

勞工退休基金運用情形報告（100 年截至 12 月底止）

100 年全球經濟籠罩在歐元區主權債務危機不斷擴大之陰霾，加上日本大地震引爆核災、北非與中東產油國家政局動盪、美國債務上限調高所衍生信用評等受到調降等利空因素不斷衝擊下，致全球經濟復甦趨緩，歐元區更出現萎縮。全球各經濟預測機構並不斷向下修正今、明兩年之經濟預測，造成投資人信心下降，金融市場震盪走跌。12 月雖歐元區高峰會達成財政聯盟協議，歐洲央行（ECB）並釋出低利再融通資金、買入公債等諸多政策以提升市場流動性，然投資人仍對歐盟國家解決歐債問題缺乏信心，疲弱的金融市場難以產生提振效益。12 月單月 MSCI 世界指數下跌 0.20%、新興市場下跌 1.22%，台股則是上漲 2.43%，100 年度累積表現分別為 -7.35%、-19.49% 及 -21.18%。

觀諸勞工退休基金截至 100 年 12 月底止整體新、舊制基金規模為 1 兆 3,049 億 2,635 萬元，其中舊制基金規模為 5,621 億 2,822 萬元，新制基金規模為 7,427 億 9,813 萬元。100 年度受到國際市況不佳影響，勞工退休基金操作績效亦受波及，整體基金評價後收益數為負 454 億 9,861 萬元，收益率為負 3.7611%。惟勞退基金在市場波動中，除領先國內外諸多指數外，以長期績效觀之，自 97 年迄 100 年 12 月底止，在彌平 97 年金融風暴虧損及今年股災受創後，累積總收益計 249 億元，其中已實現收益約 625 億元。

展望 101 年，雖然歐洲主權債信問題仍將持續影響市場，惟美國製造業成長動能及消費者信心已逐步回升，新興市場內需強勁，企業獲利將可持續穩定成長，加上全球今年可望維持低利寬鬆資金政策，已緩和全球進入二次衰退之疑慮，市場可望緩步回升。勞退基金未來將持續掌握市場情勢，積極進行多元化投資，追求最適資產配置，以謀增進基金之穩定收益，竭力確保全國勞工朋友退休後之經濟安全。

勞退基金 100 年截至 12 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 100 年 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,621 億 2,822 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-39 億 3,254 萬元 -1.20%
	委託經營	-151 億 6,502 萬元 -7.10%
	合 計	-190 億 9,756 萬元 -3.53%
夏普指標(Sharpe ratio)		-0.24

註：1. 評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷99 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-0.31

(二)、截至 100 年 12 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	345,640,224,235	61.49%
轉存金融機構	134,180,493,847	23.87%
短期票券	42,770,340,609	7.61%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	64,347,351,959	11.45%
政府機關及公營事業經建貸款	750,000,000	0.13%
股票及受益憑證投資(含期貨)	56,431,074,199	10.04%
國外投資	47,160,963,621	8.39%
固定收益類	32,111,882,112	5.71%
權益證券	15,049,081,509	2.68%
國內委託經營	127,602,606,354	22.70%
國外委託經營	88,885,390,497	15.81%
固定收益類	58,896,941,419	10.48%
權益證券	29,988,449,078	5.33%
合 計	562,128,221,086	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）

