

勞工退休基金運用情形報告（102 年截至 3 月底止）

3 月全球各主要國家經濟表現趨於疲弱，其中美國 3 月製造業指數，較上月大幅下降 2.9 至 51.3；非製造業指數亦下降 1.6 至 54.4，為近 7 個月最低值，失業率則略為下降 0.1%至 7.6%，顯示景氣擴張力道大幅減緩。而歐元區製造業指數，較上月下降 1.1 至 46.8，服務業指數則較上個月下降 1.5 至 46.4，近期公布的 2 月失業率則持續攀升至 12%，為歐元區成立以來新高水位，顯示經濟情勢仍持續惡化；幸而中國 3 月製造業指數反轉上升 0.8 至 50.9，服務業指數亦上升 1.1 至 55.6，呈溫和復甦。

全球股市 3 月初在經濟展望樂觀之預期下，緩步向上攀升，惟下半月受到義大利大選後政局不穩、東亞情勢動盪及塞浦勒斯爆發破產危機等議題影響，使股市震盪拉回。3 月單月 MSCI 世界、新興市場及台股指數表現分別為 1.83%、-1.48%及 0.26%，累計今年表現分別為 6.5%、-0.95%及 2.85%。

觀諸勞工退休基金截至 102 年 3 月底止，整體新、舊制基金規模為 1 兆 5,349 億 3,023 萬元，其中舊制基金規模為 5,944 億 1,283 萬元，新制基金規模為 9,405 億 1,740 萬元。102 年截至 3 月底，整體基金評價後收益數為 360 億 4,309 萬元，較上個月增加 97 億 7,202 萬元；收益率為 2.4293%，較上個月增加 0.647%，新、舊制基金績效均大幅超越法定最低保證收益率。

展望未來，美國參、眾議院已於 3 月下旬先後通過臨時性支出法案，美國聯邦政府將可維持運作至 9 月底，惟增稅及減支措施恐對經濟面產生衝擊。而歐洲景氣持續萎縮，加上塞浦勒斯債務問題餘波未平，致歐債問題稍有升溫跡象。亞洲部分，亞洲銀行於 4 月 9 日指出，中國經濟回溫、東南亞經濟強力擴張及內需旺盛，帶動亞洲經濟成長，並預估亞洲開發中經濟體今年經濟成長率加速到 6.6%。然而世界銀行也警告，各先進國家採寬鬆貨幣政策，將增加通膨和資產泡

沫風險。加上北韓持續威脅發射飛彈造成東北亞情勢緊張，大陸 H7N9 疫情有升溫跡象，均不利於全球金融局勢。

近期全球投資風險不斷上升，勞退基金未來仍將密切掌握全球金融情勢，加強風險管控，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 3 月底

收益率
2.10%

舊制勞工退休基金 75 年 9 月迄今整體績效

截至 102 年 3 月底

收益率
4.97%

* 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 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		9,405 億 1,740 萬元
102 年截至 3 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	35 億 3,960 萬元 0.81%
	委託經營	195 億 3,411 萬元 4.15%
	合計	230 億 7,371 萬元 2.54%

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。

註 2：102 年 3 月之保證收益率為 1.3916%。

資產配置

截至 102 年 3 月底

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	468,215,738,007	49.78
轉存金融機構	229,071,989,187	24.36
短期票券	55,471,196,222	5.90
公債、公司債及金融債券	104,631,022,763	11.12
貨幣型基金	1,857,844,473	0.20
股票及受益憑證投資(含期貨)	6,602,555,554	0.70
國外投資	70,581,129,808	7.50
固定收益	63,821,963,091	6.78
權益證券	4,314,386,066	0.46
另類投資	2,444,780,651	0.26
委託經營	472,301,662,349	50.22
國內委託經營	186,309,516,183	19.81
國外委託經營	285,992,146,166	30.41
固定收益	124,503,471,908	13.24
權益證券	125,854,320,958	13.38
另類投資	35,634,353,300	3.79
合 計	940,517,400,356	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 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,944 億 1,283 萬元
102 年截至 3 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	51 億 4,607 萬元 1.39%
	委託經營	78 億 2,331 萬元 3.83%
	合 計	129 億 6,938 萬元 2.26%

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 3 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	399,572,140,950	67.22
轉存金融機構	155,761,126,416	26.20
短期票券	50,010,735,379	8.41
公債、金融債券、公司債及證券化商品	62,218,934,742	10.47
貨幣型基金	17,803,184,591	3.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	42,472,203,313	7.14
國外投資	71,305,956,509	12.00
固定收益類	48,747,672,414	8.20
權益證券	18,012,211,410	3.03
另類投資	4,546,072,685	0.77
委託經營	194,840,684,630	32.78
國內委託經營	96,890,864,833	16.30
國外委託經營	97,949,819,797	16.48
固定收益類	54,771,709,770	9.22
權益證券	43,178,110,027	7.26
合 計	594,412,825,580	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 3 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	468,215,738,007	49.78
委託經營	472,301,662,349	50.22

