

勞工退休基金運用情形報告（102年截至10月底止）

10月全球主要經濟體景氣指標略有回升，其中美國製造業景氣指數持續向上攀升，較上月上升0.2至56.4，再創二年多來新高，非製造業指數則較上月反轉上升1至54.4，另在政府關門勞動力減少下，致失業率微幅上升0.1%至7.3%。另歐元區製造業採購經理人指數，較上個月略為上升0.2至51.3，服務業採購經理人指數，較上個月下降1.3至50.9，而近期公布的9月失業率則上升0.2%至12.2%，再創歷史新高水位。而中國10月製造業採購經理人指數持續上升0.3至51.4，非製造業採購經理人指數亦上升0.9至56.3，整體經濟情勢逐漸穩定。

10月在美國聯準會(FED)維持量化寬鬆(QE)政策及政府關閉與債務上限問題暫時紓解後，推升激勵全球股市上揚。10月單月MSCI世界、新興市場及台股指數表現分別為4.02%、4.71%及3.38%，累計今年表現分別為19.03%、0.63%及9.75%。

觀諸勞工退休基金截至今(102)年10月底止，整體新、舊制基金規模為1兆6,300億1,142萬元，其中舊制基金規模為5,943億5,103萬元，新制基金規模為1兆356億6,039萬元。今年截至10月底，整體基金評價後收益數為744億6,718萬元，較上個月增加225億3,873萬元，收益率為4.8389%，較上個月上升1.4492%，新、舊制基金績效均超越法定最低保證收益率。

展望未來，美國商務部於11月7日公布第3季國內生產毛額(GDP)初值達2.8%，創下一年來新高，惟消費者支出及企業採購都趨於保守，顯示經濟雖持續擴張，但政府財政危機已影響民間信心，而聯準會下任主席被提名人葉倫表示，聯準會將繼續實施寬鬆貨幣政策，直到美國經濟有起色為止。另歐盟於11月5日發布歐元區2014年經濟成長預測由1.2%調降至1.1%，並預估失業率到2015年前都將維持在歷史高水位。近期歐洲多國紛紛出現通膨趨緩跡象，歐洲央行亦於11月7日宣布降息，並表示將會視需要維持長久寬鬆貨幣政

策，然此一行動，恐再引起全球貨幣競貶。

全球景氣在各國政府持續寬鬆貨幣政策推升下緩步復甦，然未來仍需觀察政策之有效性及對市場的負面影響。勞退基金未來仍將賡續觀察各國政經發展，尋求具長期投資價值之市場，分散整體投資組合之風險，維持資產配置之股債平衡，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 10 月底

新制基金	2.6793%
舊制基金	2.1410%

註：舊制基金自 76 年 6 月迄今之績效為 4.9756%

*** 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 10 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		1 兆 356 億 6,039 萬元
102 年截至 10 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	64 億 681 萬元 1.35%
	委託經營	391 億 8,510 萬元 8.01%
	合計	455 億 9,191 萬元 4.72%

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 10 月之保證收益率為 1.3916%。

資產配置

截至 102 年 10 月底

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	523,899,761,854	50.59
轉存金融機構	230,913,246,931	22.30
短期票券	51,200,136,889	4.94
公債、公司債及金融債券	138,858,264,033	13.41
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	6,471,762,664	0.62
國外投資	96,456,351,337	9.32
固定收益	83,477,973,467	8.06
權益證券	6,891,444,499	0.67
另類投資	6,086,933,371	0.59
委託經營	511,760,630,685	49.41
國內委託經營	205,647,904,092	19.85
國外委託經營	306,112,726,593	29.56
固定收益	123,310,571,253	11.91
權益證券	143,324,326,755	13.84
另類投資	39,477,828,585	3.81
合 計	1,035,660,392,539	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 10 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,943 億 5,103 萬元
102 年截至 10 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	120 億 7,451 萬元 3.38%
	委託經營	168 億 75 萬元 7.78%
	合 計	288 億 7,526 萬元 5.04%

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 10 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	359,125,198,840	60.42
轉存金融機構	144,973,062,244	24.39
短期票券	27,689,023,907	4.66
公債、金融債券、公司債及證券化商品	59,787,155,464	10.06
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	50,886,667,949	8.56
國外投資	75,789,289,276	12.75
固定收益	45,888,358,963	7.72
權益證券	23,776,214,690	4.00
另類投資	6,124,715,623	1.03
委託經營	235,225,833,301	39.58
國內委託經營	111,281,510,178	18.72
國外委託經營	123,944,323,123	20.86
固定收益類	64,998,157,179	10.94
權益證券	58,946,165,944	9.92
合 計	594,351,032,141	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 10 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	523,899,761,854	50.59
委託經營	511,760,630,685	49.41