類股持股比率（截至 100.12.31）

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.92%	水泥工業	2.30%
食品工業	3.58%	食品工業	2.32%
塑膠工業	10.69%	塑膠工業	4.83%
紡織纖維	1.66%	紡織纖維業	1.37%
電機機械	0.00%	電機機械	2.31%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.10%
化學工業	1.75%	化學工業	2.73%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.49%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.08%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.02%
鋼鐵工業	4.22%	鋼鐵工業	0.89%
橡膠工業	1.93%	橡膠工業	6.29%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.34%
半導體業	15.18%	半導體業	19.11%
電腦及週邊	7.79%	電腦及週邊	10.45%
光電業	1.44%	光電業	5.12%
通信網路業	8.41%	通信網路業	10.97%
電子零組件業	3.56%	電子零組件業	3.59%
電子通路業	3.10%	電子通路業	2.75%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.15%
其他電子業	3.14%	其他電子業	8.07%
建材營造	0.00%	建材營造	0.48%
航運業	0.00%	航運業	1.00%
觀光事業	0.54%	觀光事業	0.68%
金融保險	8.69%	金融保險	8.31%
貿易百貨	0.88%	貿易百貨	0.83%
油電燃氣業	2.16%	油電燃氣業	0.07%
其他	0.53%	其他	3.35%
開放型基金	0.00%		
ETF	17.83%		
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 55.81%。

(四)、國內股票自行經營績效表

單位：新台幣元

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
100	-7,980,147,806	-16.01%	-0.31	-21.18%	-0.36

(五)、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
98年委託經營 (98.4.28)	300 億元	270 億元	100年5月底收回30億元，並採現況移轉至摩根富林明A帳戶接續操作
95年續約 (98.6.21)	30 億元	30 億元	
98年第二次委託經營 (99.1.26)	300 億元	270 億元	100年11月收回30億元，股票部份委託臺銀處分
99年第一次委託經營 (99.8.13)	320 億元	320 億元	
97年續約 (100.3.17)	101.81 億元	101.81 億元	
100年第一次委託經營 (100.3.17)	300 億元	300 億元	
98年委託摩根A帳戶 (100.6.1)	32.53 億元	32.53 億元	
合 計	1,384.34 億元	1,324.34 億元	

98 年委託經營

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投資報酬率（%）	
		本年截至 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (98.4.28~100.12.31)
保德信投信	2,947,455,308	-16.66%	-1.75%
匯豐中華投信	2,867,510,805	-17.49%	-4.42%
群益投信	3,220,753,674	-10.61%	7.36%
復華投信	2,856,683,707	-20.46%	-4.78%
元大投信	2,739,893,816	-22.14%	-8.67%
國泰投信	3,448,832,153	3.65%	14.96%
德盛安聯投信	2,911,357,345	-13.80%	-2.95%
摩根投信	3,416,711,412	-9.39%	13.89%
寶來投信	3,055,602,783	-16.53%	1.85%
合 計	27,464,801,003	-13.80%	1.72%

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 270 億元。

95 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (98.6.21~100.12.31)
95 年委託續約安泰投信	3,528,471,329	-9.39%	17.62%
合 計	3,528,471,329	-9.39%	17.62%

註：該家委託金額 30 億元，總委託投資金額 30 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (99.1.26~100.12.31)
保德信投信	3,204,160,907	-5.92%	6.81%
群益投信	2,994,803,520	-9.54%	-0.17%
元大投信	2,638,782,005	-22.21%	-12.04%
安泰投信	2,721,278,042	-12.52%	-9.29%
國泰投信	2,680,226,351	-13.86%	-10.66%
富邦投信	3,110,094,873	-5.34%	3.67%
摩根投信	3,008,974,634	-9.45%	0.30%
寶來投信	2,732,012,332	-18.26%	-8.93%
統一投信	3,331,026,073	-4.52%	11.03%
合 計	26,421,358,737	-11.25%	-2.14%

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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (99.8.13~100.12.31)
保德信投信	3,587,340,737	-14.55%	-10.32%
群益投信	3,665,832,684	-12.99%	-8.35%
復華投信	3,356,045,479	-19.61%	-16.10%
安泰投信	3,989,372,773	-7.86%	-0.27%
國泰投信	3,798,319,394	-10.97%	-5.04%
寶來投信	3,439,957,882	-18.29%	-14.00%
永豐投信	3,600,907,352	-16.91%	-9.98%