舊制勞工退休基金

截至 102 年 3 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	399,572,140,950	67.22
委託經營	194,840,684,630	32.78

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 3 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	583,944,124,382	62.09
國 外 投 資	356,573,275,974	37.91

舊制勞工退休基金

截至 102 年 3 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	425,157,049,274	71.52
國 外 投 資	169,255,776,306	28.48

* 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 3 月底

單位：%

項 目	收益率 (%)
國內權益證券 (ETF)	2.47

舊制勞工退休基金

截至 102 年 3 月底

單位：%

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	2.56

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 3 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券 (ETF)	6,602,555,554	0.70

舊制勞工退休基金

截至 102 年 3 月底

單位：新台幣元；%

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	42,472,203,313	7.14

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3月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.3.31)	委任迄今 (99.9.27~102.3.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
安泰	7,000,000,000	7,500,231,936	2.67	7.15	1	-3.04
合計	7,000,000,000	7,500,231,936	2.67	7.15	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3月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.3.31)	委任迄今 (100.1.18~102.3.31)		
				投資報酬率 (%)	委託經營排名	大盤/指標 報酬率(%)
日盛	4,968,884,136	4,795,137,986	2.81	-3.50	3	-11.28
安泰	3,298,075,210	3,366,483,324	2.76	2.07	1	
保德信	2,939,416,481	2,779,567,106	2.71	-5.44	4	
國泰	2,944,902,854	2,704,522,179	0.31	-8.16	5	
群益	2,782,544,958	2,804,322,190	3.59	0.78	2	
合計	16,933,823,639	16,450,032,785	2.49	-2.86	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102. 1. 1~ 102. 3. 31)	委任迄今 (100. 3. 17~102. 3. 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	2,047,203,483	2.78	2.36	1	-4.88
保德信	2,000,000,000	2,015,788,552	3.09	0.79	2	
合計	4,000,000,000	4,062,992,035	2.93	1.57	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102. 1. 1~ 102. 3. 31)	委任迄今 (100. 10. 8~102. 3. 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	6,886,486,910	2.44	2.05	2	9.80
群益	7,256,147,326	7,721,630,541	3.46	6.42	1	
合計	14,004,067,313	14,608,117,451	2.98	4.31	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102. 1. 1~ 102. 3. 31)	委任迄今 (100. 7. 14~102. 3. 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	3,649,282,267	2.69	6.66	2	11.46
保德信	3,423,163,553	3,749,306,364	4.32	9.53	1	
合計	6,844,528,232	7,398,588,631	3.51	8.09	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.3.9~ 102.3.31)	委任迄今 (102.3.9~102.3.31)		
				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	7,760,183,411	-0.39	-0.39	1	-1.20
合計	7,790,534,548	7,760,183,411	-0.39	-0.39	-	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~ 102.3.31)	委任迄今 (99.11.30~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬率 (%)
日盛	5,000,000,000	4,528,159,969	3.53	-9.44	4	-5.36
永豐	5,000,000,000	4,526,792,551	1.14	-9.46	5	
國泰	5,000,000,000	5,560,734,514	4.65	11.21	1	
富邦	5,000,000,000	5,149,557,635	2.67	2.99	2	
滙豐 中華	5,000,000,000	4,564,322,387	4.09	-8.71	3	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	4,498,392,273	4.31	-10.03	6	
合計	30,000,000,000	28,827,959,329	3.41	-3.91	-	

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 3 月 累積投資報酬 (%) (102.1.1~ 102.3.31)	委任迄今 (100.7.15~102.3.31)		
				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	5,510,916,711	6.76	10.22	2	-6.64/ -1.06
國泰	5,000,000,000	5,397,680,727	5.68	7.95	5	
富邦	5,000,000,000	5,362,464,993	6.34	7.25	6	
復華	5,000,000,000	5,564,040,117	7.27	11.28	1	
滙豐中 華	6,000,000,000	6,574,471,280	7.10	9.57	3	
元大 寶來 (原寶 來)	5,000,000,000	5,473,020,910	6.72	9.46	4	
合計	31,000,000,000	33,882,594,738	6.66	9.30	—	

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 -6.64% /-1.06%，自建倉期滿起算則為 -9.05%/-5.27%。

