	0.35
另類投資	447,517,499	0.05
委託經營	461,236,192,483	52.17
國內委託經營	201,574,730,283	22.80
國外委託經營	259,661,462,200	29.37
固定收益類	108,344,055,585	12.25
權益證券	117,152,714,128	13.25
另類投資	34,164,692,487	3.87
合 計	884,124,826,043	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 101 年 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,800 億 4,575 萬元
101 年截至 12 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	148 億 7,286 萬元 4.27%
	委託經營	103 億 9,804 萬元 4.87%
	合 計	252 億 7,090 萬元 4.50%
夏普指標(Sharpe ratio)		0.3098

註：1. 評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷101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 0.2645

資產配置

截至 101 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	383,240,072,862	66.07
轉存金融機構	142,163,991,987	24.51
短期票券	57,298,898,466	9.88
公債、金融債券、公司債及證券化商品	60,627,373,204	10.45
貨幣型基金	3,850,240,644	0.66
股票及受益憑證投資(含期貨)	49,352,631,242	8.51
國外投資	69,946,937,319	12.06
固定收益類	47,612,453,728	8.21
權益證券	17,762,716,366	3.06
另類投資	4,571,767,225	0.79
委託經營	196,805,673,389	33.93
國內委託經營	107,446,208,834	18.52
國外委託經營	89,359,464,555	15.41
固定收益類	46,799,839,748	8.07
權益證券	42,559,624,807	7.34
合 計	580,045,746,251	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 101 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	422,888,633,560	47.83
委託經營	461,236,192,483	52.17

舊制勞工退休基金

截至 101 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	383,240,072,862	66.07
委託經營	196,805,673,389	33.93

3. 基金國內投資與國外投資比例

新制勞工退休基金

截至 101 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	560,614,612,693	63.41
國外投資	323,510,213,350	36.59

舊制勞工退休基金

截至 101 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	420,739,344,377	72.54
國外投資	159,306,401,874	27.46

* 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 101 年 12 月底

單位：%

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券 (ETF)	12.93

舊制勞工退休基金

截至 101 年 12 月底

單位：%

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	16.23

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
101	8,784,447,128	16.23%	0.2645	8.87%	0.1621

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 101 年 12 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券 (ETF)	7,055,282,136	0.80

舊制勞工退休基金

截至 101 年 12 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	49,352,631,242	8.51

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	101年截至12月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (99.9.27~101.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
安泰	7,000,000,000	7,305,225,421	4.02	4.36	1	-5.72
合計	7,000,000,000	7,305,225,421	4.02	4.36	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	101年截至12月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (100.1.18~101.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
日盛	4,968,884,136	4,664,110,657	8.22	-6.13	3	-13.73
安泰	3,298,075,210	3,276,170,313	3.61	-0.66	1	
保德信	2,939,416,481	2,706,250,638	4.55	-7.93	4	
國泰	2,944,902,854	2,696,170,852	10.60	-8.45	5	
群益	2,782,544,958	2,707,205,410	2.79	-2.71	2	
元大寶來 (原寶來)	3,827,079,544	3,113,867,550	-4.06	-18.64	6	
合計	20,760,903,183	19,163,775,420	4.28	-7.69	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (100.3.17~101.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
安泰	2,000,000,000	1,991,820,926	3.64	-0.41	1	-7.51
保德信	2,000,000,000	1,955,428,772	3.82	-2.23	2	
合計	4,000,000,000	3,947,249,698	3.73	-1.32	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (100.10.8~101.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
富邦	6,747,919,987	6,722,679,946	2.28	-0.37	2	6.76
群益	7,256,147,326	7,463,073,872	3.23	2.85	1	
合計	14,004,067,313	14,185,753,818	2.78	1.30	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (100.7.14~101.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
安泰	3,421,364,679	3,553,740,830	3.87	3.87	2	8.38
保德信	3,423,163,553	3,594,146,862	4.99	4.99	1	
合計	6,844,528,232	7,147,887,692	4.43	4.43	—	

