

## 勞工退休基金運用情形報告（102 年截至 2 月底止）

根據最近經濟數據顯示，全球三大經濟體景氣表現落差加劇，其中美國 1 月製造業指數，較上月上升 1.1 至 54.2，為近 1 年半來最高值；非製造業指數上升 0.8 至 56，失業率下降 0.2% 至 7.7%，達近 4 年最低值，展現強勢復甦。而歐元區製造業指數與上月持平為 47.9，服務業指數則較上個月下降 0.7 至 47.9，近期公布的 1 月失業率則上升 0.2% 至 11.9%，經濟情勢依然嚴峻；而中國 2 月製造業指數持續小幅下降 0.3 至 50.1，服務業指數則反轉下滑 1.7 至 54.5，擴張速度趨緩。

今年初全球股市在財報利多推升後，2 月呈現高檔震盪格局，然期間再因美國財政自動減支在即、義大利大選牽動歐債疑慮，以及美國 QE 政策可能提前退場等議題，使股市震盪加劇。2 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為 -0.01%、-0.98% 及 0.61%，累計今年表現則分別上漲 4.59%、0.54% 及 2.58%。

觀諸勞工退休基金截至 102 年 2 月底止，整體新、舊制基金規模為 1 兆 5,150 億 7,281 萬元，其中舊制基金規模為 5,928 億 9,701 萬元，新制基金規模為 9,221 億 7,580 萬元。102 年截至 2 月底，整體基金評價後收益數為 262 億 7,107 萬元，收益率為 1.7823%，新、舊制基金均優於法定最低保證收益率。

展望未來，美國聯準會 3 月 6 日公布之褐皮書顯示美國經濟持續擴張，雖存有財政改革壓力，然仍可維持溫和成長趨勢。歐洲央行 (ECB) 於 3 月 7 日指出，近期雖各項歐元區經濟指標仍處低點，然其中各細項指標已出現止穩跡象，金融市場系統性風險逐步降低，景氣可望於下半年好轉。亞洲部分，經濟合作發展組織 (OECD) 表示，儘管全球仍充滿不確定性，且中國、印度成長減緩，東南亞國協依然展現強韌

的經濟動能。而北韓威脅廢除朝鮮半島停戰協定，南韓與美國進行軍事演習，也造成東北亞情勢動盪。

目前各國政治、經濟前景分歧，勞退基金未來仍將密切掌握全球金融情勢，秉持長期投資策略，在既定之資產配置下，以多元布局分散投資風險，獲取長期穩健之基金收益。

## \* 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 102 年 2 月底

|       |
|-------|
| 收益率   |
| 1.93% |

### 舊制勞工退休基金 75 年 9 月迄今整體績效

截至 102 年 2 月底

|       |
|-------|
| 收益率   |
| 4.95% |

## \* 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 2 月底止基金規模與收益          |      |                         |
|-------------------------------|------|-------------------------|
| 基金運用規模                        |      | 9,221 億 7,580 萬元        |
| 102 年截至 2 月底止<br>運用總損益及評價後報酬率 | 自行運用 | 22 億 5,924 萬元<br>0.53%  |
|                               | 委託經營 | 144 億 9,809 萬元<br>3.08% |
|                               | 合計   | 167 億 5,733 萬元<br>1.86% |

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 2 月之保證收益率為 1.3916%。

## 資產配置

截至 102 年 2 月底

單位：新台幣元；%

| 項 目            | 餘 額                    | 占基金運用比例(%)    |
|----------------|------------------------|---------------|
| <b>自行運用</b>    | <b>440,639,500,753</b> | <b>47.79</b>  |
| 轉存金融機構         | 213,807,530,559        | 23.19         |
| 短期票券           | 48,929,279,516         | 5.31          |
| 公債、公司債及金融債券    | 93,171,027,446         | 10.10         |
| 貨幣型基金          | 10,113,231,710         | 1.10          |
| 股票及受益憑證投資(含期貨) | 6,544,595,136          | 0.71          |
| 國外投資           | 68,073,836,386         | 7.38          |
| 固定收益           | 62,536,459,530         | 6.78          |
| 權益證券           | 3,479,327,793          | 0.38          |
| 另類投資           | 2,058,049,063          | 0.22          |
| <b>委託經營</b>    | <b>481,536,299,892</b> | <b>52.21</b>  |
| 國內委託經營         | 198,422,215,511        | 21.51         |
| 國外委託經營         | 283,114,084,381        | 30.70         |
| 固定收益           | 123,678,412,375        | 13.41         |
| 權益證券           | 124,329,502,728        | 13.48         |
| 另類投資           | 35,106,169,278         | 3.81          |
| <b>合 計</b>     | <b>922,175,800,645</b> | <b>100.00</b> |

