

勞工退休基金運用情形報告（100年截至6月底止）

根據美國供應管理人協會(ISM)公布資料顯示，6月份製造業指數上升至55.3點，服務業指數則略為下降至53.3點，二指數綜合表現雖較上個月滑落，惟仍處於擴張狀態；另歐元區製造業景氣則持續處於降溫階段，6月製造業採購經理人指數（PMI）跌至52.0點，為18個月新低點；同時中國在政府持續採行宏觀調控政策下，製造業採購經理人指數已連續三個月下降至50.9點，並接近景氣榮枯之分水嶺，加上消費者物價指數持續上升至6.4%，已創下3年來新高，短期內調控政策恐不易收手；亞洲部份南韓及台灣，除PMI指數雙雙下滑外，新出口訂單成長，也都呈現轉弱狀態，顯示全球景氣復甦已趨於減緩。

6月份歐債危機雜音頻傳，希臘債務在其財政及經濟根本問題仍無法改善下，違約疑慮仍持續衝擊金融市場表現，加上全球總體經濟數據趨緩，全球股市多呈現震盪下跌格局。6月單月MSCI世界指數下跌1.73%、新興市場下跌1.86%，而台股更是下跌3.74%，累計自今年初以迄6月底表現則分別為3.99%、-0.45%及-3.57%。

觀諸勞工退休基金截至100年6月底止整體新、舊制基金規模為1兆2,247億697萬元，其中舊制基金規模為5,542億4,343萬元，新制基金規模為6,704億6,354萬元。受到前述全球股市多呈下跌格局影響，100年度截至6月底止，整體基金評價後收益數為7億9,179萬元，收益率为0.0678%，惟7月以來市場回溫，迄7月下旬，勞退基金收益已逾160億元。

今（100）年上半雖受到歐洲債務危機、中東國家境內動亂、日本震災、中國宏觀調控政策及美國復甦緩慢等因素影響，不斷衝擊金融市場表現，惟全球景氣尚處於復甦階段，尤其新興市場仍持續繁榮。下半年面對詭譎多變的金融市場，勞工退休基金監理會仍將持續密切關注國內外經濟情勢，掌握各金融市場之投資契機，逢低布局具成長潛力之標的，以創造勞工退休基金長期穩健之績效。

勞退基金100年截至6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 6 月底止基金規模與收益 | | |
|----------------------|------|----------------------------|
| 基金運用規模 | | 5,542 億 4,343 萬元 |
| 本年度運用總損益 (評價後報酬率) | 自行運用 | 3 億 7,097 萬元 0.11(%) |
| | 委託經營 | -11 億 4,543 萬元 -0.55(%) |
| | 合 計 | -7 億 7,446 萬元 -0.14(%) |

註：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

(二)、截至 100 年 6 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 | 338,940,046,220 | 61.16% |
| 轉存金融機構 | 140,740,738,382 | 25.39% |
| 短期票券 | 42,413,368,750 | 7.66% |
| 公債、金融債券、公司債及證券化商品 | 62,655,318,357 | 11.30% |
| 政府機關及公營事業經建貸款 | 1,125,000,000 | 0.20% |
| 股票及受益憑證投資(含期貨) | 50,362,270,453 | 9.09% |
| 國外投資 | 41,643,350,278 | 7.52% |
| 固定收益類 | 30,456,535,377 | 5.50% |
| 權益證券 | 11,186,814,901 | 2.02% |
| 國內委託經營 | 139,717,018,609 | 25.21% |
| 國外委託經營 | 75,586,365,808 | 13.63% |
| 固定收益類 | 50,065,184,915 | 9.03% |
| 權益證券 | 25,521,180,893 | 4.60% |
| 合 計 | 554,243,430,637 | 100.00% |

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 100.6.30)