日盛投信	3,537,467,718	-13.07%	-11.56%
合 計	28,975,244,019	-14.26%	-9.45%

註：各家委託金額均 40 億元，總委託投資金額 320 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 12 月 (100.3.17~100.12.31)	委任迄今 (100.3.17~100.12.31)
保德信投信	3,044,930,141	-8.12%	-8.12%
群益投信	3,193,560,954	-8.02%	-8.02%
元大投信	2,732,187,173	-19.50%	-19.50%
合 計	8,970,678,268	-11.88%	-11.88%

註：三家委託金額分別為 33.14 億元、34.72 億元、33.95 億元，總委託投資金額 101.81 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 12 月 (100.3.17~100.12.31)	委任迄今 (100.3.17~100.12.31)
保德信投信	4,568,819,184	-8.62%	-8.62%
群益投信	4,670,189,016	-6.60%	-6.60%
復華投信	4,501,864,246	-9.96%	-9.96%
安泰投信	4,870,890,479	-2.58%	-2.58%
國泰投信	4,660,523,893	-6.79%	-6.79%
統一投信	4,639,870,373	-7.20%	-7.20%
合 計	27,912,157,191	-6.96%	-6.96%

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 300 億元。

98 年委託摩根 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 12 月 (100.6.1~100.12.31)	委任迄今 (100.6.1~100.12.31)
98 年委託摩根 A 帳戶	2,866,863,674	-11.88%	-11.88%
合 計	2,866,863,674	-11.88%	-11.88%

註：該家委託金額 32.53 億元，總委託投資金額 32.53 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今	本年截至 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今
98 年委託 (98.4.28 委託)	27,000,000,000	27,464,801,003	-4,396,596,471	464,801,003	-13.80%	1.72%
95 年委託續約 (98.6.21 委託)	3,000,000,000	3,528,471,329	-365,758,613	528,471,329	-9.39%	17.62%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	27,000,000,000	26,421,358,737	-3,348,935,553	-578,641,263	-11.25%	-2.14%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	28,975,244,019	-4,819,853,139	-3,024,755,981	-14.26%	-9.45%
97 年委託續約 (100.3.17 委託)	10,180,218,965	8,970,678,268	-1,209,540,697	-1,209,540,697	-11.88%	-11.88%
100 年第一次委託 (100.3.17 委託)	30,000,000,000	27,912,157,191	-2,087,842,809	-2,087,842,809	-6.96%	-6.96%
98 年委託摩根富 林明 A 帳戶 (100.6.1 委託)	3,253,246,152	2,866,863,674	-386,382,478	-386,382,478	-11.88%	-11.88%

註：同期間台股報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日止為-21.18%；98 年 4 月 28 日至 100 年 12 月 31 日止為 23.96%；98 年 6 月 21 日至 100 年 12 月 31 日止為 13.50%；99 年 1 月 26 日至 100 年 12 月 31 日止為-10.17%；99 年 8 月 13 至 100 年 12 月 31 日止為-9.68%；100 年 3 月 17 日至 100 年 12 月 31 日止為-15.05%；100 年 6 月 1 日至 100 年 12 月 31 日止為-21.32%。

(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
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
96 年續國外委託經營 平衡型 (100.6.21)	4.26 億美元
合 計	22.26 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (98.1.6~100.12.31)
太平洋	691,624,608.04 元	6.77%	25.74%
盧米斯	682,807,329.53 元	4.71%	23.90%
合 計	1,374,431,937.57 元	5.74%	24.82%

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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (98.2.5~100.12.31)
貝萊德	305,651,404.00 元	-4.81%	52.83%
德意志資產	304,062,139.69 元	-3.92%	52.03%
合 計	609,713,543.69 元	-4.37%	52.43%

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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (98.11.17~100.12.31)
景順	203,125,512.91 元	-14.79%	1.56%
合 計	203,125,512.91 元	-14.79%	1.56%

註：委託金額為 2 億美元，總委託投資金額 2 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 12 月 (100.6.21~100.12.31)	委任迄今 (100.6.21~100.12.31)
富達國際	428,082,454.95 元	-1.00%	-1.00%
合 計	428,082,454.95 元	-1.00%	-1.00%