## 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 2 月底止基金規模與收益          |      |                        |
|-------------------------------|------|------------------------|
| 基金運用規模                        |      | 5,928 億 9,701 萬元       |
| 102 年截至 2 月底止<br>運用總損益及評價後報酬率 | 自行運用 | 38 億 387 萬元<br>1.03%   |
|                               | 委託經營 | 57 億 987 萬元<br>2.79%   |
|                               | 合 計  | 95 億 1,374 萬元<br>1.66% |

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 2 月底

單位：新台幣元

| 項 目               | 餘 額                    | 占基金運用比例(%) |
|-------------------|------------------------|------------|
| <b>自行運用</b>       | <b>399,359,827,357</b> | 67.36      |
| 轉存金融機構            | 154,092,148,608        | 25.99      |
| 短期票券              | 51,357,802,685         | 8.66       |
| 公債、金融債券、公司債及證券化商品 | 60,263,500,150         | 10.17      |
| 貨幣型基金             | 20,600,836,015         | 3.47       |
| 股票及受益憑證投資(含期貨)    | 42,361,692,940         | 7.15       |
| 國外投資              | 70,683,846,959         | 11.92      |
| 固定收益類             | 47,774,101,574         | 8.06       |
| 權益證券              | 18,387,897,127         | 3.10       |
| 另類投資              | 4,521,848,258          | 0.76       |
| <b>委託經營</b>       | <b>193,537,180,527</b> | 32.64      |
| 國內委託經營            | 96,696,685,243         | 16.31      |
| 國外委託經營            | 96,840,495,284         | 16.33      |
| 固定收益類             | 60,056,587,284         | 10.13      |
| 權益證券              | 36,783,908,000         | 6.20       |
| 合 計               | <b>592,897,007,884</b> | 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2月底

單位：新台幣元；%

| 項 目  | 金 額             | 占基金運用比例(%) |
|------|-----------------|------------|
| 自行運用 | 440,639,500,753 | 47.79      |
| 委託經營 | 481,536,299,892 | 52.21      |

### 舊制勞工退休基金

截至102年2月底

單位：新台幣元；%

| 項 目  | 金 額             | 占基金運用比例(%) |
|------|-----------------|------------|
| 自行運用 | 399,359,827,357 | 67.36      |
| 委託經營 | 193,537,180,527 | 32.64      |

### 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2月底

單位：新台幣元；%

| 項 目  | 金 額             | 占基金運用比例(%) |
|------|-----------------|------------|
| 國內投資 | 570,987,879,878 | 61.92      |
| 國外投資 | 351,187,920,767 | 38.08      |

#### 舊制勞工退休基金

截至102年2月底

單位：新台幣元；%

| 項 目  | 金 額             | 占基金運用比例(%) |
|------|-----------------|------------|
| 國內投資 | 425,372,665,641 | 71.75      |
| 國外投資 | 167,524,342,243 | 28.25      |

## \* 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 2 月底

單位：%

| 項 目          | 收益率 (%) |
|--------------|---------|
| 國內權益證券 (ETF) | 2.77    |

#### 舊制勞工退休基金

截至 102 年 2 月底

單位：%

| 項 目    | 收益率 (%) |
|--------|---------|
| 國內權益證券 | 2.35    |

## 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 2 月底

單位：新台幣元；%

| 項 目          | 金 額           | 比 例 (%) |
|--------------|---------------|---------|
| 國內權益證券 (ETF) | 6,544,595,136 | 0.71    |

### 舊制勞工退休基金

截至 102 年 2 月底

單位：新台幣元；%

| 項 目    | 金 額            | 比 例 (%) |
|--------|----------------|---------|
| 國內權益證券 | 42,361,692,940 | 7.15    |

