

勞工退休基金運用情形報告（101年截至7月底止）

綜觀歐美7月經濟數據已較上個月回穩，其中美國製造業指數較上月略升0.1至49.8，反轉過去2個月下跌趨勢，而非製造業指數則上升0.5至52.6，其失業率雖略為上升至8.3%，惟非農業就業人數則增加16.3萬人。歐元區製造業指數則較上月略為下滑0.1至44.0，已持續12個月處於萎縮階段，而非製造業指數微幅上升0.8至47.9，仍處萎縮階段，失業率則維持在11.2%之高水位，整體而言歐美二大經濟體表現，雖仍乏善可陳，惟悲觀氣氛已略有緩和。而我國受到全球景氣成長趨緩影響，7月出口年增率已連續5個月呈現負成長，主計處亦公布第二季經濟呈負成長0.18%，全年經濟成長率第八度下修至1.66%，國內經濟持續受到壓抑。

7月初歐元區主權債務國經濟持續衰退，引發投資人擔憂債務危機擴大，致全球金融市場震盪走跌，幸而歐洲央行發表支持歐元言論，加上美國公佈第二季國內生產總值(GDP)略優於預期等因素，帶動股市回穩。7月單月MSCI世界指數、新興市場指數及台股指數表現分別為1.37%、1.71%及-0.35%。累計今年表現則分別上漲7.10%、6.09%及2.81%。

觀諸勞工退休基金截至101年7月底止，整體新、舊制基金規模為1兆3,990億9,182萬元，其中舊制基金規模為5,730億2,924萬元，新制基金規模為8,260億6,258萬元。101年截至7月底止整體基金評價後收益數為312億8,794萬元，較上個月增加104億7,301萬元，收益率為2.3362%，較上個月上升0.7746%，新、舊制基金均優於法定最低保證收益率。

美國聯邦公開市場委員會(FOMC)於8月所召開之會議，或因近期經濟指標改善，而未推出第三波量化寬鬆政策(QE3)及任何新措施，但會後聲明暗示貨幣政策極可能進一步寬鬆。而歐洲央行(ECB)於8月2日宣布維持基準利率不變，並表示未來幾周可能採取公開市場操作以壓低歐元區借貸成本，雖然市場認為該聲明缺乏具體措施，惟此舉已宣示將持續維護歐元之完整，消除市場預期歐元區終將解體的預期。整體而言全球景氣短期內雖難有重大表現，但在政策支撐下，可望有較穩健之發展。

面對全球景氣復甦緩慢，並仍有諸多不確定因素下，勞退基金監理會將持續關注國內外市場動態，掌握市場投資契機，布局長期穩健之投資標的，致力增進基金收益，以維護勞工朋友退休後之經濟安全。

勞退基金101年截至7月底止運用情形分述如次：

一、舊制勞工退休基金規模與運用情形

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 101 年 7 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,730 億 2,924 萬元
本年度運用總損益 評價後報酬率	自行運用	82 億 7,861 萬元 2.43%
	委託經營	37 億 4,722 萬元 1.71%
	合 計	120 億 2,583 萬元 2.15%

註：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

(二)、截至 101 年 7 月底資產配置

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例
自行運用	362,999,794,954	63.35%
轉存金融機構	125,845,740,168	21.96%
短期票券	62,633,133,669	10.93%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	62,297,847,001	10.87%
政府機關及公營事業經建貸款	375,000,000	0.07%
股票及受益憑證投資(含期貨)	53,872,300,992	9.40%
國外投資	57,975,773,124	10.12%
固定收益類	37,056,211,283	6.47%
權益證券	16,945,096,694	2.96%
另類投資	3,974,465,147	0.69%
國內委託經營	119,712,872,495	20.89%
國外委託經營	90,316,575,336	15.76%
固定收益類	47,303,311,002	8.25%
權益證券	43,013,264,334	7.51%
合 計	573,029,242,785	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 101.7.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.93%	水泥工業	0.84%
食品工業	3.69%	食品工業	1.97%
塑膠工業	11.72%	塑膠工業	2.06%
紡織纖維	1.49%	紡織纖維業	1.11%
電機機械	0.00%	電機機械	1.18%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.00%
化學工業	1.88%	化學工業	0.78%
生技醫療業	0.02%	生技醫療業	0.69%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.00%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.04%
鋼鐵工業	3.64%	鋼鐵工業	0.31%
橡膠工業	2.39%	橡膠工業	7.49%
汽車工業	0.00%	汽車工業	2.08%
半導體業	16.26%	半導體業	22.73%
電腦及週邊	8.41%	電腦及週邊	10.68%
光電業	1.06%	光電業	7.33%
通信網路業	6.61%	通信網路業	6.01%
電子零組件業	4.32%	電子零組件業	4.37%
電子通路業	2.73%	電子通路業	1.36%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.03%
其他電子業	4.62%	其他電子業	9.43%
建材營造	0.00%	建材營造	0.36%
航運業	0.00%	航運業	3.06%
觀光事業	0.09%	觀光事業	1.09%
金融保險	6.33%	金融保險	9.08%
貿易百貨	0.16%	貿易百貨	1.13%
油電燃氣業	2.39%	油電燃氣業	0.09%
其他	0.63%	其他	4.70%
ETF	18.63%		
合計	100.00%	合計	100.00%