| 自行運用 | | 委託經營 | |
|--------|---------|--------|---------|
| 類股 | 市值/餘額 | 類股 | 市值/餘額 |
| 水泥工業 | 2.53% | 水泥工業 | 3.18% |
| 食品工業 | 2.51% | 食品工業 | 1.20% |
| 塑膠工業 | 11.59% | 塑膠工業 | 6.74% |
| 紡織纖維 | 1.80% | 紡織纖維業 | 0.88% |
| 電機機械 | 0.00% | 電機機械 | 2.38% |
| 電器電纜股 | 0.00% | 電器電纜股 | 0.17% |
| 化學工業 | 1.30% | 化學工業 | 1.89% |
| 生技醫療業 | 0.00% | 生技醫療業 | 1.48% |
| 玻璃陶瓷 | 0.00% | 玻璃陶瓷 | 0.44% |
| 造紙工業 | 0.00% | 造紙工業 | 0.25% |
| 鋼鐵工業 | 4.44% | 鋼鐵工業 | 0.69% |
| 橡膠工業 | 1.76% | 橡膠工業 | 4.55% |
| 汽車工業 | 0.00% | 汽車工業 | 2.08% |
| 半導體業 | 15.28% | 半導體業 | 15.04% |
| 電腦及週邊 | 11.23% | 電腦及週邊 | 6.43% |
| 光電業 | 2.89% | 光電業 | 10.18% |
| 通信網路業 | 7.08% | 通信網路業 | 10.48% |
| 電子零組件業 | 4.07% | 電子零組件業 | 4.63% |
| 電子通路業 | 3.03% | 電子通路業 | 1.38% |
| 資訊服務業 | 0.00% | 資訊服務業 | 0.08% |
| 其他電子業 | 3.99% | 其他電子業 | 3.27% |
| 建材營造 | 0.00% | 建材營造 | 1.18% |
| 航運業 | 0.00% | 航運業 | 3.09% |
| 觀光事業 | 0.58% | 觀光事業 | 0.10% |
| 金融保險 | 10.46% | 金融保險 | 15.70% |
| 貿易百貨 | 0.86% | 貿易百貨 | 0.92% |
| 油電燃氣業 | 1.72% | 油電燃氣業 | 0.03% |
| 其他 | 0.45% | 其他 | 1.56% |
| 開放型基金 | 0.00% | | |
| ETF | 12.43% | | |
| 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 69.57%。

(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 |
|--------------------------------|------------|------------|
| 98年委託經營 (98.4.28) | 300億元 | 270億元 |
| 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 | 300億元 |
| 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年委託摩根富林明A 帳戶 (100.6.1) | 32.53億元 | 32.53億元 |
| 合計 | 1,384.34億元 | 1,354.34億元 |

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6月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (98.4.28~100.6.30) |
| 保德信投信 | 3,335,306,159 | -5.69% | 11.18% |
| 匯豐中華投信 | 3,301,258,339 | -5.00% | 10.04% |
| 群益投信 | 3,491,042,842 | -3.11% | 16.37% |
| 復華投信 | 3,437,195,541 | -4.30% | 14.57% |
| 元大投信 | 3,483,325,340 | -1.01% | 16.11% |
| 國泰投信 | 3,386,441,823 | 1.78% | 12.88% |
| 德盛安聯投信 | 3,273,340,997 | -3.08% | 9.11% |

| | | | |
|---------|----------------|--------|--------|
| 摩根富林明投信 | 3,784,547,639 | 0.36% | 26.15% |
| 寶來投信 | 3,414,260,356 | -6.73% | 13.81% |
| 合 計 | 30,906,719,036 | -3.00% | 14.47% |

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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (98.6.21~100.6.30) |
| 95 年委託續約安泰投信 | 3,853,569,562 | -1.04% | 28.45% |
| 合 計 | 3,853,569,562 | -1.04% | 28.45% |

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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (99.1.26~100.6.30) |
| 保德信投信 | 3,520,267,543 | 3.36% | 17.34% |
| 群益投信 | 3,210,787,460 | -3.01% | 7.03% |
| 復華投信 | 3,125,016,775 | -4.36% | 4.17% |
| 元大投信 | 3,369,578,497 | -0.67% | 12.32% |
| 安泰投信 | 3,002,457,934 | -3.48% | 0.08% |
| 國泰投信 | 3,152,053,058 | 1.30% | 5.07% |
| 富邦投信 | 3,393,154,878 | 3.27% | 13.11% |
| 摩根富林明投信 | 3,336,131,670 | 0.39% | 11.20% |
| 寶來投信 | 3,125,295,494 | -6.49% | 4.18% |
| 統一投信 | 3,758,481,428 | 7.74% | 25.28% |
| 合 計 | 32,993,224,737 | -0.13% | 9.98% |