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 3 月 累積投資報酬 (%) (102.1.1~ 102.3.31)	委任迄今 (100.8.10~102.3.31)		
				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	3,100,284,763	2.90	3.34	2	5.68
統一	3,000,000,000	2,928,896,685	3.99	-2.37	3	
富邦	3,000,000,000	2,825,262,703	1.74	-5.82	5	
復華	3,000,000,000	3,124,616,804	4.87	4.15	1	
摩根	3,000,000,000	2,924,480,248	0.36	-2.52	4	
合計	15,000,000,000	14,903,541,203	2.78	-0.64	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%) (102.1.1~ 102.3.31)	委任迄今 (100.11.23~102.3.31)		
				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	2,104,785,459	3.02	5.24	2	13.12
統一	2,000,000,000	2,086,756,156	3.92	4.34	4	
富邦	2,000,000,000	2,014,692,885	1.73	0.73	5	
復華	2,000,000,000	2,215,987,133	4.90	10.80	1	
滙豐 中華	2,000,000,000	2,101,516,330	2.06	5.08	3	
摩根	2,000,000,000	1,960,745,336	0.37	-1.96	6	
合計	12,000,000,000	12,484,483,299	2.70	4.04	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%) (102.1.1~ 102.3.31)	委任迄今 (101.4.18~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
國泰	4,000,000,000	4,035,396,471	-0.46	0.88	3	4.39/ 8.29
富邦	4,000,000,000	4,013,708,880	-0.86	0.34	4	
滙豐 中華	4,000,000,000	4,058,420,542	0.35	1.46	1	
元大 寶來 (原寶 來)	4,000,000,000	4,053,921,924	-0.21	1.35	2	
合計	16,000,000,000	16,161,447,817	-0.29	1.01	—	

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 3 月 累積投資報酬 (%) (102.1.1~ 102.3.31)	委任迄今 (101.7.16~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指 標報酬 率(%)
安泰	5,000,000,000	5,254,979,373	2.58	5.10	6	11.46
保德信	5,000,000,000	5,278,210,613	2.62	5.56	5	
國泰	5,000,000,000	5,281,062,959	2.25	5.62	4	
統一	5,000,000,000	5,336,466,673	3.33	6.73	2	
富邦	5,000,000,000	5,302,068,198	2.59	6.04	3	
滙豐 中華	5,000,000,000	5,391,831,473	3.88	7.84	1	
合計	30,000,000,000	31,844,619,289	2.87	6.15	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (100.3.17~102.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,313,984,536	3,286,085,501	2.97	-0.84	1	-4.88
群益	3,472,017,296	3,356,356,866	1.94	-3.33	2	
合計	6,786,001,832	6,642,442,367	2.45	-2.12	—	

國內 98 年第 2 次委託(續)

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.26~102.3.31)	委任迄今 (102.1.26~102.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	3,380,116,383	3,507,094,882	3.76	3.76	2	3.21
富邦	3,208,581,038	3,299,972,856	2.85	2.85	3	
統一	3,514,321,648	3,726,401,245	6.03	6.03	1	
合計	10,103,019,069	10,533,468,983	4.26	4.26	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (99.8.13~102.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	4,000,000,000	3,766,214,298	2.31	-5.84	6	1.13
群益	4,000,000,000	3,801,866,773	3.00	-4.95	4	
復華	4,000,000,000	3,798,464,794	5.25	-5.04	5	
國泰	4,000,000,000	4,088,503,618	1.61	2.21	1	
元大寶來	4,000,000,000	3,606,258,600	5.03	-9.84	7	
永豐	4,000,000,000	3,863,872,462	1.21	-3.40	3	
日盛	4,000,000,000	3,945,509,769	2.97	-1.36	2	
合計	28,000,000,000	26,870,690,314	3.00	-4.03	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (100.3.17~102.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信	5,000,000,000	4,970,251,677	3.45	-0.59	4	-4.88
群益	5,000,000,000	5,035,793,722	2.97	0.72	2	
復華	5,000,000,000	4,921,926,195	4.80	-1.56	5	
國泰	5,000,000,000	5,027,261,262	1.76	0.55	3	
統一	5,000,000,000	5,184,763,579	4.74	3.70	1	
合計	25,000,000,000	25,139,996,435	3.53	0.56	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (101.10.30~102.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	500,000,000	553,592,263	4.81	10.72	2	11.66
元大寶來	500,000,000	554,254,735	3.70	10.85	1	
合計	1,000,000,000	1,107,846,998	4.25	10.78	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (101.4.30~102.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤/指標報 酬率(%)
保德信	5,000,000,000	5,285,923,069	2.86	5.72	4	5.86
群益	5,000,000,000	5,393,476,170	3.49	7.87	1	
匯豐中華	5,000,000,000	5,354,473,581	2.39	7.09	2	
安泰	5,000,000,000	5,333,893,471	3.88	6.68	3	
國泰	5,000,000,000	5,262,843,924	2.14	5.26	5	
統一	5,000,000,000	5,238,239,386	4.04	4.76	6	
合計	30,000,000,000	31,868,849,601	3.13	6.23	—	