註：社會責任投資(SRI)：本基金投資於遠見雜誌與天下雜誌等機構所評比遴選出之企業社會責任(CSR)得獎名單，計有 65.12%。

(四)、國內委託經營各受託投信績效統計

國內委託經營

單位：新台幣 億元

委託批次 (委託日期)	原委託金額	目前委託金額	說明
95年第二次續約 (101.6.21)	35.54 億元	35.54 億元	
97年續約 (100.3.17)	101.80 億元	84.83 億元	101年7月收回委託資產16.97億元
98年第二次委託經營 (99.1.26)	300 億元	210 億元	100年11月收回委託資產30億元；101年3月收回委託資產30億元；101年7月收回委託資產30億元
99年第一次委託經營 (99.8.13)	320 億元	320 億元	
100年第一次委託經營 (100.3.17)	300 億元	300 億元	
101年第二次委託經營 (101.4.30)	300 億元	300 億元	
合 計	1,357.34 億元	1,250.37 億元	

95年第二次續約

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投資報酬率 (%)	
		本年截至7月 (101.6.21~101.7.31)	委任迄今 (101.6.21~101.7.31)
95年第2次委託 續約安泰投信	3,517,967,156	-1.01%	-1.01%
合 計	3,517,967,156	-1.01%	-1.01%

註：該家委託金額35.54億元，總委託投資金額35.54億元。

97 年續約

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投 資 報 酬 率 (%)	
		本 年 截 至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.7.31)
保德信投信	3,313,984,536	1.71%	-6.54%
群益投信	3,472,017,296	1.13%	-6.98%
元大寶來投信	1,697,108,567	-0.95%	-20.27%
合 計	8,483,110,399	0.99%	-9.47%

註：三家委託金額分別為 33.14 億元、34.72 億元、16.97 億元，總委託投資金額 84.83 億元。

98 年第二次委託經營

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投 資 報 酬 率 (%)	
		本 年 截 至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委 任 迄 今 (99.1.26~101.7.31)
保德信投信	3,263,127,894	1.84%	8.77%
群益投信	3,023,121,549	0.95%	0.77%
安泰投信	2,761,553,942	1.48%	-7.95%
國泰投信	2,761,787,592	3.04%	-7.94%
富邦投信	3,168,640,744	1.88%	5.62%
摩根投信	2,963,106,325	-1.52%	-1.23%
統一投信	3,378,884,409	1.44%	12.63%
合 計	21,320,222,455	1.28%	1.52%

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 300 億元。

99 年第一次委託經營

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投 資 報 酬 率 (%)	
		本 年 截 至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委 任 迄 今 (99.8.13~101.7.31)
保德信投信	3,608,154,335	0.58%	-9.80%
群益投信	3,580,506,594	-2.33%	-10.49%
復華投信	3,402,609,967	1.39%	-14.93%
安泰投信	3,942,520,561	-1.17%	-1.44%
國泰投信	3,866,512,031	1.80%	-3.34%
元大寶來投信	3,369,973,650	-2.03%	-15.75%
永豐投信	3,609,409,879	0.24%	-9.76%
日盛投信	3,721,802,651	5.21%	-6.95%
合 計	29,101,489,668	0.44%	-9.06%

註：各家委託金額均 40 億元，總委託投資金額 320 億元。

100 年第一次委託經營

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投 資 報 酬 率 (%)	
		本 年 截 至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.7.31)
保德信投信	4,641,926,172	1.60%	-7.16%
群益投信	4,711,667,134	0.89%	-5.77%
復華投信	4,494,087,368	-0.17%	-10.12%
安泰投信	4,791,623,936	-1.63%	-4.17%
國泰投信	4,738,021,647	1.66%	-5.24%
統一投信	4,703,689,656	1.38%	-5.93%
合 計	28,081,015,913	0.60%	-6.40%

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 300 億元。

101 年第二次委託經營

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投 資 報 酬 率 (%)	
		本 年 截 至 7 月 (101.4.30~101.7.31)	委 任 迄 今 (101.4.30~101.7.31)
保德信投信	5,013,862,637	0.28%	0.28%
群益投信	5,036,452,074	0.73%	0.73%
匯豐中華投信	4,993,570,710	-0.13%	-0.13%
安泰投信	4,927,421,382	-1.45%	-1.45%
國泰投信	4,938,692,726	-1.23%	-1.23%
統一投信	4,953,021,088	-0.94%	-0.94%
合 計	29,863,020,617	-0.46%	-0.46%