註：不含貨幣型基金

\*基金國內委外投資概況表

1.基金國內委外投資績效、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2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~<br>102.2.28) | 委任迄今<br>(99.9.27~102.2.28) |        |                 |
|------|---------------|---------------|---|----------------------------|--------|-----------------|
|      |               |               |   | 投資報酬率<br>(%)               | 委託經營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 安泰   | 7,000,000,000 | 7,451,465,936 | 2.00  | 6.45                       | 1      | -3.29           |
| 合計   | 7,000,000,000 | 7,451,465,936 | 2.00  | 6.45                       | 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          | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~<br>102.2.28) | 委任迄今<br>(100.1.18~102.2.28) |        |                 |
|------|----------------|----------------|---|-----------------------------|--------|-----------------|
|      |                |                |   | 投資報酬率<br>(%)                | 委託經營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 日盛   | 4,968,884,136  | 4,767,248,909  | 2.21  | -4.06                       | 3      | -11.51          |
| 安泰   | 3,298,075,210  | 3,344,713,800  | 2.09  | 1.41                        | 1      |                 |
| 保德信  | 2,939,416,481  | 2,757,141,489  | 1.88  | -6.20                       | 4      |                 |
| 國泰   | 2,944,902,854  | 2,662,954,971  | -1.23   | -9.57                       | 5      |                 |
| 群益   | 2,782,544,958  | 2,794,598,386  | 3.23  | 0.43                        | 2      |                 |
| 合計   | 16,933,823,639 | 16,326,657,555 | 1.72  | -3.59                       | —      |                 |

## 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 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102. 1. 1~<br>102. 2. 28) | 委任迄今<br>(100. 3. 17~102. 2. 28) |        |             |
|------|---------------|---------------|--|---------------------------------|--------|-------------|
|      |               |               |  | 投資報酬率(%)                        | 委託經營排名 | 大盤/指標報酬率(%) |
| 安泰   | 2,000,000,000 | 2,033,714,914 | 2.10   | 1.69                            | 1      | -5.12       |
| 保德信  | 2,000,000,000 | 1,995,269,122 | 2.04   | -0.24                           | 2      |             |
| 合計   | 4,000,000,000 | 4,028,984,036 | 2.07   | 0.72                            | —      |             |

## 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 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102. 1. 1~<br>102. 2. 28) | 委任迄今<br>(100. 10. 8~102. 2. 28) |        |             |
|------|----------------|----------------|--|---------------------------------|--------|-------------|
|      |                |                |  | 投資報酬率(%)                        | 委託經營排名 | 大盤/指標報酬率(%) |
| 富邦   | 6,747,919,987  | 6,837,651,542  | 1.71   | 1.33                            | 2      | 9.51        |
| 群益   | 7,256,147,326  | 7,699,096,255  | 3.16   | 6.10                            | 1      |             |
| 合計   | 14,004,067,313 | 14,536,747,797 | 2.47   | 3.80                            | —      |             |

## 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 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102. 1. 1~<br>102. 2. 28) | 委任迄今<br>(100. 7. 14~102. 2. 28) |        |             |
|------|---------------|---------------|--|---------------------------------|--------|-------------|
|      |               |               |  | 投資報酬率(%)                        | 委託經營排名 | 大盤/指標報酬率(%) |
| 安泰   | 3,421,364,679 | 3,624,343,934 | 1.99   | 5.93                            | 2      | 11.17       |
| 保德信  | 3,423,163,553 | 3,697,723,266 | 2.88   | 8.02                            | 1      |             |
| 合計   | 6,844,528,232 | 7,322,067,200 | 2.44   | 6.98                            | —      |             |

### 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          | 102 年截至 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~<br>102.2.28) | 委任迄今<br>(99.3.9~102.2.28) |        |                 |
|------|----------------|----------------|--|---------------------------|--------|-----------------|
|      |                |                |  | 投資報酬率<br>(%)              | 委託經營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 安泰   | 4,000,000,000  | 4,496,691,773  | 1.62   | 12.42                     | 2      | 1.75            |
| 保德信  | 4,000,000,000  | 4,712,831,673  | 2.84   | 17.82                     | 1      |                 |
| 國泰   | 4,000,000,000  | 3,856,335,875  | -1.37  | -3.59                     | 7      |                 |
| 富邦   | 4,000,000,000  | 4,070,274,051  | 1.21   | 1.76                      | 5      |                 |
| 復華   | 4,000,000,000  | 4,028,750,779  | 0.75   | 0.72                      | 6      |                 |
| 群益   | 4,000,000,000  | 4,417,986,299  | 2.27   | 10.45                     | 3      |                 |
| 摩根   | 4,000,000,000  | 4,109,004,369  | 1.90   | 2.73                      | 4      |                 |
| 合計   | 28,000,000,000 | 29,691,874,819 | 1.37   | 6.04                      | —      |                 |