舊制勞工退休基金

截至 102 年 10 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	359,125,198,840	60.42
委託經營	235,225,833,301	39.58

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 10 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	633,091,314,609	61.12
國外投資	402,569,077,930	38.88

舊制勞工退休基金

截至 102 年 10 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	394,617,419,742	66.39
國外投資	199,733,612,399	33.61

* 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 10 月底

單位：%

項 目	收益率 (%)
國內權益證券 (ETF)	9.50

舊制勞工退休基金

截至 102 年 10 月底

單位：%

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	12.45

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 10 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券 (ETF)	6,471,762,664	0.62

舊制勞工退休基金

截至 102 年 10 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	50,886,667,949	8.56

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.9.27~102.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	7,804,845,205	7,929,896,980	1.60	1.60	1	3.24
合計	7,804,845,205	7,929,896,980	1.60	1.60	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.1.18~102.10.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
日盛	4,968,884,136	4,974,221,257	6.65	0.11	3	-5.32
安泰	3,298,075,210	3,562,005,114	8.72	8.00	1	
保德信	2,939,416,481	2,925,245,887	8.09	-0.48	4	
國泰	2,944,902,854	2,854,682,319	5.88	-3.06	5	
群益	2,782,544,958	2,817,045,967	4.06	1.24	2	
合計	16,933,823,639	17,133,200,544	6.75	1.18	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
安泰	2,000,000,000	2,165,593,435	8.72	8.28	1	1.51
保德信	2,000,000,000	2,109,621,647	7.89	5.48	2	
合計	4,000,000,000	4,275,215,082	8.31	6.88	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.10.8~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
富邦	6,747,919,987	7,153,286,033	6.41	6.01	2	17.17
群益	7,256,147,326	7,747,895,235	3.82	6.78	1	
合計	14,004,067,313	14,901,181,268	5.04	6.41	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.14~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	大盤/指標報酬率(%)
安泰	3,421,364,679	3,864,713,765	8.75	12.96	2	18.94
保德信	3,423,163,553	3,948,261,576	9.85	15.34	1	
合計	6,844,528,232	7,812,975,341	9.30	14.15	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102. 3. 9~102. 10. 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	8,147,029,966	4.58	4.58	1	5.43
合計	7,790,534,548	8,147,029,966	4.58	4.58	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99. 11. 30~102. 10. 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	5,029,680,757	12.38	0.59	3	0.99
國泰	5,000,000,000	5,942,619,256	11.83	18.85	1	
富邦	5,000,000,000	5,350,562,353	6.68	7.01	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,631,819,431	5.63	-7.36	4	
合計	20,000,000,000	20,954,681,797	9.19	4.77	—	

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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.7.15~102.10.31)		
				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	6,003,268,397	16.30	3.74	6	-0.37/ 11.31
國泰	5,000,000,000	6,038,963,792	18.24	5.68	5	
富邦	5,000,000,000	5,990,079,858	18.66	7.60	3	
復華	5,000,000,000	6,318,696,271	21.82	9.29	2	
滙豐中 華	6,000,000,000	7,386,124,465	20.32	9.58	1	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	6,081,902,195	18.59	6.32	4	
合計	31,000,000,000	37,819,034,978	19.03	7.02	—	

註：本批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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.8.10~102.10.31)		
				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	3,226,286,946	7.08	7.54	2	12.77
統一	3,000,000,000	2,990,098,542	6.16	-0.33	4	
富邦	3,000,000,000	2,910,390,468	4.81	-2.99	5	
復華	3,000,000,000	3,360,880,105	12.80	12.03	1	
摩根	3,000,000,000	3,082,229,245	5.78	2.74	3	
合計	15,000,000,000	15,569,885,306	7.38	3.80	—	

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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (100.11.23~102.10.31)		
				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	2,208,832,555	8.11	10.44	2	20.71
統一	2,000,000,000	2,123,032,748	5.73	6.15	4	
富邦	2,000,000,000	2,074,567,959	4.76	3.73	5	
復華	2,000,000,000	2,387,044,544	13.00	19.35	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,193,589,645	6.53	9.68	3	
摩根	2,000,000,000	2,066,424,941	5.77	3.32	6	
合計	12,000,000,000	13,053,492,392	7.38	8.78	—	