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 300 億元。

(五)、國內委託投資績效統計

單位：新台幣元；%

項 目 委託批次	基金委託金額	委託資產淨值	損益金額		投資報酬率 (%)	
			本年截至7月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今	本年截至7月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今
95 年第二次續約 (101.6.21 委託)	3,553,814,831	3,517,967,156	-35,847,675	-35,847,675	-1.01%	-1.01%
97 年委託續約 (100.3.17 委託)	8,483,110,399	7,680,005,704	75,421,022	-803,104,695	0.99%	-9.47%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	21,000,000,000	21,320,222,455	269,658,055	320,222,455	1.28%	1.52%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	29,101,489,668	126,283,201	-2,898,510,332	0.44%	-9.06%
100 年第一次委託 (100.3.17 委託)	30,000,000,000	28,081,015,913	168,921,312	-1,918,984,087	0.60%	-6.40%
101 年第二次委託 (101.4.30 委託)	30,000,000,000	29,863,020,617	-136,979,383	-136,979,383	-0.46%	-0.46%

註：同期間台股報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 7 月 31 日止為 2.81%；100 年 3 月 17 日至 101 年 7 月 31 日止為 -12.66%；99 年 1 月 26 日至 101 年 7 月 31 日止為 -7.65%；99 年 8 月 13 日至 101 年 7 月 31 日止為 -7.14%；101 年 4 月 30 日至 101 年 7 月 31 日止為 -2.81%；101 年 6 月 21 日至 101 年 7 月 31 日止為 -0.87%

(六)、國外委託經營各受託投信績效統計

國外委託經營

單位：美元

委託批次 (委託日期)	委託金額
96年續國外委託經營 平衡型 (100.6.21)	4.26億美元
97年國外委託經營 全球增值債券型 (98.1.6)	12億美元
97年國外委託經營 全球增值股票型 (98.2.5)	4億美元
98年國外委託經營 亞太增值股票型 (98.11.17)	2億美元
100年國外委託經營 全球基本面指數股票型 (101.3.6)	4億美元
合計	26.26億美元

96年續約國外委託經營(平衡型) 單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至7月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (100.6.21~101.7.31)
富達國際	459,018,600.25元	7.23%	6.16%
合計	459,018,600.25元	7.23%	6.16%

註：委託金額為4.26億美元。

97 年國外委託經營(全球增值債券型) 單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (98.1.6~101.7.31)
太平洋	716,493,300.64 元	3.60%	30.26%
盧米斯	707,348,495.08 元	3.59%	28.36%
合 計	1,423,841,795.72 元	3.59%	29.31%

註：各家委託金額均 6 億美元，總委託投資金額 12 億美元。

97 年國外委託經營(全球增值股票型) 單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (98.2.5~101.7.31)
貝萊德	336,251,504.35 元	10.01%	68.13%
德意志資產	318,791,272.07 元	4.84%	59.40%
合 計	655,042,776.42 元	7.43%	63.76%

註：各家委託金額均 2 億美元，總委託投資金額 4 億美元。

98 年國外委託經營(亞太增值股票型) 單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (98.11.17~101.7.31)
景順	220,997,030.95 元	8.80%	10.50%
合 計	220,997,030.95 元	8.80%	10.50%

註：委託金額為 2 億美元。

100 年國外委託經營(全球基本面指數股票型) 單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至7月 (101.3.6~101.7.31)	委任迄今 (101.3.6~101.7.31)
貝萊德	93,836,646.07 元	-6.16%	-6.16%
道富	93,928,255.99 元	-6.07%	-6.07%
瑞銀環球	94,392,622.71 元	-5.61%	-5.61%
野村	94,038,662.63 元	-5.96%	-5.96%
合計	376,196,187.40 元	-5.95%	-5.95%

註：各家委託金額均1億美元，總委託投資金額4億美元。

(七)、國外委託投資績效

單位：美元；%

項目 委託批次	基金委託金額	委託資產淨值	損益金額		投資報酬率(%)	
			本年截至7月 (101.1.1~101.7.31)	委任 迄今	本年截至7月 (101.1.1~101.7.31)	委任 迄今
96年續國外委託 平衡型 (100.6.21委託)	425,533,349.13	459,018,600.25	30,936,145.30	33,485,251.12	7.23%	6.16%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	1,200,000,000.00	1,423,841,795.72	49,409,858.15	223,841,795.72	3.59%	29.31%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	655,042,776.42	45,329,232.73	255,042,776.42	7.43%	63.76%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	220,997,030.95	17,871,518.04	20,997,030.95	8.80%	10.50%
100年國外委託 全球基本面指數股 票型 (101.3.6委託)	400,000,000.00	376,196,187.40	-23,803,812.60	-23,803,812.60	-6.17%	-6.17%