### 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         | 102 年截至 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~<br>102.2.28) | 委任迄今<br>(100.5.12~102.2.28) |        |                 |
|------|---------------|---------------|--|-----------------------------|--------|-----------------|
|      |               |               |  | 投資報酬率<br>(%)                | 委託經營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 保德信  | 3,968,544,959 | 3,645,371,262 | 2.32   | -8.14                       | 1      | -12.44          |
| 合計   | 3,968,544,959 | 3,645,371,262 | 2.32   | -8.14                       | —      |                 |

## 99 年第二次委託經營

單位：新台幣元；%

| 投信<br>名稱              | 委託金額           | 目前淨資產          | 102 年截至 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~<br>102.2.28) | 委任迄今<br>(99.11.30~102.2.28) |            |                     |
|-----------------------|----------------|----------------|--|-----------------------------|------------|---------------------|
|                       |                |                |  | 投資報酬<br>率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指<br>標報酬率<br>(%) |
| 日盛                    | 5,000,000,000  | 4,501,857,318  | 2.93   | -9.96                       | 3          | -5.61               |
| 永豐                    | 5,000,000,000  | 4,500,606,827  | 0.56   | -9.99                       | 4          |                     |
| 國泰                    | 5,000,000,000  | 5,462,629,043  | 2.80   | 9.25                        | 1          |                     |
| 富邦                    | 5,000,000,000  | 5,123,529,073  | 2.15   | 2.47                        | 2          |                     |
| 滙豐<br>中華              | 5,000,000,000  | 4,498,837,565  | 2.59   | -10.02                      | 5          |                     |
| 元大<br>寶來<br>(原寶<br>來) | 5,000,000,000  | 4,441,674,553  | 2.99   | -11.17                      | 6          |                     |
| 合計                    | 30,000,000,000 | 28,529,134,379 | 2.34   | -4.90                       | —          |                     |

# 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 2 月<br>累積投資報酬<br>(%)<br>(102.1.1~<br>102.2.28) | 委任迄今<br>(100.7.15~102.2.28) |            |                     |
|-----------------------|----------------|----------------|--|-----------------------------|------------|---------------------|
|                       |                |                |  | 投資報酬<br>率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指<br>標報酬率<br>(%) |
| 元大<br>寶來<br>(原元<br>大) | 5,000,000,000  | 5,397,534,910  | 4.56   | 7.95                        | 2          | -6.88/<br>-2.82     |
| 國泰                    | 5,000,000,000  | 5,303,365,854  | 3.84   | 6.07                        | 5          |                     |
| 富邦                    | 5,000,000,000  | 5,277,165,642  | 4.65   | 5.54                        | 6          |                     |
| 復華                    | 5,000,000,000  | 5,449,748,485  | 5.06   | 8.99                        | 1          |                     |
| 滙豐中<br>華              | 6,000,000,000  | 6,439,023,620  | 4.89   | 7.32                        | 4          |                     |
| 元大<br>寶來<br>(原寶<br>來) | 5,000,000,000  | 5,367,533,664  | 4.66   | 7.35                        | 3          |                     |
| 合計                    | 31,000,000,000 | 33,234,372,175 | 4.62   | 7.21                        | —          |                     |

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 -6.88% / -2.82%，自建倉期滿起算則為 -9.28%/-6.96%。

## 100 年第二次委託經營第一期

單位：新台幣元；%

| 投信<br>名稱 | 委託金額           | 目前淨資產          | 102 年截至 1 月<br>累積投資報酬<br>(%)<br>(102.1.1~<br>102.2.28) | 委任迄今<br>(100.8.10~102.2.28) |            |                     |
|----------|----------------|----------------|--|-----------------------------|------------|---------------------|
|          |                |                |  | 投資報酬<br>率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指<br>標報酬<br>率(%) |
| 保德信      | 3,000,000,000  | 3,072,317,296  | 1.97   | 2.41                        | 2          | 5.40                |
| 統一       | 3,000,000,000  | 2,883,414,314  | 2.38   | -3.89                       | 4          |                     |
| 富邦       | 3,000,000,000  | 2,805,121,632  | 1.02   | -6.50                       | 5          |                     |
| 復華       | 3,000,000,000  | 3,081,329,951  | 3.41   | 2.71                        | 1          |                     |
| 摩根       | 3,000,000,000  | 2,905,751,387  | -0.28  | -3.14                       | 3          |                     |
| 合計       | 15,000,000,000 | 14,747,934,580 | 1.71   | -1.68                       | —          |                     |