註：委託金額為 4.26 億美元，總委託投資金額 4.26 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12月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今	本年截至12月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	1,200,000,000.00	1,374,431,937.57	360,971,030.52	174,431,937.57	5.74%	24.82%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	609,713,543.69	-27,833,826.29	209,713,543.69	-4.37%	52.43%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	203,125,512.91	-35,251,879.65	3,125,512.91	-14.79%	1.56%
96年續國外委託 平 衡 型 (100.6.21委託)	425,533,349.13	428,082,454.95	2,549,105.82	2,549,105.82	-1.00%	-1.00%

註：1. 同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日；97 年全球增值債券型為 5.64%；
97 年全球增值股票型為-7.35%；98 年亞太增值股票型為-15.60%；96 續約國際平衡型為-2.85%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 98 年 1 月 6 日至 100 年 12 月 31 日 97 年全球增值債券型為 20.72%；
98 年 2 月 5 日至 100 年 12 月 31 日 97 年全球增值股票型為 51.90%；98 年 11 月 17 日至 100
年 12 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 0.14%；100 年 6 月 21 日至 100 年 12 月 31 日 96 續國際平衡型
為-2.85%。

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 100 年 12 月開單之提繳事業單位家數達 433,756 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,495,736 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 100 年 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		7,427 億 9,813 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	51 億 7,492 萬元 (1.64%)
	委託經營	-315 億 7,598 萬元 (-8.92%)
	合 計	-264 億 106 萬元 (-3.95%)
夏普指標(Sharp ratio)		-0.23

註 1：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷100 年之日平均餘額）列示。

註 2：100 年 12 月之保證收益率為 1.3916%。

(二)、截至 100 年 12 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	339,562,200,655	45.71%
轉存金融機構	157,604,999,758	21.22%
短期票券	44,007,150,852	5.92%
公債、公司債及金融債券	71,659,133,810	9.65%
貨幣型基金	7,971,250,531	1.07%
股票及受益憑證投資（含期貨）	6,464,507,879	0.87%
國外投資	51,855,157,825	6.98%
固定收益類	37,208,353,050	5.01%
權益證券	14,646,804,775	1.97%
國內委託經營	201,501,842,806	27.13%

國外委託經營	201,734,087,688	27.16%
固定收益類	72,926,004,748	9.82%
權益證券	128,808,082,940	17.34%
合 計	742,798,131,149	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）

類股持股比率(截至 100.12.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額（%）
水泥工業股	0.98
食品工業股	2.50
塑膠工業股	5.43
紡織纖維股	1.33
電機機械股	1.16
電器電纜股	0.15
化學工業股	1.24
生技醫療業股	0.28
玻璃陶瓷股	0.24
造紙工業股	0.18
鋼鐵工業股	1.53
橡膠工業股	4.15
汽車工業股	1.05
半導體業股	19.31
電腦及週邊設備業股	8.57
光電業股	6.79
通信網路業股	11.41
電子零組件業股	4.81
電子通路業股	1.11
資訊服務業股	0.33
其他電子業股	5.32
建材營造股	0.53
航運業股	1.29
觀光股	0.05
金融保險股	15.42
貿易百貨股	1.58
上市油電燃氣業股	0.73
其他	2.53
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 74.42%。

(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
98 年第一次委託 (98.7.14)	240 億元	240 億元	
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。
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 96 年 第一次委託安泰 A 帳戶 於 99 年 9 月到期收回， 並就績效較佳之安泰續 約，金額為 70 億元。
99 年第二次委託 (99.11.30)	350 億元	350 億元	
97 年第一次委託 續約 (100.1.18)	274.92 億元	274.92 億元	97 年第一次委託及 97 年 第一次委託寶來 A、日盛 A 帳戶於 100 年 1 月到期 收回，並就績效較佳之七 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)。
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。
98 年第一次委託 A 帳戶 (100.3.17)	40 億元	40 億元	98 年第一次委託於 100 年 3 月增額提撥永豐 A 帳 戶及保德信 A 帳戶各 20 億元。
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。
100 年第一次委託 (100.7.15)	300 億元	300 億元	100 年 7 月撥款 120 億元，100 年 10 月提撥 120 億元，12 月 1、9 日各撥款 30 億元。
100 年第二次第一期 委託 (100.8.10)	180 億元	180 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。
100 年第二次第二期 委託 (100.11.23)	120 億元	120 億元	
合 計	2,074.65 億元	2,074.65 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (99.9.27~100.12.31)
安泰	7,022,915,159	-2.94	0.33
合計	7,022,915,159	-2.94	0.33