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 6 月 (100.1.31~100.6.30) | 委 任 迄 今 (99.8.13~100.6.30) |
| 保德信投信 | 4,032,105,972 | -3.96% | 0.80% |
| 群益投信 | 4,159,472,816 | -1.27% | 3.99% |
| 復華投信 | 4,019,416,187 | -3.71% | 0.49% |
| 安泰投信 | 4,229,089,672 | -2.33% | 5.73% |
| 國泰投信 | 4,201,978,375 | -1.50% | 5.05% |
| 寶來投信 | 3,931,018,159 | -6.63% | -1.72% |
| 永豐投信 | 4,033,527,312 | -6.93% | 0.84% |
| 日盛投信 | 3,837,253,949 | -5.71% | -4.07% |
| 合 計 | 32,443,862,442 | -4.00% | 1.39% |

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 6 月 (100.3.17~100.6.30) | 委 任 迄 今 (100.3.17~100.6.30) |
| 保德信投信 | 3,422,498,830 | 3.27% | 3.27% |
| 群益投信 | 3,455,588,481 | -0.47% | -0.47% |
| 元大投信 | 3,490,355,886 | 2.83% | 2.83% |
| 合 計 | 10,368,443,197 | 1.85% | 1.85% |

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 6 月 (100.3.17~100.6.30) | 委任迄今 (100.3.17~100.6.30) |
| 保德信投信 | 5,010,742,870 | 0.21% | 0.21% |
| 群益投信 | 5,078,938,536 | 1.58% | 1.58% |
| 復華投信 | 5,136,801,224 | 2.74% | 2.74% |
| 安泰投信 | 5,071,940,985 | 1.44% | 1.44% |
| 國泰投信 | 5,036,866,351 | 0.74% | 0.74% |
| 統一投信 | 5,150,013,571 | 3.00% | 3.00% |
| 合 計 | 30,485,303,537 | 1.62% | 1.62% |

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 300 億元。

98 年委託摩根富林明 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 6 月 (100.6.1~100.6.30) | 委任迄今 (100.6.1~100.6.30) |
| 98 年委託摩根富林明 A 帳戶 | 3,176,967,813 | -2.34% | -2.34% |
| 合 計 | 3,176,967,813 | -2.34% | -2.34% |

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6月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 | 本年截至6月 (100.1.1~ 100.6.30) | 委任 迄今 |
| 98年委託 (98.4.28委託) | 27,000,000,000 | 30,906,719,036 | -954,678,438 | 3,906,719,036 | -3.00% | 14.47% |
| 95年委託續約 (98.6.21委託) | 3,000,000,000 | 3,853,569,562 | -40,660,380 | 853,569,562 | -1.04% | 28.45% |
| 98年第二次委託 (99.1.26委託) | 30,000,000,000 | 32,993,224,737 | -44,501,015 | 2,993,224,737 | -0.13% | 9.98% |
| 99年第一次委託 (99.8.13委託) | 32,000,000,000 | 32,443,862,442 | -1,351,234,716 | 443,862,442 | -4.00% | 1.39% |
| 97年委託續約 (100.3.17委託) | 10,180,218,965 | 10,368,443,197 | 188,224,232 | 188,224,232 | 1.85% | 1.85% |
| 100年第一次委託 (100.3.17委託) | 30,000,000,000 | 30,485,303,537 | 485,303,537 | 485,303,537 | 1.62% | 1.62% |
| 98年委託摩根富 林明A帳戶 (100.6.1委託) | 3,253,246,152 | 3,176,967,813 | -76,278,339 | -76,278,339 | -2.34% | -2.34% |

註：同期間台股報酬率100年1月1日至100年6月30日止為-3.57%；98年4月28日至100年6月30日止為51.67%；98年6月21日至100年6月30日止為38.86%；99年1月26日至100年6月30日止為9.90%；99年8月13至100年6月30日止為10.51%；100年3月17日至100年6月30日止為3.94%；100年6月1日至100年6月30日止為-3.74%。

(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) | 9億美元 |
| 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) | 2.26億美元 |
| 合計 | 17.26億美元 |

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6月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (98.1.6~100.6.30) |
| 太平洋 | 528,677,061.24元 | 4.52% | 23.09% |
| 盧米斯 | 530,907,099.20元 | 4.58% | 23.75% |
| 合計 | 1,059,584,160.44元 | 4.55% | 23.42% |

註：各家委託金額均4.5億美元，總委託投資金額9億美元。

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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (98.2.5~100.6.30) |
| 貝萊德 | 344,756,650.90 元 | 7.37% | 72.38% |
| 德意志資產 | 336,919,974.90 元 | 6.46% | 68.46% |
| 合 計 | 681,676,625.80 元 | 6.92% | 70.42% |

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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (98.11.17~100.6.30) |
| 景順 | 243,344,836.16 元 | 2.08% | 21.67% |
| 合 計 | 243,344,836.16 元 | 2.08% | 21.67% |