## 100 年第二次委託經營第二期

單位：新台幣元；%

| 投信<br>名稱 | 委託金額           | 目前淨資產          | 102 年截至 1 月<br>累積投資報酬<br>(%)<br>(102.1.1~<br>102.2.28) | 委任迄今<br>(100.11.23~102.2.28) |            |                     |
|----------|----------------|----------------|--|------------------------------|------------|---------------------|
|          |                |                |  | 投資報酬<br>率(%)                 | 委託經<br>營排名 | 大盤/指<br>標報酬<br>率(%) |
| 保德信      | 2,000,000,000  | 2,085,197,086  | 2.06   | 4.26                         | 3          | 12.83               |
| 統一       | 2,000,000,000  | 2,055,471,303  | 2.36   | 2.77                         | 4          |                     |
| 富邦       | 2,000,000,000  | 2,000,546,696  | 1.02   | 0.03                         | 5          |                     |
| 復華       | 2,000,000,000  | 2,184,782,161  | 3.42   | 9.24                         | 1          |                     |
| 滙豐<br>中華 | 2,000,000,000  | 2,093,168,382  | 1.66   | 4.66                         | 2          |                     |
| 摩根       | 2,000,000,000  | 1,948,258,988  | -0.27  | -2.59                        | 6          |                     |
| 合計       | 12,000,000,000 | 12,367,424,616 | 1.73   | 3.06                         | —          |                     |

## 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 2 月<br>累積投資報酬<br>(%)<br>(102.1.1~<br>102.2.28) | 委任迄今<br>(101.4.18~102.2.28) |            |                     |
|-----------------------|---------------|---------------|--|-----------------------------|------------|---------------------|
|                       |               |               |  | 投資報酬<br>率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指<br>標報酬<br>率(%) |
| 國泰                    | 1,000,000,000 | 1,074,542,264 | 1.95   | 7.45                        | 3          | 4.11/<br>8.01       |
| 富邦                    | 1,000,000,000 | 1,073,131,957 | 2.37   | 7.31                        | 4          |                     |
| 滙豐<br>中華              | 1,000,000,000 | 1,081,314,222 | 3.54   | 8.13                        | 2          |                     |
| 元大<br>寶來<br>(原寶<br>來) | 1,000,000,000 | 1,089,146,317 | 2.53   | 8.91                        | 1          |                     |
| 合計                    | 4,000,000,000 | 4,318,134,760 | 2.59   | 7.95                        | —          |                     |

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          | 102 年截至 2 月<br>累積投資報酬<br>(%)<br>(102.1.1~<br>102.2.28) | 委任迄今<br>(101.7.16~102.2.28) |            |                     |
|----------|----------------|----------------|--|-----------------------------|------------|---------------------|
|          |                |                |  | 投資報酬<br>率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指<br>標報酬<br>率(%) |
| 安泰       | 5,000,000,000  | 5,221,731,715  | 1.93   | 4.43                        | 5          | 11.17               |
| 保德信      | 5,000,000,000  | 5,241,694,515  | 1.91   | 4.83                        | 4          |                     |
| 國泰       | 5,000,000,000  | 5,221,472,803  | 1.10   | 4.43                        | 5          |                     |
| 統一       | 5,000,000,000  | 5,285,092,816  | 2.34   | 5.70                        | 2          |                     |
| 富邦       | 5,000,000,000  | 5,267,989,781  | 1.93   | 5.36                        | 3          |                     |
| 滙豐<br>中華 | 5,000,000,000  | 5,318,643,877  | 2.47   | 6.37                        | 1          |                     |
| 合計       | 30,000,000,000 | 31,556,625,507 | 1.94   | 5.19                        | —          |                     |

## 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 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(100.3.17~102.2.28) |    |                 |
|------|---------------|---------------|--|-----------------------------|----|-----------------|
|      |               |               |  | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 保德信  | 3,313,984,536 | 3,259,603,093 | 2.14   | -1.64                       | 1  | -5.12           |
| 群益   | 3,472,017,296 | 3,347,077,507 | 1.66   | -3.60                       | 2  |                 |
| 合計   | 6,786,001,832 | 6,606,680,600 | 1.89   | -2.64                       | —  |                 |