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 12 月 (100.1.18~100.12.31)	委任迄今 (100.1.18~100.12.31)
元大	2,314,097,194	-20.33	-20.33
日盛	4,309,677,127	-13.27	-13.27
安泰	3,162,058,084	-4.12	-4.12
保德信	2,588,510,604	-11.94	-11.94
國泰	2,437,867,687	-17.22	-17.22
群益	2,633,788,294	-5.35	-5.35
寶來	6,491,617,711	-15.19	-15.19
合計	23,937,616,701	-12.93	-12.93

註：97 年第 1 次委託經營 9 帳戶於 100 年 1 月 17 日到期，其中 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)，委託金額為 27,492,422,150 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 12 月 (100.3.17~100.12.31)	委任迄今 (100.3.17~100.12.31)
安泰	1,921,869,383	-3.91	-3.91
保德信	1,883,415,113	-5.83	-5.83
合計	3,805,284,496	-4.87	-4.87

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(元)	投資報酬率(%)	
		本年截至 12 月 (100.10.8~100.12.31)	委任迄今 (100.10.8~100.12.31)
富邦	6,572,787,663	-2.60	-2.60
群益	7,229,717,695	-0.36	-0.36
合計	13,802,505,358	-1.44	-1.44

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 14,004,067,313 元。

98 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (98.7.14~100.12.31)
永豐	3,222,490,489	-12.62	7.42
安泰	3,423,527,242	-3.12	14.12
保德信	3,427,312,973	-5.74	14.24
國泰	2,743,411,361	-16.31	-8.55
復華	3,120,130,892	-9.01	4.00
群益	3,185,266,731	-9.49	6.18
匯豐中華	2,779,073,488	-15.31	-7.36
寶來	2,936,972,316	-10.72	-2.10
合計	24,838,185,492	-10.18	3.49

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 240 億元。

98 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 12 月 (100.3.17~100.12.31)	委任迄今 (100.3.17~100.12.31)
永豐	1,677,131,314	-16.14	-16.14
保德信	1,947,555,622	-2.62	-2.62
合計	3,624,686,936	-9.38	-9.38

註：98 年第 1 次委託經營於 100 年 3 月 17 日增額提撥永豐 A、保德信 A 帳戶各 20 億元，總委託金額為 40 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (99.3.9~100.12.31)
安泰	4,256,046,009	-2.90	6.40
保德信	4,355,766,098	-4.95	8.89
國泰	3,533,662,871	-15.85	-11.66
富邦	3,920,220,549	-7.11	-1.99
復華	3,849,138,476	-13.93	-3.77
群益	4,095,137,679	-9.74	2.38
摩根	3,949,842,572	-9.51	-1.25
合計	27,959,814,254	-9.10	-0.14

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 日收回寶來投信委託帳戶並現況移轉至保德信 A 帳戶接續操作，現總委託投資金額為 280 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (99.11.30~100.12.31)
日盛	4,136,886,773	-17.28	-17.26
永豐	4,217,196,718	-15.80	-15.66
國泰	4,741,426,861	-6.72	-5.17
富邦	4,816,431,044	-5.42	-3.67
復華	3,734,532,408	-26.17	-25.31
匯豐中華	4,196,745,956	-21.61	-16.07
寶來	4,329,810,164	-14.74	-13.40
合計	30,173,029,924	-15.42	-13.79