註：1. 同期間指標報酬率101年1月1日至101年7月31日；96續約國際平衡型為5.77%；97年全球增值債券型為2.67%；97年全球增值股票型為7.10%；98年亞太增值股票型為9.35%；100年全球基本面指數股票型為-6.17%。

2. 委託至今同期間指標報酬率100年6月21日至101年7月31日96續國際平衡型為2.76%；98年1月6日至101年7月31日97年全球增值債券型為23.95%；98年2月5日至101年7月31日97年全球增值股票型為62.68%；98年11月17日至101年7月31日98年亞太增值股票型為9.50%；101年3月6日至101年7月31日100年全球基本面指數股票型為-6.17%。

3. 未含美元兌新台幣之兌換損益。

二、新制勞工退休基金規模與運用情形

勞工退休金新制於 94 年 7 月 1 日開辦，截至 101 年 7 月開單之提繳事業單位家數達 440,203 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,544,712 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 101 年 7 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		8,260 億 6,258 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	53 億 7,355 萬元 1.47%
	委託經營	138 億 8,857 萬元 3.36%
	合 計	192 億 6,212 萬元 2.47%

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 7 月之保證收益率為 1.3916%。

(二)、截至 101 年 7 月底資產配置

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例
自行運用	388,266,348,698	47.00%
轉存金融機構	178,306,103,954	21.58%
短期票券	58,233,630,170	7.05%
公債、公司債及金融債券	90,367,875,600	10.94%
貨幣型基金	0	0%
股票及受益憑證投資（含期貨）	7,314,479,699	0.89%
國外投資	54,044,259,275	6.54%
固定收益類	49,616,978,811	6.01%
權益證券	4,068,042,608	0.49%
另類投資	359,237,856	0.04%
國內委託經營	202,393,475,914	24.50%
國外委託經營	235,402,754,892	28.50%

固定收益類	97,925,115,929	11.86%
權益證券	119,308,039,414	14.44%
另類投資	18,169,599,549	2.20%
合 計	826,062,579,504	100.00%

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)

類股持股比率(截至 101.7.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額 (%)
水泥工業股	0.69
食品工業股	1.45
塑膠工業股	3.13
紡織纖維股	1.42
電機機械股	1.34
電器電纜股	0.01
化學工業股	0.90
玻璃陶瓷股	0.17
造紙工業股	0.16
鋼鐵工業股	0.83
橡膠工業股	4.30
汽車工業股	1.37
建材營造股	0.62
航運業股	2.07
觀光股	0.57
金融保險股	16.31
貿易百貨股	1.52
生技醫療業股	0.27
半導體業股	20.43
電腦及週邊設備業股	11.47
光電業股	5.13
通信網路業股	6.75
電子零組件業股	5.75
電子通路業股	0.95
資訊服務業股	0.04
其他電子業股	7.75
上市油電燃氣業股	0.36
其他	4.24
合計	100.00

註：社會責任投資(SRI)：本基金投資於遠見雜誌與天下雜誌等機構所評比遴選出之企業社會責任(CSR)得獎名單，計有 90.70%。

(四)、國內委託經營各受託投信績效統計

國內委託經營

單位：新台幣億元

委託批次 (委託日期)	原委託金額	目前委託金額	說明
96年第一次委託安泰續約(99.9.27)	70億元	70億元	96年第一次委託及安泰A帳戶於99年9月到期收回後，續約績效較佳之安泰。
97年第一次委託續約(100.1.18)	274.92億元	207.61億元	97年第一次委託及寶來A、日盛A帳戶於100年1月到期收回，績效較佳之七帳戶採現況續約接續操作(2個A帳戶個別併入原委託帳戶)；101年4月收回29.04億元；101年7月收回38.27億元。
97年第一次委託續約A帳戶(100.3.17)	40億元	40億元	97年第一次委託續約於100年3月增額提撥安泰A帳戶及保德信A帳戶各20億元。
97年第二次委託續約(100.10.8)	140.04億元	140.04億元	97年第二次委託於100年10月到期收回，並就績效較佳之二帳戶採現況續約接續操作。
98年第一次委託續約(101.7.14)	68.45億元	68.45億元	98年第一次委託於101年7月到期收回，並就績效較佳之二帳戶採現況續約接續操作。
99年第一次委託(99.3.9)	280億元	280億元	100年5月收回40億元，並採現況移轉至保德信A帳戶接續操作。
99年第一次委託A帳戶(100.5.12)	39.69億元	39.69億元	100年5月收回40億元，並採現況移轉至保德信A帳戶接續操作。
99年第二次委託(99.11.30)	350億元	300億元	101年2月收回50億元。
100年第一次委託(100.7.15)	360億元	320億元	100年7月及10月各提撥120億元，12月1、9日各撥款30億元，101年1月增額提撥60億元，101年2月及3月各收回20億元。
100年第二次第一期委託(100.8.10)	180億元	180億元	
100年第二次第二期委託(100.11.23)	120億元	120億元	
101年第一次委託(101.4.18)	20億元	20億元	
101年第二次委託(101.7.16)	300億元	300億元	
合計	2,243.10億元	2,085.78億元	