99 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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (99.3.9~101.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
安泰	4,000,000,000	4,425,082,192	3.97	10.63	2	-0.81
保德信	4,000,000,000	4,582,877,650	5.21	14.57	1	
國泰	4,000,000,000	3,910,010,674	10.65	-2.25	7	
富邦	4,000,000,000	4,021,748,716	2.59	0.54	5	
復華	4,000,000,000	3,998,815,978	3.89	-0.03	6	
群益	4,000,000,000	4,319,849,781	5.49	8.00	3	
摩根	4,000,000,000	4,032,516,979	2.09	0.81	4	
合計	28,000,000,000	29,290,901,970	4.76	4.61	—	

99 年第一次委託經營 A 帳戶

單位：新台幣元；%

投信名稱	委託金額	目前淨資產	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (100.5.12~101.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
保德信	3,968,544,959	3,562,638,730	4.02	-10.23	1	-14.64
合計	3,968,544,959	3,562,638,730	4.02	-10.23	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.1 2.31)	委任迄今 (99.11.30~101.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
日盛	5,000,000,000	4,373,638,586	5.72	-12.53	5	-7.98
永豐	5,000,000,000	4,475,736,865	6.13	-10.49	3	
國泰	5,000,000,000	5,313,890,959	12.07	6.28	1	
富邦	5,000,000,000	5,015,662,987	4.14	0.31	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,385,110,832	4.49	-12.30	4	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	4,312,517,987	-0.40	-13.75	6	
合計	30,000,000,000	27,876,558,216	5.44	-7.08	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101. 12.31)	委任迄今 (100.7.15~101.12.31)		
				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	5,162,088,130	13.19	3.24	2	-9.22/ -7.13
國泰	5,000,000,000	5,107,470,981	11.12	2.15	5	
富邦	6,000,000,000	6,042,619,974	7.17	0.71	6	
復華	5,000,000,000	5,187,077,270	14.40	3.74	1	
滙豐中 華	6,000,000,000	6,138,577,348	8.98	2.31	4	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	5,128,354,432	11.73	2.57	3	
合計	32,000,000,000	32,766,188,135	10.88	2.39	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，採就業 99 指數為指定指標，自委託日起算大盤/指定指標報酬率為 -9.22% / -7.13%，自建倉期滿起算則為 -11.56% / -11.08%。

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101. 12.31)	委任迄今 (100.8.10~101.12.31)		
				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	3,012,852,474	2.56	0.43	1	2.75
統一	3,000,000,000	2,816,484,904	3.62	-6.12	4	
富邦	3,000,000,000	2,776,893,654	0.43	-7.44	5	
復華	3,000,000,000	2,979,626,029	6.62	-0.68	2	
摩根	3,000,000,000	2,913,950,011	-1.98	-2.87	3	
合計	15,000,000,000	14,499,807,072	2.20	-3.33	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101. 12.31)	委任迄今 (100.11.23~101.12.31)		
				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	2,043,069,271	1.95	2.15	3	9.99
統一	2,000,000,000	2,007,988,624	0.40	0.40	4	
富邦	2,000,000,000	1,980,351,058	0.18	-0.98	5	
復華	2,000,000,000	2,112,502,584	5.57	5.63	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,059,055,825	2.57	2.95	2	
摩根	2,000,000,000	1,953,609,695	-2.23	-2.32	6	
合計	12,000,000,000	12,156,577,057	1.41	1.30	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101. 12.31)	委任迄今 (101.4.18~101.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	1,000,000,000	1,053,980,359	5.40	5.40	2	1.50/ 5.29
富邦	1,000,000,000	1,048,324,983	4.83	4.83	3	
滙豐 中華	1,000,000,000	1,044,394,457	4.44	4.44	4	
元大 寶來 (原寶 來)	1,000,000,000	1,062,280,652	6.23	6.23	1	
合計	4,000,000,000	4,208,980,451	5.22	5.22	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，採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	101 年截至 12 月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101. 12.31)	委任迄今 (101.7.16~101.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
安泰	5,000,000,000	5,122,960,852	2.46	2.46	6	8.38
保德信	5,000,000,000	5,143,530,067	2.87	2.87	5	
國泰	5,000,000,000	5,164,883,557	3.30	3.30	3	
統一	5,000,000,000	5,164,473,274	3.29	3.29	4	
富邦	5,000,000,000	5,168,392,857	3.37	3.37	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,190,555,444	3.81	3.81	1	
合計	30,000,000,000	30,954,796,051	3.18	3.18	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (100.3.17~101.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,313,984,536	3,191,446,695	4.81	-3.70	1	-7.51
群益	3,472,017,296	3,292,440,599	3.10	-5.17	2	
合計	6,786,001,832	6,483,887,294	3.93	-4.45	—	