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 350 億元。

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 12 月 (100.5.12~100.12.31)	委任迄今 (100.5.12~100.12.31)
保德信	3,425,034,463	-13.70	-13.70
合計	3,425,034,463	-13.70	-13.70

註：100 年 5 月 11 日收回寶來投信委託帳戶並現況移轉至保德信 A 帳戶接續操作(100 年 5 月 12 日)，委託投資金額為 39.69 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 12 月 (100.7.15~100.12.31)	委任迄今 (100.7.15~100.12.31)
元大	4,560,708,038	-8.79	-8.79
國泰	4,596,296,681	-8.07	-8.07
富邦	4,638,200,271	-7.24	-7.24
復華	4,534,209,689	-9.32	-9.32
匯豐中華	4,632,629,419	-7.35	-7.35
寶來	4,589,847,319	-8.20	-8.20
合計	27,551,891,417	-8.16	-8.16

註：各家委託金額均 50 億元，100 年 7 月 15 日撥款 120 億元，100 年 10 月 11 日撥款 120 億元，100 年 12 月 1 日提撥 30 億元，100 年 12 月 9 日提撥 30 億元，總委託投資金額 300 億元。

100 年第二次第一期委託經營

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 12 月 (100.8.10~100.12.31)	委任迄今 (100.8.10~100.12.31)
保德信	2,937,681,695	-2.08	-2.08
統一	2,718,069,777	-9.40	-9.40
富邦	2,764,991,834	-7.83	-7.83
復華	2,794,645,079	-6.85	-6.85
匯豐中華	2,685,230,708	-10.49	-10.49
摩根富林明	2,972,742,585	-0.91	-0.91
合計	16,873,361,678	-6.26	-6.26

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 180 億元。

100 年第二次第二期委託經營

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 12 月 (100.11.23~100.12.31)	委任迄今 (100.11.23~100.12.31)
保德信	2,004,029,980	0.20	0.20
統一	1,999,928,334	-0.00	-0.00
富邦	1,976,730,038	-1.16	-1.16
復華	2,001,100,620	0.06	0.06
匯豐中華	2,007,486,013	0.37	0.37
摩根富林明	1,998,157,148	-0.09	-0.09
合計	11,987,432,133	-0.10	-0.10

註：各家委託金額均 20 億元，總委託投資金額 120 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今	本年截至 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	24,838,185,492	-2,816,621,882	838,185,492	-10.18	3.49
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	28,000,000,000	27,959,814,254	-2,800,235,733	-40,185,746	-9.10	-0.14
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)	7,000,000,000	7,022,915,159	-212,680,641	22,915,159	-2.94	0.33
99 年第二次委託 (99.11.30 委託)	35,000,000,000	30,173,029,924	-5,502,038,569	-4,826,970,076	-15.42	-13.79
97 年第一次委託 (續)(100.1.18 委託)	27,492,422,150	23,937,616,701	-3,554,805,449	-3,554,805,449	-12.93	-12.93
97 年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17 委託)	4,000,000,000	3,805,284,496	-194,715,504	-194,715,504	-4.87	-4.87
98 年第一次委託 A 帳 戶(100.3.17 委託)	4,000,000,000	3,624,686,936	-375,313,064	-375,313,064	-9.38	-9.38
99 年第一次委託 A 帳 戶 (100.5.12 委託)	3,968,544,959	3,425,034,463	-543,510,496	-543,510,496	-13.70	-13.70
100 年第一次委託 (100.7.15 委託)	30,000,000,000	27,551,891,417	-2,448,108,583	-2,448,108,583	-8.16	-8.16
100 年第二次第一期 委託(100.8.10 委託)	18,000,000,000	16,873,361,678	-1,126,638,322	-1,126,638,322	-6.26	-6.26
97 年第二次委託 (續)(100.10.8 委託)	14,004,067,313	13,802,505,358	-201,561,955	-201,561,955	-1.44	-1.44
100 年第二次第二期 委託(100.11.23 委託)	12,000,000,000	11,987,432,133	-12,567,867	-12,567,867	-0.10	-0.10