96 年第一次委託經營安泰（續約）

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (99.9.27~101.7.31)
安泰	7,020,668,116	-0.03	0.30
合計	7,020,668,116	-0.03	0.30

註：委託投資金額為 70 億元。

97 年第一次委託經營（續約）

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (100.1.18~101.7.31)
日盛	4,532,860,957	5.18	-8.78
安泰	3,151,368,284	-0.34	-4.45
保德信	2,626,647,563	1.47	-10.64
國泰	2,568,616,154	5.36	-12.78
群益	2,595,053,673	-1.47	-6.74
元大寶來(原寶來)	3,064,399,964	-5.59	-19.93
合計	18,538,946,595	0.88	-10.70

註：97 年第 1 次委託經營 9 帳戶於 100 年 1 月 17 日到期，原 7 帳戶自到期翌日採現況續約接續操作(寶來 A、日盛 A 帳戶個別併入原委託帳戶)；101 年 4 月 18 日收回元大帳戶，委託金額為 245.88 億餘元；101 年 7 月 10 日收回 1/2 元大寶來(原寶來)帳戶，委託金額為 207.61 億餘元。

97 年第一次委託經營（續約）A 帳戶

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (100.3.17~101.7.31)
安泰	1,915,583,210	-0.33	-4.22
保德信	1,900,821,771	0.92	-4.96
合計	3,816,404,981	0.29	-4.59

註：97 年第 1 次委託經營(續約)於 100 年 3 月 17 日增額提撥安泰 A、保德信 A 帳戶各 20 億元，總委託金額為 40 億元。

97 年第二次委託經營 (續約)

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (100.10.8~101.7.31)
富邦	6,525,226,883	-0.72	-3.30
群益	7,147,792,397	-1.13	-1.49
合計	13,673,019,280	-0.94	-2.36

註：97 年第 2 次委託經營 10 帳戶於 100 年 10 月 7 日到期，其中績效較佳 2 帳戶自到期翌日採現況續約接續操作(合併原績效較差 2 帳戶)，委託金額為 140.04 億餘元。

98 年第一次委託經營 (續約)

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.7.14~101.7.31)	委任迄今 (101.7.14~101.7.31)
安泰	3,419,006,647	-0.07	-0.07
保德信	3,481,520,828	1.70	1.70
合計	6,900,527,475	0.82	0.82

註：98 年第 1 次委託經營 10 帳戶於 101 年 7 月 13 日到期，其中績效較佳 2 帳戶自到期翌日採現況續約接續操作，委託金額為 68.45 億餘元。

99 年第一次委託經營

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (99.3.9~101.7.31)
安泰	4,252,750,855	-0.08	6.32
保德信	4,427,219,144	1.64	10.68
國泰	3,719,447,499	5.26	-7.01
富邦	3,907,370,467	-0.33	-2.32
復華	3,763,530,443	-2.22	-5.91
群益	4,152,506,636	1.40	3.81
摩根	3,888,397,614	-1.56	-2.79
合計	28,111,222,658	0.54	0.40

註：各家委託金額均 40 億元，原總委託投資金額 320 億元，100 年 5 月 11 日收回寶來帳戶並現況移轉至保德信 A 帳戶接續操作。

99 年第一次委託經營 A 帳戶

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (100.5.12~101.7.31)
保德信	3,460,152,814	1.03	-12.81
合計	3,460,152,814	1.03	-12.81

註：100 年 5 月 11 日收回寶來帳戶並現況移轉至保德信 A 帳戶接續操作，委託投資金額為 39.69 億元。

99 年第二次委託經營

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (99.11.30~101.7.31)
日盛	4,205,287,352	1.65	-15.89
永豐	4,223,084,678	0.14	-15.54
國泰	4,957,149,199	4.55	-0.86
富邦	4,902,415,227	1.79	-1.95
滙豐中華	4,270,515,005	1.76	-14.59
元大寶來(原寶來)	4,214,227,346	-2.67	-15.72
合計	26,772,678,807	1.26	-10.76

註：101 年 2 月 21 日收回復華帳戶，餘各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 300 億元。

100 年第一次委託經營

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (100.7.15~101.7.31)
元大寶來(原元大)	4,906,359,334	7.58	-1.87
國泰	4,867,888,723	5.91	-2.64
富邦	5,796,081,228	2.80	-3.40
復華	4,873,548,993	7.48	-2.53
滙豐中華	5,819,395,607	3.32	-3.01
元大寶來(原寶來)	4,859,579,582	5.88	-2.81
合計	31,122,853,467	5.32	-2.74