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 6 月 (100.6.21~100.6.30) | 委任迄今 (100.6.21~100.6.30) |
| 富達國際 | 229,263,222.66 元 | 1.65% | 1.65% |
| 合 計 | 229,263,222.66 元 | 1.65% | 1.65% |

註：委託金額為 2.26 億美元，總委託投資金額 2.26 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6月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 | 本年截至6月 (100.1.1~100.6.30) | 委任 迄今 |
| 97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託) | 900,000,000.00 | 1,059,584,160.44 | 46,123,253.39 | 159,584,160.44 | 4.55% | 23.42% |
| 97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託) | 400,000,000.00 | 681,676,625.80 | 44,129,255.82 | 281,676,625.80 | 6.92% | 70.42% |
| 98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託) | 200,000,000.00 | 243,344,836.16 | 4,967,443.60 | 43,344,836.16 | 2.08% | 21.67% |
| 96續年國外委託 平 衡 型 (100.6.21委託) | 225,533,349.13 | 229,263,222.66 | 3,729,873.53 | 3,729,873.53 | 1.65% | 1.65% |

- 註：1. 同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 6 月 30 日；97 年全球增值債券型為 4.38%；
97 年全球增值股票型為 4.68%；98 年亞太增值股票型為 1.92%；96 續約國際平衡型為 2.25%。
2. 委託至今同期間指標報酬率 98 年 1 月 6 日至 100 年 6 月 30 日 97 年全球增值債券型為 19.28%；
98 年 2 月 5 日至 100 年 6 月 30 日 97 年全球增值股票型為 71.62%；98 年 11 月 17 日至 100
年
6 月 30 日 98 年亞太增值股票型為 20.92%；100 年 6 月 21 日至 100 年 6 月 30 日 96 續國際平衡型為
2.25
%。
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 6 月開單之提繳事業單位家數達 425,056 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,293,870 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

| 至 100 年 6 月底止基金規模與收益 | | |
|----------------------|------|---------------------------|
| 基金運用規模 | | 6,704 億 6,354 萬元 |
| 本年度運用總損益 (評價後報酬率) | 自行運用 | 23 億 9,069 萬元 (0.77%) |
| | 委託經營 | -8 億 2,444 萬元 (-0.26%) |
| | 合計 | 15 億 6,625 萬元 (0.25%) |

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 6 月之保證收益率為 1.3116%。

(二)、截至 100 年 6 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 | 327,298,677,644 | 48.82% |
| 轉存金融機構 | 166,136,426,988 | 24.78% |
| 短期票券 | 30,019,351,174 | 4.48% |
| 公債、公司債及金融債券 | 69,824,231,468 | 10.41% |
| 貨幣型基金 | 9,454,614,102 | 1.41% |
| 股票及受益憑證投資（含期貨） | 3,927,064,918 | 0.59% |
| 國外投資 | 47,936,988,994 | 7.15% |
| 固定收益類 | 43,444,320,297 | 6.48% |
| 權益證券 | 4,492,668,697 | 0.67% |
| 國內委託經營 | 173,177,876,147 | 25.83% |

| | | |
|--------|-----------------|---------|
| 國外委託經營 | 169,986,988,322 | 25.35% |
| 固定收益類 | 58,642,012,498 | 8.74% |
| 權益證券 | 111,344,975,824 | 16.61% |
| 合 計 | 670,463,542,113 | 100.00% |

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)
類股持股比率(截至 100.6.30 止)

| 委託經營 | | |
|-----------|-----------|------|
| 類股 | 市值/餘額 (%) | |
| 水泥工業股 | 2.81 | |
| 食品工業股 | 1 | 1.54 |
| 塑膠工業股 | 5.58 | |
| 紡織纖維股 | 1.02 | |
| 電機機械股 | 1.94 | |
| 電器電纜股 | 0.17 | |
| 化學工業股 | 1.64 | |
| 生技醫療業股 | 0.91 | |
| 玻璃陶瓷股 | 0.65 | |
| 造紙工業股 | 0.08 | |
| 鋼鐵工業股 | 1.32 | |
| 橡膠工業股 | 4.14 | |
| 汽車工業股 | 1.32 | |
| 半導體業股 | 15.79 | |
| 電腦及週邊設備業股 | 7.83 | |
| 光電業股 | 12.07 | |
| 通信網路業股 | 8.65 | |
| 電子零組件業股 | 4.93 | |
| 電子通路業股 | 1.05 | |
| 資訊服務業股 | 0.11 | |
| 其他電子業股 | 2.64 | |
| 建材營造股 | 1.12 | |
| 航運業股 | 3.67 | |
| 觀光股 | 0.12 | |
| 金融保險股 | 16.10 | |
| 貿易百貨股 | 0.96 | |
| 上市油電燃氣業股 | 0.41 | |
| 存託憑證 | 0.01 | |
| 其他 | 1.42 | |
| 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 69.57%。