註：同期間台股報酬率，98 年 7 月 14 日至 100 年 12 月 31 日止為 8.29%，99 年 3 月 9 日至 100 年 12 月 31 日止為-8.89%，99 年 9 月 27 日至 100 年 12 月 31 日止為-13.40%，99 年 11 月 30 日至 100 年 12 月 31 日止為-15.48%，100 年 1 月 18 日至 100 年 12 月 31 日為-20.76%，100 年 3 月 17 日至 100 年 12 月 31 日為-15.05%，100 年 5 月 12 日至 100 年 12 月 31 日為-21.60%，100 年 7 月 15 日至 100 年 12 月 31 日為-16.62%（如採就業 99 指數則同期間報酬率為-18.77%），100 年 8 月 10 日至 100 年 12 月 31 日為-5.62%，100 年 10 月 8 日至 100 年 12 月 31 日為-1.94%，100 年 11 月 23 日至 100 年 12 月 31 日為 1.03%。

(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 (97.5.20)	7.5 億美元	99 年 1 月 14 日坦伯頓帳戶增額委任 2.5 億美元，100 年 7 月 1 日聯博帳戶收回 0.5 億美元，100 年 10 月 25 日聯博帳戶全數收回。
97-1 全球債券型 (97.6.3)	14 億美元	99 年 10 月 20 日聯博及高盛帳戶各增額委任 1.25 億美元；100 年 6 月 21 日坦伯頓帳戶增額委任 2 億美元；100 年 11 月 1 日聯博及坦伯頓帳戶各增額委任 1 億美元。
97-2 全球增值債券型 (98.1.6)	7 億美元	100 年 11 月 1 日太平洋帳戶增額委任 1 億美元。
97-2 全球增值股票型 (98.2.5)	6 億美元	100 年 5 月 12 日摩根富林明增額委任 2 億美元。
98-1 亞太（日本除外）股票型 (98.11.17)	8 億美元	100 年 1 月 27 日德盛安聯及景順帳戶各增額委任 1 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	99 年 8 月 24 日及 99 年 12 月 1 日各撥款 3.75 億美元；100 年 6 月 30 日瑞萬通博帳戶增額委任 2 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 年 7 月 1 日撥款道富帳戶 3 億美元；100 年 7 月 13 日撥款貝萊德帳戶 3 億美元。
合 計	62 億美元	

97 -1 全球股票型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (97.5.20~100.12.31)
牛頓	179,622,360.76	-7.95	-28.15
坦伯頓	444,038,600.73	-7.24	-17.32
合 計	623,660,961.49	-7.44	-23.25

註：坦伯頓帳戶於 99.1.14 增額委任 2.5 億美元，委任金額計 5 億美元，聯博帳戶於 100.7.1 收回 0.5 億美元，100 年 10 月 25 日聯博帳戶全數收回，牛頓帳戶委託金額 2.5 億美元，總委託投資金額 7.5 億美元。

97-1 全球債券型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (97.6.3~100.12.31)
聯博	541,316,787.53	7.06	24.50
高盛	431,350,680.77	4.38	21.55
坦伯頓	584,847,314.83	-0.83	18.96
合 計	1,557,514,783.13	3.31	21.18

註：高盛帳戶於 99.10.20 增額委任 1.25 億美元，委任金額 3.75 億美元；聯博帳戶於 99.10.20 及 100.11.1 各增額委任 1.25 億及 1 億美元，委任金額 4.75 億美元；坦伯頓帳戶於 100.6.21 及 100.11.1 各增額委任 2 億及 1 億美元，委任金額 5.5 億美元；總委託投資金額 14 億美元。

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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (98.1.6~100.12.31)
太平洋	480,222,999.16	7.36	26.82
高盛	363,676,476.12	4.83	21.22
合 計	843,899,475.28	6.18	24.11