國內 98 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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (99.1.26~101.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,000,000,000	3,375,246,382	5.34	12.51	2	-2.20
群益	3,000,000,000	3,083,573,840	2.96	2.79	4	
安泰	3,000,000,000	2,894,901,830	6.38	-3.50	7	
國泰	3,000,000,000	2,895,641,838	8.04	-3.48	6	
富邦	3,000,000,000	3,217,131,435	3.44	7.24	3	
摩根	3,000,000,000	3,072,789,013	2.12	2.43	5	
統一	3,000,000,000	3,551,297,359	6.61	18.38	1	
合計	21,000,000,000	22,090,581,697	4.94	5.19	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (99.8.13~101.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	4,000,000,000	3,681,310,744	2.62	-7.97	5	-1.66
群益	4,000,000,000	3,691,164,962	0.69	-7.72	4	
復華	4,000,000,000	3,609,014,357	7.54	-9.77	6	
國泰	4,000,000,000	4,023,627,140	5.93	0.59	1	
元大寶來	4,000,000,000	3,433,423,471	-0.19	-14.16	7	
永豐	4,000,000,000	3,817,724,568	6.02	-4.56	3	
日盛	4,000,000,000	3,831,551,871	8.31	-4.21	2	
合計	28,000,000,000	26,087,817,113	4.41	-6.83	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (100.3.17~101.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	4,804,517,551	5.16	-3.91	4	-7.51
群益	5,000,000,000	4,890,606,894	4.72	-2.19	3	
復華	5,000,000,000	4,696,711,591	4.33	-6.07	5	
國泰	5,000,000,000	4,940,120,509	6.00	-1.20	2	
統一	5,000,000,000	4,949,988,222	6.68	-1.00	1	
合計	25,000,000,000	24,281,944,767	5.38	-2.87	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (101.10.30~101.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	500,000,000	528,190,830	5.64	5.64	2	8.57
元大寶來	500,000,000	534,487,518	6.90	6.90	1	
合計	1,000,000,000	1,062,678,348	6.27	6.27	—	

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	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (101.4.30~101.12.31)		
				投資報酬 率 (%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,139,058,295	2.78	2.78	4	2.93
群益	5,000,000,000	5,211,403,946	4.23	4.23	2	
匯豐中華	5,000,000,000	5,229,508,168	4.59	4.59	1	
安泰	5,000,000,000	5,134,765,625	2.70	2.70	5	
國泰	5,000,000,000	5,152,541,095	3.05	3.05	3	
統一	5,000,000,000	5,034,980,350	0.70	0.70	6	
合計	30,000,000,000	30,902,257,479	3.01	3.01	—	

2. 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
99-2 復華	101.2.20	50 億	蔡○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
97-1 續 元大	101.4.25	29 億	林○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
97-1 續 元大寶來	101.7.10	38 億	楊○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回半數委託資產
100-2 第一期 匯豐中華	101.8.13	30 億	鄒○○	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
98-2 元大	101.3.3	30 億	董○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
98-2 元大寶來	101.7.6	30 億	邱○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
97 續 元大寶來	101.7.11	17 億	董○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回半數委託資產
99 安泰	101.9.7	40 億	陳○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
100 安泰	101.9.7	50 億	陳○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
97 續 元大寶來	101.12.7	17 億	董○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產

(2)委託業者被主管機關懲處之相關資訊

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

*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)	101年截至12月 累積投資報酬(%) (101.5.21~101.1 1.30)	委任迄今 (101.5.21~101.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
坦伯頓	482,423,443.96	4	20.61	20.61	1	12.21
合計	482,423,443.96	4	20.61	20.61	—	

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)	101年截至12月 累積投資報酬(%) (101.6.4~101.12 .31)	委任迄今 (101.6.4~101.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
聯博	777,596,412.50	7.5	3.68	3.68	2	2.96
高盛	414,719,133.81	4	3.68	3.68	2	
坦伯頓	715,339,729.10	6.5	10.05	10.05	1	
合計	1,907,655,275.41	18	5.98	5.98	—	