(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 |
|-----------------------------|------------|------------|--|
| 97年第二次委託 (97.10.8) | 300億元 | 300億元 | |
| 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 |
| 合計 | 1,634.61億元 | 1,634.61億元 | |

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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (99.9.27~100.6.30) |
| 安泰 | 7,477,217,888 | 3.34 | 6.82 |
| 合計 | 7,477,217,888 | 3.34 | 6.82 |

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 6 月 (100.1.18~100.6.30) | 委任迄今 (100.1.18~100.6.30) |
| 元大 | 2,800,555,958 | -3.58 | -3.58 |
| 日盛 | 4,694,648,609 | -5.52 | -5.52 |
| 安泰 | 3,364,376,925 | 2.01 | 2.01 |
| 保德信 | 2,890,455,364 | -1.67 | -1.67 |
| 國泰 | 2,945,056,005 | 0.01 | 0.01 |
| 群益 | 2,838,199,312 | 2.00 | 2.00 |
| 寶來 | 7,015,329,787 | -8.35 | -8.35 |
| 合計 | 26,548,621,960 | -3.43 | -3.43 |

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 6 月 (100.3.17~100.6.30) | 委任迄今 (100.3.17~100.6.30) |
| 安泰 | 2,051,588,969 | 2.58 | 2.58 |
| 保德信 | 2,012,431,012 | 0.62 | 0.62 |
| 合計 | 4,064,019,981 | 1.60 | 1.60 |

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

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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (97.10.8~100.6.30) |
| 元大 | 3,686,353,411 | -0.81 | 22.88 |
| 永豐 | 3,424,392,089 | -4.86 | 14.15 |
| 安泰 | 3,634,668,799 | -3.85 | 21.16 |
| 保誠 | 3,725,007,965 | 0.30 | 24.17 |
| 國泰 | 3,918,691,141 | 0.93 | 30.62 |
| 富邦 | 3,919,889,210 | 2.77 | 30.66 |
| 復華 | 3,672,134,163 | 0.30 | 22.40 |
| 匯豐中華 | 3,530,177,706 | -5.34 | 17.67 |
| 群益 | 3,939,541,681 | 0.83 | 31.32 |
| 寶來 | 3,596,544,208 | -8.72 | 19.88 |
| 合計 | 37,047,400,373 | -1.85 | 23.49 |

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 300 億元。

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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (98.7.14~100.6.30) |
| 永豐 | 3,691,809,839 | 0.11 | 23.06 |
| 安泰 | 3,645,030,459 | 3.15 | 21.50 |
| 保德信 | 3,734,124,400 | 2.70 | 24.47 |
| 國泰 | 3,313,141,625 | 1.07 | 10.44 |
| 復華 | 3,407,159,196 | -0.64 | 13.57 |
| 群益 | 3,411,939,094 | -3.05 | 13.73 |
| 匯豐中華 | 3,084,986,092 | -5.99 | 2.83 |
| 寶來 | 3,068,364,075 | -6.72 | 2.28 |
| 合計 | 27,356,554,780 | -1.08 | 13.99 |

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 6 月 (100.3.17~100.6.30) | 委任迄今 (100.3.17~100.6.30) |
| 永豐 | 2,014,785,390 | 0.74 | 0.74 |
| 保德信 | 2,043,595,120 | 2.18 | 2.18 |
| 合計 | 4,058,380,510 | 1.46 | 1.46 |

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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (99.3.9~100.6.30) |
| 安泰 | 4,531,759,044 | 3.39 | 13.29 |
| 保德信 | 4,773,385,128 | 4.16 | 19.33 |
| 國泰 | 4,253,022,490 | 1.28 | 6.33 |
| 富邦 | 4,344,742,276 | 2.95 | 8.62 |
| 復華 | 4,390,382,764 | -1.83 | 9.76 |
| 群益 | 4,472,780,726 | -1.41 | 11.82 |
| 摩根富林明 | 4,382,064,610 | 0.39 | 9.55 |
| 合計 | 31,148,137,038 | 1.26 | 11.24 |