註：100 年 7 月 15 日及 10 月 11 日各撥款 120 億元，100 年 12 月 1 日及 9 日各提撥 30 億元，101 年 1 月 3 日增額提撥 60 億元；101 年 2 月 15、23 日獲利了結收回元大、復華帳戶各 10 億元（委託金額更為 50 億元），101 年 3 月 6、21 日獲利了結收回寶來、國泰帳戶各 10 億元（委託金額更為 50 億元）餘各家委託金額均 60 億元，總委託投資金額 320 億元。

100 年第二次委託經營第一期

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (100.8.10~101.7.31)
保德信	2,933,175,591	-0.15	-2.23
統一	2,764,043,878	1.69	-7.87
富邦	2,798,136,809	1.20	-6.73
復華	2,855,144,547	2.16	-4.83
滙豐中華	2,698,250,145	0.48	-10.06
摩根	2,803,806,895	-5.68	-6.54
合計	16,852,557,865	-0.12	-6.37

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 180 億元。

100 年第二次委託經營第二期

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (100.11.23~101.7.31)
保德信	1,991,899,989	-0.61	-0.41
統一	1,970,615,466	-1.47	-1.47
富邦	1,995,894,549	0.97	-0.21
復華	2,025,908,816	1.24	1.30
滙豐中華	1,976,692,118	-1.53	-1.17
摩根	1,879,947,559	-5.92	-6.00
合計	11,840,958,497	-1.22	-1.33

註：各家委託金額均 20 億元，總委託投資金額 120 億元。

101 年第一次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.4.18~101.7.31)	委任迄今 (101.4.18~101.7.31)
國泰	491,327,785	-1.73	-1.73
富邦	482,036,370	-3.59	-3.59
滙豐中華	491,024,976	-1.80	-1.80
元大寶來(原寶來)	491,468,686	-1.71	-1.71
合計	1,955,857,817	-2.21	-2.21

註：各家委託金額均 5 億元，總委託投資金額 20 億元。

101 年第二次委託經營

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.7.16~101.7.31)	委任迄今 (101.7.16~101.7.31)
安泰	5,000,773,924	0.02	0.02
保德信	5,025,977,261	0.52	0.52
國泰	5,010,347,948	0.21	0.21
統一	4,974,446,708	-0.51	-0.51
富邦	5,018,836,626	0.38	0.38
滙豐中華	5,056,762,413	1.14	1.14
合計	30,087,144,880	0.29	0.29

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 300 億元。

(五)、國內委託經營績效統計

單位：新台幣元；%

委託批次	項目	基金委託金額	委託資產淨值	損益金額		投資報酬率(%)	
				本年截至7月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今	本年截至7月 (101.1.1~ 101.7.31)	委任 迄今
	96年第一次委託安泰 (續)(99.9.27委託)	7,000,000,000	7,020,668,116	-2,247,043	20,668,116	-0.03	0.30
	97年第一次委託 (續)(100.1.18委託)	20,760,903,183	18,538,946,595	161,235,944	-2,221,956,588	0.88	-10.70
	97年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17委託)	4,000,000,000	3,816,404,981	11,120,485	-183,595,019	0.29	-4.59
	97年第二次委託 (續)(100.10.8委託)	14,004,067,313	13,673,019,280	-129,486,078	-331,048,033	-0.94	-2.36
	98年第一次委託(續) (101.7.14委託)	6,844,528,232	6,900,527,475	55,999,243	55,999,243	0.82	0.82
	99年第一次委託 (99.3.9委託)	28,000,000,000	28,111,222,658	151,408,404	111,222,658	0.54	0.40
	99年第一次委託A帳 戶(100.5.12委託)	3,968,544,959	3,460,152,814	35,118,351	-508,392,145	1.03	-12.81
	99年第二次委託 (99.11.30委託)	30,000,000,000	26,772,678,807	334,181,291	-3,227,321,193	1.26	-10.76
	100年第一次委託 (100.7.15委託)	32,000,000,000	31,122,853,467	1,570,962,050	-877,146,533	5.32	-2.74
	100年第二次第一期 委託(100.8.10委託)	18,000,000,000	16,852,557,865	-20,803,813	-1,147,442,135	-0.12	-6.37
	100年第二次第二期 委託(100.11.23委託)	12,000,000,000	11,840,958,497	-146,473,636	-159,041,503	-1.22	-1.33
	101年第一次委託 (101.4.18委託)	2,000,000,000	1,955,857,817	-44,142,183	-44,142,183	-2.21	-2.21
	101年第二次委託 (101.7.16委託)	30,000,000,000	30,087,144,880	87,144,880	87,144,880	0.29	0.29