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 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

102 年 3 月 29 日金管會因日盛證券投資信託股份有限公司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。

*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3月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (101.5.21~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
坦伯頓	516,568,782.02	4	7.08	29.14	1	23.02
合計	516,568,782.02	4	7.08	29.14	—	

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3月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (101.6.4~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
聯博	763,129,954.68	7.5	-1.86	1.75	2	0.80
高盛	403,691,303.39	4	-2.66	0.92	3	
坦伯頓	708,147,616.22	6.5	-1.01	8.95	1	
合計	1,874,968,874.29	18	-1.71	4.16	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.7~102.3.31)	委任迄今 (102.1.7~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	611,543,458.21	6.15	-0.63	-0.63	1	-0.97
高盛	473,032,971.81	4.79	-1.39	-1.39	2	
合計	1,084,576,430.02	10.95	-0.96	-0.96	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.2.5~102.3.31)	委任迄今 (102.2.5~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	394,343,707.76	3.84	2.62	2.62	1	2.13
摩根	601,239,750.20	5.88	2.28	2.28	2	
合計	995,583,457.96	9.72	2.41	2.41	—	

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)	102 年截至 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (98.11.17~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
德盛安聯	338,038,002.69	3	1.06	19.04	2	24.88
景順	355,373,052.87	3	2.21	25.38	1	
摩根士丹利	235,471,474.05	2	3.83	17.74	3	
合計	928,882,529.61	8	2.19	20.79	—	

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3月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (98.11.30~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	263,735,609.30	2	6.32	31.87	1	32.45
道富	263,584,029.46	2	6.50	31.79	2	
合計	527,319,638.76	4	6.41	31.83	—	

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3月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (99.8.24~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
摩根士丹 利	277,588,880.70	2.5	2.02	16.55	2	11.14
美盛	235,907,284.80	2.5	-3.01	-1.22	3	
瑞萬通博	548,460,635.37	4.5	1.91	32.99	1	
合計	1,061,956,800.87	9.5	0.80	18.92	—	

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3月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (100.7.1~102.3.31、 100.7.13~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
道富	318,982,407.35	3	6.50	6.33	2	5.79
貝萊德	326,736,854.01	3	6.31	8.90	1	
合計	645,719,261.36	6	6.41	7.61	—	

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 5.79%及 8.79%。

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3月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.3)	委任迄今 (101.3.6~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	360,460,055.02	3	6.67	22.26	2	20.92
Invesco 景順	520,808,819.01	4.5	5.30	24.28	1	
EII	449,980,927.81	4	2.69	18.23	3	
合計	1,331,249,801.84	11.5	4.77	21.44	—	

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 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (101.7.31~102.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
Ashmore	308,497,259.20	3	0.17	6.20	1	5.03
Bluebay	305,850,002.41	3	-0.20	4.17	2	
Stone Harbour	303,746,233.25	3	-0.67	3.16	3	
Pictet	303,350,445.71	3	-0.87	3.09	4	
合計	1,221,443,940.57	12	-0.39	4.15	—	

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)	102年截至3月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (100.6.21~102.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
富達國際	425,533,349.13	504,036,247.38	5.01	16.40	-	13.02

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 (美元)	目前淨資產 (美元)	102年截至3月 累積投資報酬(%) (102.1.6~102.3.31)	委任迄今 (102.1.6~102.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
太平洋	731,384,465.68	726,298,055.16	-0.70	-0.70	2	-0.97
盧米斯	712,476,555.58	708,210,120.73	-0.60	-0.60	1	
合計	1,443,861,021.26	1,434,508,175.89	-0.65	-0.65	—	

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 (美元)	目前淨資產 (美元)	102年截至3月 累積投資報酬(%) (102.2.5~102.3.31)	委任迄今 (102.2.5~102.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	384,953,368.29	395,063,625.88	2.63	2.63	-	2.13

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)	102年截至3月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (98.11.17~102.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
景順	200,000,000	250,979,028.73	2.16	25.49	-	24.88

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)	102 年截至 3 月 累積投資報酬(%) (102.1.1~102.3.31)	委任迄今 (101.3.6~102.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	160,701,113.69	6.19	11.34	4	11.36
道富	150,000,000	161,027,549.08	6.50	11.67	3	
瑞銀環球	150,000,000	161,187,159.46	6.19	11.81	1	
野村	150,000,000	161,050,907.44	6.32	11.70	2	
合計	600,000,000	643,966,729.67	6.30	11.63	—	

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

(依交易目的分)

102年3月31日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	13.54%

二、投資：無

舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

102年3月31日

一、避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	6.62%

二、投資：無