### 國內 98 年第 2 次委託(續)

| 投信名稱 | 委託金額<br>(新台幣元) | 目前淨資產<br>(新台幣元) | 102 年截至 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.26~102.2.28) | 委任迄今<br>(102.1.26~102.2.28) |    |                 |
|------|----------------|-----------------|---|-----------------------------|----|-----------------|
|      |                |                 |   | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 保德信  | 3,380,116,383  | 3,465,709,760   | 2.53  | 2.53                        | 2  | 2.94            |
| 富邦   | 3,208,581,038  | 3,284,894,661   | 2.38  | 2.38                        | 3  |                 |
| 統一   | 3,514,321,648  | 3,640,943,635   | 3.60  | 3.60                        | 1  |                 |
| 合計   | 10,103,019,069 | 10,391,548,056  | 2.86  | 2.86                        | —  |                 |

## 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 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(99.8.13~102.2.28) |    |                 |
|------|----------------|----------------|--|----------------------------|----|-----------------|
|      |                |                |  | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 保德信  | 4,000,000,000  | 3,721,921,246  | 1.10   | -6.95                      | 5  | 0.87            |
| 群益   | 4,000,000,000  | 3,762,569,784  | 1.93   | -5.94                      | 4  |                 |
| 復華   | 4,000,000,000  | 3,712,181,927  | 2.86   | -7.20                      | 6  |                 |
| 國泰   | 4,000,000,000  | 4,070,799,409  | 1.17   | 1.77                       | 1  |                 |
| 元大寶來 | 4,000,000,000  | 3,546,416,004  | 3.29   | -11.34                     | 7  |                 |
| 永豐   | 4,000,000,000  | 3,838,860,475  | 0.55   | -4.03                      | 3  |                 |
| 日盛   | 4,000,000,000  | 3,921,074,775  | 2.34   | -1.97                      | 2  |                 |
| 合計   | 28,000,000,000 | 26,573,823,620 | 1.86   | -5.09                      | —  |                 |

## 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 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(100.3.17~102.2.28) |    |                 |
|------|----------------|----------------|--|-----------------------------|----|-----------------|
|      |                |                |  | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 保德信  | 5,000,000,000  | 4,903,310,872  | 2.06   | -1.93                       | 4  | -5.12           |
| 群益   | 5,000,000,000  | 4,999,583,289  | 2.23   | -0.01                       | 3  |                 |
| 復華   | 5,000,000,000  | 4,846,350,518  | 3.19   | -3.07                       | 5  |                 |
| 國泰   | 5,000,000,000  | 5,005,432,520  | 1.32   | 0.11                        | 2  |                 |
| 統一   | 5,000,000,000  | 5,066,268,864  | 2.35   | 1.33                        | 1  |                 |
| 合計   | 25,000,000,000 | 24,820,946,063 | 2.22   | -0.72                       | —  |                 |

## 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 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(101.10.30~102.2.28) |    |                 |
|------|---------------|---------------|--|------------------------------|----|-----------------|
|      |               |               |  | 投資<br>報酬率(%)                 | 排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 匯豐中華 | 500,000,000   | 547,142,566   | 3.59   | 9.43                         | 2  | 11.37           |
| 元大寶來 | 500,000,000   | 549,102,531   | 2.73   | 9.82                         | 1  |                 |
| 合計   | 1,000,000,000 | 1,096,245,097 | 3.16   | 9.62                         | —  |                 |

## 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 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(101.4.30~102.2.28) |    |                 |
|------|----------------|----------------|--|-----------------------------|----|-----------------|
|      |                |                |  | 投資報酬率<br>(%)                | 排名 | 大盤/指標報<br>酬率(%) |
| 保德信  | 5,000,000,000  | 5,243,907,537  | 2.04   | 4.88                        | 4  | 5.58            |
| 群益   | 5,000,000,000  | 5,362,907,415  | 2.91   | 7.26                        | 1  |                 |
| 匯豐中華 | 5,000,000,000  | 5,309,172,295  | 1.52   | 6.18                        | 2  |                 |
| 安泰   | 5,000,000,000  | 5,273,505,263  | 2.70   | 5.47                        | 3  |                 |
| 國泰   | 5,000,000,000  | 5,230,325,797  | 1.51   | 4.61                        | 5  |                 |
| 統一   | 5,000,000,000  | 5,163,648,269  | 2.56   | 3.27                        | 6  |                 |
| 合計   | 30,000,000,000 | 31,583,466,576 | 2.20   | 5.28                        | —  |                 |

## 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                      |
|----------------|---------|--------|-----|---------------------------|
| 97-1 續<br>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 |

舊制勞工退休基金：無

### (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<br>(億美元) | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(101.5.21~102.2.28) |            |                 |
|------|----------------|---------------|---|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |               |   | 投資報酬<br>率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 坦伯頓  | 505,587,491.98 | 4             | 4.80  | 26.40                       | 1          | 20.91           |
| 合計   | 505,587,491.98 | 4             | 4.80  | 26.40                       | —          |                 |