註：1.同期間台股報酬率101年1月1日至101年7月31日為2.81%。

2.委託迄今台股報酬率，99年9月27日至101年7月31日為-10.97%，100年1月18日至101年7月31日為-18.54%，100年3月17日至101年7月31日為-12.66%，100年10月8日至101年7月31日為0.81%，101年7月14日至101年7月31日為2.34%，99年3月9日至101年7月31日為-6.34%，100年5月12日至101年7月31日為-19.40%，99年11月30日至101年7月31日為-13.11%，100年7月15日至101年7月31日為-14.28%（如採就業99指數則同期間報酬率為-11.47%），100年8月10日至101年7月31日為-2.97%，100年11月23日至101年7月31日為3.86%，101年4月18日至101年7月31日為-4.16%（如採加權股價報酬指數則同期間報酬率為-1.61%），101年7月16日至101年7月31日為2.34%。

(六)、國外委託經營各受託機構績效統計

國外委託經營

單位：美元

委託批次 (委託日期)	委託金額	說明
97-1 全球股票型續約 (101.5.21)	4 億美元	本批次於 101 年 5 月 19 日到期，就原坦伯頓帳戶資產淨值 4 億美元額度內於 101 年 5 月 21 日續約，超過部分現金收回。
97-1 全球債券型續約 (101.6.4)	18 億美元	本批次於 101 年 6 月 1 日到期，就原坦伯頓帳戶資產淨值 6.5 億美元、高盛帳戶資產淨值 4 億美元額度內，超過部分現金收回；聯博帳戶資產淨值增額委任至 7.5 億美元，共計 18 億美元於 101 年 6 月 4 日續約。
97-2 全球增值債券型 (98.1.6)	9 億美元	
97-2 全球增值股票型 (98.2.5)	6 億美元	
98-1 亞太（日本除外）股票型 (98.11.17)	8 億美元	
98-1 全球被動股票型 (98.11.30)	4 億美元	
99-1 全球新興市場股票型 (99.8.24)	9.5 億美元	
100-1 全球基本面指數股票型 (100.7.1 及 100.7.13)	6 億美元	
100-1 全球不動產股票型 (101.3.6 及 101.5.16)	6 億美元	101 年 5 月 16 日每家再撥款 1 億美元，各家委託金額 2 億美元。
101-1 新興市場債券型 (101.7.31)	4 億美元	
合 計	74.5 億美元	

97 -1 全球股票型續約

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.5.21~101.7.31)	委任迄今 (101.5.21~101.7.31)
坦伯頓	426,938,524.03	6.73	6.73
合 計	426,938,524.03	6.73	6.73

97-1 全球債券型續約

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.6.4~101.7.31)	委任迄今 (101.6.4~101.7.31)
聯博	763,924,728.43	1.86	1.86
高盛	407,754,756.55	1.94	1.94
坦伯頓	672,642,075.63	3.48	3.48
合 計	1,844,321,560.61	2.46	2.46

97-2 全球增值債券型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (98.1.6~101.7.31)
太平洋	600,912,343.15	3.53	31.29
高盛	477,156,591.94	3.22	25.12
合 計	1,078,068,935.09	3.36	28.28

註：太平洋帳戶於 100.11.1 及 101.1.12 各增額委任 1 億美元，委任金額 5 億美元，高盛帳戶 101 年 6 月 6 日增額委任 1 億元，委任金額 4 億美元，總委託投資金額 9 億美元。

97-2 全球增值股票型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (98.2.5~101.7.31)
貝萊德	335,846,122.94	10.01	67.92
摩根	519,216,291.53	8.37	65.29
合 計	855,062,414.47	9.00	66.07

註：摩根帳戶於 100.5.12 增額委任 2 億美元，委任金額 4 億美元，貝萊德帳戶委託金額 2 億美元，總委託投資金額 6 億美元。

98-1 亞太（日本除外）股票型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (98.11.17~101.7.31)
德盛安聯	303,235,591.19	6.87	6.79
景順	312,950,861.13	8.76	10.42
摩根士丹利	205,104,576.98	9.35	2.55
合 計	821,291,029.30	8.20	6.80

註：德盛安聯及景順帳戶於 100.1.27 各增額委任 1 億美元，委任金額各 3 億美元，摩根士丹利帳戶委託金額為 2 億美元，總委託投資金額 8 億美元。

98-1 全球被動股票型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (98.11.30~101.7.31)
貝萊德	228,390,680.85	7.09	14.20
道富	228,441,994.45	7.17	14.22
合 計	456,832,675.30	7.13	14.20

註：各家委託金額均 2 億美元，總委託投資金額 4 億美元

99-1 全球新興市場股票型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (99.8.24~101.7.31)
摩根士丹利	243,820,890.95	7.21	2.37
美盛	219,037,284.68	4.68	-8.28
瑞萬通博	494,907,255.55	11.66	20.00
合 計	957,765,431.18	8.85	7.25

註：99.8.24 及 99.12.1 各撥款 3.75 億美元均分至每一帳戶，瑞萬通博帳戶於 100.6.30 增額委任 2 億美元，委任金額計 4.5 億美元；餘各家委託金額均 2.5 億美元，總委託投資金額 9.5 億美元。