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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.4.22~102.10.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
復華	4,511,827,956	4,653,005,376	3.13	3.13	1	6.55
合計	4,511,827,956	4,653,005,376	3.13	3.13	—	

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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.4.18~102.10.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	國泰	4,500,000,000	4,932,710,414	11.12	15.72	11.39/ 18.96
富邦	富邦	4,500,000,000	4,910,738,481	11.02	14.00	
滙豐 中華	滙豐中華	4,500,000,000	4,969,219,713	14.15	17.04	
元大 寶來 (原寶 來)	元大寶來 (原寶來)	4,500,000,000	5,032,410,988	13.86	19.39	
合計	合計	18,000,000,000	19,845,079,596	12.53	16.53	

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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (101.7.16~102.10.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
安泰	5,000,000,000	5,557,369,433	8.48	11.15	1	18.94
保德信	5,000,000,000	5,284,060,682	2.73	5.68	6	
國泰	5,000,000,000	5,337,413,969	3.34	6.75	5	
統一	5,000,000,000	5,546,404,396	7.40	10.93	2	
富邦	5,000,000,000	5,475,232,982	5.94	9.50	4	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,488,315,083	5.74	9.77	3	
合計	30,000,000,000	32,688,796,545	5.60	8.96	—	

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 10 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.6.7~102.10.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
國泰	2,500,000,000	2,628,598,038	5.14	5.14	1	4.37
統一	2,500,000,000	2,551,989,308	2.08	2.08	5	
富邦	2,500,000,000	2,573,480,965	2.94	2.94	3	
復華	2,500,000,000	2,525,449,387	1.02	1.02	6	
德盛 安聯	2,500,000,000	2,574,858,244	2.99	2.99	2	
摩根	2,500,000,000	2,556,231,663	2.25	2.25	4	
合計	15,000,000,000	15,410,607,605	2.74	2.74	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,313,984,536	3,443,256,538	7.89	3.90	1	1.51
群益	3,472,017,296	3,462,670,929	5.17	-0.27	2	
合計	6,786,001,832	6,905,927,467	6.51	1.77	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.26~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,685,438,425	9.03	9.03	2	10.13
富邦	3,208,581,038	3,419,419,435	6.57	6.57	3	
統一	3,514,321,648	3,904,196,383	11.09	11.09	1	
合計	10,103,019,069	11,009,054,243	8.97	8.97	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.13~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	4,000,000,000	3,869,912,128	5.12	-3.25	6	7.92
群益	4,000,000,000	3,990,177,690	8.10	-0.25	4	
復華	4,000,000,000	3,888,221,524	7.74	-2.79	5	
國泰	4,000,000,000	4,224,172,547	4.98	5.60	2	
永豐	4,000,000,000	4,279,486,548	12.10	6.99	1	
日盛	4,000,000,000	4,057,629,272	5.90	1.44	3	
合計	24,000,000,000	24,309,599,709	7.31	1.29	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.3.17~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,149,495,154	7.18	2.99	5	1.51
群益	5,000,000,000	5,250,066,325	7.35	5.00	2	
復華	5,000,000,000	5,217,841,135	11.10	4.36	3	
國泰	5,000,000,000	5,201,329,077	5.29	4.03	4	
統一	5,000,000,000	5,429,289,339	9.68	8.59	1	
合計	25,000,000,000	26,248,021,030	8.10	4.99	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.10.30~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率 (%)
匯豐中華	1,000,000,000	1,142,683,473	14.66	21.12	2	22.66
元大寶來	1,000,000,000	1,158,385,764	15.43	23.40	1	
合計	2,000,000,000	2,301,069,237	15.05	22.26	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.4.30~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,302,321,465	3.18	6.05	5	12.96
群益	5,000,000,000	5,401,037,110	3.64	8.02	4	
匯豐中華	5,000,000,000	5,529,915,975	5.74	10.60	2	
安泰	5,000,000,000	5,786,548,314	12.69	15.73	1	
國泰	5,000,000,000	5,436,457,836	5.51	8.73	3	
統一	5,000,000,000	5,282,285,075	4.91	5.65	6	
合計	30,000,000,000	32,738,565,775	5.94	9.13	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.7~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	2,500,000,000	2,574,877,625	3.00	3.00	2	4.37
復華	2,500,000,000	2,525,482,740	1.02	1.02	6	
國泰	2,500,000,000	2,628,619,924	5.14	5.14	1	
富邦	2,500,000,000	2,573,514,471	2.94	2.94	3	
摩根	2,500,000,000	2,556,254,024	2.25	2.25	4	
統一	2,500,000,000	2,552,013,876	2.08	2.08	5	
合計	15,000,000,000	15,410,762,660	2.74	2.74	—	