#### 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<br>(億美元) | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(101.6.4~102.2.28) |            |                 |
|------|------------------|---------------|---|----------------------------|------------|-----------------|
|      |                  |               |   | 投資報酬<br>率(%)               | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 聯博   | 764,567,203.02   | 7.5           | -1.68                                       | 1.94                       | 2          | 1.06            |
| 高盛   | 405,721,228.05   | 4             | -2.17                                       | 1.43                       | 3          |                 |
| 坦伯頓  | 709,294,204.12   | 6.5           | -0.85                                       | 9.12                       | 1          |                 |
| 合計   | 1,879,582,635.19 | 18            | -1.47                                       | 4.42                       | —          |                 |

## 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<br>(億美元) | 102 年截至 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(101.1.7~102.2.28) |            |                 |
|------|------------------|---------------|--|----------------------------|------------|-----------------|
|      |                  |               |  | 投資報酬<br>率(%)               | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 太平洋  | 613,192,802.55   | 6.15          | -0.37  | -0.37                      | 1          | -0.72           |
| 高盛   | 474,937,273.95   | 4.79          | -0.99  | -0.99                      | 2          |                 |
| 合計   | 1,088,130,076.50 | 10.95         | -0.65  | -0.65                      | —          |                 |

## 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<br>(億美元) | 102 年截至 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.2.5~102.2.28) | 委任迄今<br>(102.2.5~102.2.28) |            |                 |
|------|----------------|---------------|--|----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |               |  | 投資報酬<br>率(%)               | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 貝萊德  | 385,473,495.81 | 3.84          | 0.31   | 0.31                       | 2          | 0.30            |
| 摩根   | 590,806,447.50 | 5.88          | 0.50   | 0.50                       | 1          |                 |
| 合計   | 976,279,943.31 | 9.72          | 0.43   | 0.43                       | —          |                 |

## 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<br>(億美元) | 102 年截至 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(98.11.17~102.2.28) |            |                 |
|-------|----------------|---------------|--|-----------------------------|------------|-----------------|
|       |                |               |  | 投資報酬<br>率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 德盛安聯  | 342,007,316.59 | 3             | 2.25   | 20.44                       | 2          | 26.89           |
| 景順    | 359,203,009.74 | 3             | 3.31   | 26.73                       | 1          |                 |
| 摩根士丹利 | 237,584,335.58 | 2             | 4.76   | 18.79                       | 3          |                 |
| 合計    | 938,794,661.91 | 8             | 3.28   | 22.08                       | —          |                 |

## 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<br>(億美元) | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(98.11.30~102.2.28) |            |                 |
|------|----------------|---------------|---|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |               |   | 投資報酬<br>率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 貝萊德  | 258,832,847.64 | 2             | 4.34  | 29.42                       | 2          | 30.07           |
| 道富   | 258,858,765.28 | 2             | 4.59  | 29.43                       | 1          |                 |
| 合計   | 517,691,612.92 | 4             | 4.47  | 29.42                       | —          |                 |

## 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<br>(億美元) | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(99.8.24~102.2.28) |            |                 |
|-------|------------------|---------------|---|----------------------------|------------|-----------------|
|       |                  |               |   | 投資報酬<br>率(%)               | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 摩根士丹利 | 276,278,229.74   | 2.5           | 1.54  | 16.00                      | 2          | 12.82           |
| 美盛    | 242,827,061.74   | 2.5           | -0.17                                       | 1.68                       | 3          |                 |
| 瑞萬通博  | 538,549,493.56   | 4.5           | 0.07  | 30.58                      | 1          |                 |
| 合計    | 1,057,654,785.04 | 9.5           | 0.40  | 18.44                      | —          |                 |

## 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<br>(億美元) | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(100.7.1~102.2.28、<br>100.7.13~102.2.28) |            |                 |
|------|----------------|---------------|---|--|------------|-----------------|
|      |                |               |   | 投資報酬<br>率(%)                                     | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 道富   | 313,950,425.22 | 3             | 4.82  | 4.65   | 2          | 4.21            |
| 貝萊德  | 321,849,115.65 | 3             | 4.72  | 7.27   | 1          |                 |
| 合計   | 635,799,540.87 | 6             | 4.77  | 5.96   | —          |                 |