100-1 全球基本面指數股票型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今 (100.7.1~101.7.31、 100.7.13~101.7.31)
道富	268,401,004.57	3.76	-10.53
貝萊德	275,079,044.58	3.67	-8.31
合 計	543,480,049.15	3.72	-10.77

註：道富帳戶於 100.7.1 撥款 3 億美元；貝萊德帳戶於 100.7.13 撥款 3 億美元，總委託投資金額 6 億美元。

100-1 全球不動產股票型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.3.6~101.7.31)	委任迄今 (101.3.6~101.7.31)
Cohen & Steers	210,662,438.01	4.46	4.46
景順	216,092,603.19	8.31	8.31
EII	215,307,068.43	7.68	7.68
合 計	642,062,109.63	6.81	6.81

101-1 新興市場債券型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 7 月 (101.7.31~101.7.31)	委任迄今 (101.7.31~101.7.31)
Ashmore	100,137,252.19	0.14	0.14
Bluebay	99,970,999.12	-0.03	-0.03
Stone Harbour	99,834,697.97	-0.17	-0.17
Pictet	99,981,938.75	-0.02	-0.02
合 計	399,924,888.03	-0.02	-0.02

(七)、國外委託投資績效

單位：美元；%

項 目 委託批次	基金委託金額	委託資產淨值	損益金額		投資報酬率(%)	
			本年截至 7 月 (101.1.1~101.7.31)	委任迄今	本年截至 7 月 (101.1.1~ 101.7.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型續約 (101.5.21 委託)	400,000,000.00	426,938,524.03	26,938,524.03	26,938,524.03	6.73	6.73
97-1 全球債券型續約 (101.6.4 委託)	1,800,000,000.00	1,844,321,560.61	44,321,560.61	44,321,560.61	2.46	2.46
97-2 全球增值債券型 (98.1.6 委託)	900,000,000.00	1,078,068,935.09	34,169,459.81	178,068,935.09	3.36	28.28
97-2 全球增值股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	855,062,414.47	70,633,889.51	255,062,414.47	9.00	66.07
98-1 亞太(日本除 外)股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	821,291,029.30	62,226,904.50	21,291,029.30	8.20	6.80
98-1 全球被動股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	456,832,675.30	30,420,044.24	56,832,675.30	7.13	14.20
99-1 全球新興 市場股票型 (99.8.24 委託)	950,000,000.00	957,765,431.18	77,862,787.04	7,765,431.18	8.85	7.25
100-1 全球基本 面指數股票型 (100.7.1 及 100.7.13 委託)	600,000,000.00	543,480,049.15	19,468,904.88	-56,519,950.85	3.72	-10.77
100-1 全球 不動產股票型 (101.3.6 委託)	600,000,000.00	642,062,109.63	42,062,109.63	42,062,109.63	6.81	6.81
101-1 新興市場債券型 (101.7.31 委託)	400,000,000.00	399,924,888.03	-75,111.97	-75,111.97	-0.02	-0.02

註：1. 同期間指標報酬率 101 年 5 月 21 日至 101 年 7 月 31 日 97-1 全球股票型續約為 6.44%；101 年 6 月 4 日至 101 年 7 月 31 日 97-1 全球債券型續約為 1.33%；101 年 1 月 1 日至 101 年 7 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 2.67%、97-2 全球增值股票型為 7.10%、98-1 亞太(日本除外)股票型為 9.35%、98-1 全球被動股票型為 7.10%、99-1 全球新興市場股票型為 6.09%、100-1 全球基本面指數股票型為 3.53%；101 年 3 月 6 日至 101 年 7 月 31 日 100-1 全球不動產股票型為 5.23%；101 年 7 月 31 日至 101 年 7 月 31 日 101-1 新興市場債券型為 0.19%。

2. 委託迄今同期間指標報酬率 101 年 5 月 21 日至 101 年 7 月 31 日 97-1 全球股票型續約為 6.44%；101 年 6 月 4 日至 101 年 7 月 31 日 97-1 全球債券型續約為 1.33%；98 年 1 月 6 日至 101 年 7 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 23.95%；98 年 2 月 5 日至 101 年 7 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 62.68%；98 年 11 月 17 日至 101 年 7 月 31 日 98-1 亞太(日本除外)股票型為 9.50%；98 年 11 月 30 日至 101 年 7 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 14.70%；99 年 8 月 24 日至 101 年 7 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 0.31%；100 年 7 月 1 日至 101 年 7 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為 -10.87%、100 年 7 月 13 日至 101 年 7 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為 -8.33%、101 年 3 月 6 日至 101 年 7 月 31 日 100-1 全球不動產股票型為 5.23%；101 年 7 月 31 日至 101 年 7 月 31 日 101-1 新興市場債券型為 0.19%。

3. 損益金額未含美元兌新台幣之兌換損益。