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：

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.5.21~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
坦伯頓	400,000,000	615,454,490.07	27.58	53.86	—	37.60
合計	400,000,000	615,454,490.07	27.58	53.86	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.6.4~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
聯博	750,000,000	766,180,210.24	-1.47	2.16	3	1.72
高盛	400,000,000	408,800,127.57	-1.43	2.20	2	
坦伯頓	650,000,000	720,711,628.06	0.75	10.88	1	
合計	1,800,000,000	1,895,691,965.87	-0.63	5.32	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.7~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
太平洋	615,416,988.32	607,490,393.57	-1.30	-1.30	2	-0.07
高盛	479,694,715.54	479,297,843.05	-0.08	-0.08	1	
合計	1,095,111,703.86	1,086,788,236.62	-0.77	-0.77	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
貝萊德	384,277,868.70	453,378,533.30	17.98	17.98	1	14.15
摩根	587,857,352.00	673,334,243.24	14.54	14.54	2	
合計	972,135,220.70	1,126,712,776.54	15.90	15.90	—	

98-1 亞太（日本除外）股票型

單位：美元；%

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.17~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標報酬率(%)
德盛安聯	300,000,000	356,832,300.26	6.68	25.66	2	29.61
景順	300,000,000	376,988,876.37	8.43	33.01	1	
摩根士丹利	200,000,000	234,727,983.01	3.50	17.36	3	
合計	800,000,000	968,549,159.64	6.56	25.95	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.30~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	200,000,000	294,935,065.00	18.90	47.47	2	48.04
道富	200,000,000	295,021,714.45	19.20	47.51	1	
合計	400,000,000	589,956,779.45	19.05	47.49	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (99.8.24~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹利	250,000,000	277,517,725.17	2.00	16.52	2	12.93
瑞萬通博	450,000,000	523,734,275.66	-2.68	26.99	1	
合計	700,000,000	801,252,000.83	-1.11	22.75	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.7.1~102.10.31、 100.7.13~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	300,000,000	367,716,526.40	22.78	22.57	2	21.63
貝萊德	300,000,000	376,449,475.70	22.49	25.48	1	25.09
合計	600,000,000	744,166,002.10	22.63	24.02	—	—

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	400,000,000	460,405,086.35	8.22	24.04	2	21.11
景順	450,000,000	524,145,425.48	5.97	25.08	1	
EII	400,000,000	459,922,817.76	4.96	20.85	3	
合計	1,250,000,000	1,444,473,329.59	6.26	23.18	—	

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10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.7.31~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
Ashmore	300,000,000	295,688,253.47	-3.99	1.79	1	1.85
Bluebay	300,000,000	295,909,579.97	-3.44	0.78	2	
Stone Harbour	300,000,000	290,998,074.96	-4.84	-1.17	4	
Pictet	300,000,000	291,644,657.55	-4.69	-0.89	3	
合計	1,200,000,000	1,174,240,565.95	-4.24	0.13	—	

101-1 全球低波動股票型

單位：美元；%

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102年截至10月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.4.18~102.10.31)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	375,000,000.00	388,203,837.85	2.54	2.54	1	2.67
貝萊德	375,000,000.00	387,002,863.22	2.24	2.24	2	
合計	750,000,000.00	775,206,701.07	2.39	2.39	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (100.6.21~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	535,084,912.00	11.48	23.57	-	20.96

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.1.6~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,465.68	719,556,299.03	-1.62	-1.62	2	-0.07
盧米斯	712,476,555.58	707,289,102.62	-0.73	-0.73	1	
合計	1,443,861,021.26	1,426,845,401.65	-1.18	-1.18	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.2.5~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368.29	454,157,284.39	17.98	17.98	-	14.15

98 年國外委託經營(亞太(日本除外)股票型)

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	102 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (98.11.17~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	200,000,000	266,054,433.00	8.30	33.03	-	29.61

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (101.3.6~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	250,000,000	294,551,608.50	22.27	28.20	4	28.04
道富	250,000,000	295,132,894.40	22.71	28.67	1	
瑞銀環球	250,000,000	294,472,528.55	21.93	28.38	3	
野村	250,000,000	294,957,846.87	22.40	28.60	2	
合計	1,000,000,000	1,179,114,878.32	22.33	28.46	—	

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 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~102.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	100,000,000	106,312,097.56	6.31	6.31	—	6.43

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

(依交易目的分)

102年10月31日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	10.60%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

102年10月31日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.17%

二、投資：無