97-2 全球增值債券型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101年截至12月 累積投資報酬 (%) (101.1.1~101. 12.31)	委任迄今 (98.1.6~101.12.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營 排名	大盤/ 指標 報酬 率(%)
太平洋	621,767,340.84	5	7.12	35.85	1	25.94
高盛	484,882,446.78	4	4.89	27.15	2	
合計	1,106,649,787.62	9	6.10	31.68	—	

97-2 全球增值股票型

單位：美元；%

投信名稱	目前淨資產	委託金額 (億美元)	101年截至12月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12. .31)	委任迄今 (98.2.5~101.11.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	365,791,329.01	2	19.81	82.90	1	76.4
摩根	563,131,383.20	4	17.53	79.27	2	
合計	928,922,712.21	6	18.42	80.41	—	

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)	101年截至12月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12. .31)	委任迄今 (98.11.17~101.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	334,484,784.27	3	17.88	17.79	2	22.48
景順	347,682,726.05	3	20.83	22.67	1	
摩根士丹利	226,788,011.95	2	20.91	13.39	3	
合計	908,955,522.27	8	19.75	18.20	—	

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)	101年截至12月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12. .31)	委任迄今 (98.11.30~101.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	248,058,970.26	2	16.32	24.03	1	24.37
道富	247,491,172.63	2	16.11	23.75	2	
合計	495,550,142.89	4	16.21	23.88	—	

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)	101年截至12月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12. 31)	委任迄今 (99.8.24~101.12.31)		
				投資報 酬率 (%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹利	272,080,247.95	2.5	19.63	14.24	2	12.21
美盛	243,232,877.22	2.5	16.24	1.85	3	
瑞萬通博	538,165,962.42	4.5	21.42	30.49	1	
合計	1,053,479,087.59	9.5	19.73	17.97	—	

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)	101年截至12月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (100.7.1~101.12.31、 100.7.13~101.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率(%)
道富	299,502,748.71	3	15.78	-0.17	2	-0.49
貝萊德	307,335,123.83	3	15.83	2.44	1	
合計	606,837,872.54	6	15.81	-0.36	—	

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-3.75%及-1.02%。

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)	101年截至12月 累積投資報酬(%) (101.3.6~101.12.31)	委任迄今 (101.3.6~101.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
Cohen & Steers	337,922,985.94	3	14.62	14.62	3	14.39
Invesco 景順	494,596,976.05	3	18.03	18.03	1	
EII	438,180,174.94	3	15.13	15.13	2	
合計	1,270,700,136.93	9	15.92	15.92	—	

101-1 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)	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.7.31~101.12.31)	委任迄今 (101.7.31~101.12.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Ashmore	209,059,460.51	2	6.02	6.02	1	5.39
Bluebay	207,076,246.40	2	4.37	4.37	2	
Stone Harbour	206,310,691.45	2	3.85	3.85	4	
Pictet	206,505,109.64	2	3.98	3.98	3	
合計	828,951,508.00	8	4.56	4.56	—	

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)	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (100.6.21~101.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	479,973,017.16	12.12	10.84	-	8.43

97 年國外委託經營(全球增值債券型)

投信名稱	委託金額 (美元)	目前淨資產 (美元)	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (98.1.6~101.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	600,000,000	739,018,780.33	6.85	34.25	1	25.94
盧米斯	600,000,000	719,897,632.59	5.43	30.59	2	
合計	1,200,000,000	1,458,916,412.92	6.15	32.42	—	

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)	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (98.2.5~101.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	200,000,000	366,468,355.66	19.90	83.23	1	76.40
德意志資產	200,000,000	343,816,229.13	13.07	71.91	2	
合計	400,000,000	710,284,584.79	16.49	77.57	—	

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)	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (98.11.17~101.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	200,000,000	245,663,217.05	20.94	22.83	-	22.48

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)	101 年截至 12 月 累積投資報酬(%) (101.1.1~101.12.31)	委任迄今 (101.3.6~101.12.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	104,851,984.91	4.85	4.85	4	4.75
道富	100,000,000	104,858,537.97	4.86	4.86	3	
瑞銀環球	100,000,000	105,289,202.45	5.29	5.29	1	
野村	100,000,000	105,063,648.97	5.06	5.06	2	
合計	400,000,000	420,063,374.30	5.02	5.02	—	

2. 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：無。

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)

101 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	14.60%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

101 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	8.66%

二、投資：無