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4.21%及7.17%。

## 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<br>(億美元) | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(101.3.6~102.2.28) |            |                 |
|----------------|------------------|---------------|---|----------------------------|------------|-----------------|
|                |                  |               |   | 投資報酬<br>率(%)               | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| Cohen & Steers | 354,301,914.01   | 3             | 4.85  | 20.17                      | 2          | 19.18           |
| Invesco 景順     | 512,294,316.49   | 4.5           | 3.58  | 22.25                      | 1          |                 |
| EII            | 448,294,352.52   | 4             | 2.31  | 17.79                      | 3          |                 |
| 合計             | 1,314,890,583.02 | 11.5          | 3.48  | 19.95                      | —          |                 |

# 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<br>(億美元) | 102 年截至 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(101.7.31~102.2.28) |            |                 |
|------------------|------------------|---------------|--|-----------------------------|------------|-----------------|
|                  |                  |               |  | 投資報酬<br>率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| Ashmore          | 309,226,332.05   | 3             | 0.41   | 6.45                        | 1          | 5.17            |
| Bluebay          | 306,445,425.02   | 3             | 0.00   | 4.37                        | 2          |                 |
| Stone<br>Harbour | 304,735,025.16   | 3             | -0.34  | 3.50                        | 3          |                 |
| Pictet           | 304,508,509.69   | 3             | -0.49  | 3.48                        | 4          |                 |
| 合計               | 1,224,915,291.92 | 12            | -0.10  | 4.45                        | —          |                 |

## 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<br>(美元)   | 目前淨資產<br>(美元)  | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(100.6.21~102.2.28) |    |                 |
|------|----------------|----------------|---|-----------------------------|----|-----------------|
|      |                |                |   | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 富達國際 | 425,533,349.13 | 496,582,089.17 | 3.46  | 14.68                       | -  | 11.48           |

### 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<br>(美元)     | 目前淨資產<br>(美元)    | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.6~102.2.28) | 委任迄今<br>(102.1.6~102.2.28) |    |                 |
|------|------------------|------------------|---|----------------------------|----|-----------------|
|      |                  |                  |   | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 太平洋  | 731,384,465.68   | 728,316,597.91   | -0.42                                       | -0.42                      | 1  | -0.72           |
| 盧米斯  | 712,476,555.58   | 708,944,730.89   | -0.50                                       | -0.50                      | 2  |                 |
| 合計   | 1,443,861,021.26 | 1,437,261,328.80 | -0.46                                       | -0.46                      | —  |                 |

### 97年續約國外委託經營(全球增值股票型)

| 投信名稱 | 委託金額<br>(美元)   | 目前淨資產<br>(美元)  | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.2.5~102.2.28) | 委任迄今<br>(102.2.5~102.2.28) |    |                 |
|------|----------------|----------------|---|----------------------------|----|-----------------|
|      |                |                |   | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 貝萊德  | 384,953,368.29 | 386,189,705.61 | 0.32  | 0.32                       | -  | 0.30            |

### 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<br>(美元) | 目前淨資產<br>(美元)  | 102年截至2月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(98.11.17~102.2.28) |    |                 |
|------|--------------|----------------|---|-----------------------------|----|-----------------|
|      |              |                |   | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 景順   | 200,000,000  | 253,769,358.05 | 3.30  | 26.88                       | -  | 26.89           |

## 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<br>(美元) | 目前淨資產<br>(美元)  | 102 年截至 2 月<br>累積投資報酬(%)<br>(102.1.1~102.2.28) | 委任迄今<br>(101.3.6~102.2.28) |    |                 |
|------|--------------|----------------|--|----------------------------|----|-----------------|
|      |              |                |  | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 貝萊德  | 100,000,000  | 109,725,193.95 | 4.65   | 9.73                       | 4  | 9.70            |
| 道富   | 100,000,000  | 109,880,338.99 | 4.79   | 9.88                       | 3  |                 |
| 瑞銀環球 | 100,000,000  | 110,151,433.76 | 4.62   | 10.15                      | 1  |                 |
| 野村   | 100,000,000  | 110,063,998.69 | 4.76   | 10.06                      | 2  |                 |
| 合計   | 400,000,000  | 439,820,965.39 | 4.70   | 9.96                       | —  |                 |

## 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

102年2月28日

一、避險：

| 種類     | 避險比例   |
|--------|--------|
| 權益證券避險 | 0%     |
| 匯率避險   | 13.96% |

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

102年2月28日

一、避險：

| 種類     | 避險比例  |
|--------|-------|
| 權益證券避險 | 0%    |
| 匯率避險   | 6.64% |

二、投資：無