註：太平洋帳戶於 100.11.1 增額委任 1 億美元，委任金額 4 億美元，高盛帳戶委託金額 3 億美元，總委託投資金額 7 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (98.2.5~100.12.31)
貝萊德	305,299,656.95	-4.86	52.65
摩根富林明	479,128,868.01	-7.18	52.52
合 計	784,428,524.96	-6.18	52.35

註：摩根富林明帳戶於 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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (98.11.17~100.12.31)
德盛安聯	283,748,555.50	-16.71	-0.07
景順	287,741,893.68	-14.82	1.52
摩根士丹利	187,573,675.62	-19.24	-6.21
合 計	759,064,124.80	-16.65	-1.29

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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (98.11.30~100.12.31)
貝萊德	213,260,105.18	-7.23	6.63
道富	213,152,525.88	-6.92	6.58
合 計	426,412,631.06	-7.08	6.60

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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今 (99.8.24~100.12.31)
摩根士丹利	227,433,567.04	-17.52	-4.51
美盛	209,249,906.78	-25.42	-12.38
瑞萬通博	443,219,170.32	-3.32	7.47
合 計	879,902,644.14	-14.17	-1.47

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 12 月 (100.7.1~100.12.31、 100.7.13~100.12.31)	委任迄今 (100.7.1~100.12.31、 100.7.13~100.12.31)
道富	258,679,013.84	-13.79	-13.79
貝萊德	265,332,130.43	-11.56	-11.56
合 計	524,011,144.27	-13.97	-13.97

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。

(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 12 月 (100.1.1~100.12.31)	委任迄今	本年截至 12 月 (100.1.1~ 100.12.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	750,000,000.00	623,660,961.49	-50,160,792.15	-126,339,038.51	-7.44	-23.25
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,400,000,000.00	1,557,514,783.13	31,468,147.00	157,514,783.13	3.31	21.18
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	700,000,000.00	843,899,475.28	42,610,016.16	143,899,475.28	6.18	24.11
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	784,428,524.96	-65,106,416.39	184,428,524.96	-6.18	52.35
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	759,064,124.80	-151,517,381.88	-40,935,875.20	-16.65	-1.29
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	426,412,631.06	-32,462,822.06	26,412,631.06	-7.08	6.60
99-1 全球新興 市場股票型 (99.8.24 委託)	950,000,000.00	879,902,644.14	-144,741,710.52	-70,097,355.86	-14.17	-1.47
100-1 全球基本 面指數股票型 (註 1)	600,000,000.00	524,011,144.27	-75,988,855.73	75,988,855.73	-13.97	-13.97

註：1.100-1 全球基本面指數股票型：其中道富帳戶自 100 年 7 月 1 日起委任，貝萊德帳戶自 100 年 7 月 13 日起委任，每 1 帳戶各 3 億美元，總委託投資金額 6 億美元。

2.同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日 97-1 全球股票型為-7.72%、97-1 全球債券型為 5.64%、97-2 全球增值債券型為 5.64%、97-2 全球增值股票型為-7.35%、98-1 亞太（日本除外）股票型為-15.60%、98-1 全球被動股票型為-7.35%、99-1 全球新興市場股票型為-19.49%；100 年 7 月 1 日至 100 年 12 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-13.91%、100 年 7 月 13 日至 100 年 12 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-11.46%。

3.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 100 年 12 月 31 日 97-1 全球股票型為-17.91%；97 年 6 月 3 日至 100 年 12 月 31 日 97-1 全球債券型為 20.44%；98 年 1 月 6 日至 100 年 12 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 20.72%；98 年 2 月 5 日至 100 年 12 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 51.90%；98 年 11 月 17 日至 100 年 12 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 0.14%；98 年 11 月 30 日至 100 年 12 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 7.09%；99 年 8 月 24 日至 100 年 12 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 -5.45%；100 年 7 月 1 日至 100 年 12 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-13.91%、100 年 7 月 13 日至 100 年 12 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-11.46%。

4.損益金額未含美元兌新台幣之兌換損益。