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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (99.11.30~100.6.30) |
| 日盛 | 4,808,386,901 | -3.86 | -3.83 |
| 永豐 | 4,726,449,513 | -5.63 | -5.47 |
| 國泰 | 5,199,036,414 | 2.29 | 3.98 |
| 富邦 | 5,225,382,992 | 2.61 | 4.51 |
| 復華 | 4,876,351,017 | -3.60 | -2.47 |
| 匯豐中華 | 4,893,067,734 | -8.60 | -2.14 |
| 寶來 | 4,839,611,444 | -4.70 | -3.21 |
| 合計 | 34,568,286,015 | -3.10 | -1.23 |

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 6 月 (100.5.12~100.6.30) | 委任迄今 (100.5.12~100.6.30) |
| 保德信 | 3,864,651,086 | -2.62 | -2.62 |
| 合計 | 3,864,651,086 | -2.62 | -2.62 |

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。

(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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 | 本年截至 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 |
| 97 年第二次委託 (97.10.8 委託) | | 30,000,000,000 | 37,047,400,373 | -697,166,729 | 7,047,400,373 | -1.85 | 23.49 |
| 98 年第一次委託 (98.7.14 委託) | | 24,000,000,000 | 27,356,554,780 | -298,252,594 | 3,356,554,780 | -1.08 | 13.99 |
| 99 年第一次委託 (99.3.9 委託) | | 28,000,000,000 | 31,148,137,038 | 388,087,051 | 3,148,137,038 | 1.26 | 11.24 |
| 96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託) | | 7,000,000,000 | 7,477,217,888 | 241,622,088 | 477,217,888 | 3.34 | 6.82 |
| 99 年第二次委託 (99.11.30 委託) | | 35,000,000,000 | 34,568,286,015 | -1,106,782,478 | -431,713,985 | -3.10 | -1.23 |
| 97 年第一次委託 (續)(100.1.18 委託) | | 27,492,422,150 | 26,548,621,960 | -943,800,190 | -943,800,190 | -3.43 | -3.43 |
| 97 年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17 委託) | | 4,000,000,000 | 4,064,019,981 | 64,019,981 | 64,019,981 | 1.60 | 1.60 |
| 98 年第一次委託 A 帳 戶(100.3.17 委託) | | 4,000,000,000 | 4,058,380,510 | 58,380,510 | 58,380,510 | 1.46 | 1.46 |
| 99 年第一次委託 A 帳 戶 (100.5.12 委託) | | 3,968,544,959 | 3,864,651,086 | -103,893,873 | -103,893,873 | -2.62 | -2.62 |

註：同期間台股報酬率，97 年 10 月 8 日至 100 年 6 月 30 日為 56.62%，98 年 7 月 14 日至 100 年 6 月 30 日止為 32.49%，99 年 3 月 9 日至 100 年 6 月 30 日止為 11.47%，99 年 9 月 27 日至 100 年 6 月 30 日止為 5.95%，99 年 11 月 30 日至 100 年 6 月 30 日止為 3.41%，100 年 1 月 18 日至 100 年 6 月 30 日為-3.05%，100 年 3 月 17 日至 100 年 6 月 30 日為 3.94%，100 年 5 月 12 日至 100 年 6 月 30 日為-4.08%。

(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) | 10 億美元 | 99 年 1 月 14 日坦伯頓帳戶增額委任 2.5 億美元。 |
| 97-1 全球債券型 (97.6.3) | 12 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。 |
| 97-2 全球增值債券型 (98.1.6) | 6 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。 |
| 合計 | 55.5 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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (97.5.20~100.6.30) |
| 聯博 | 186,046,408.04 | 1.14 | -25.58 |
| 牛頓 | 204,649,066.14 | 4.88 | -18.14 |
| 坦伯頓 | 510,049,775.52 | 6.55 | -5.02 |
| 合計 | 900,745,249.70 | 5.01 | -16.28 |

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，餘各家委託金額均 2.5 億美元，總委託投資金額 10 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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (97.6.3~100.6.30) |
| 聯博 | 433,470,581.94 | 4.98 | 22.09 |
| 高盛 | 429,160,608.20 | 3.85 | 20.94 |
| 坦伯頓 | 513,479,554.56 | 4.32 | 25.14 |
| 合 計 | 1,376,110,744.70 | 4.44 | 22.51 |

註：聯博及高盛帳戶於 99.10.20 各增額委任 1.25 億美元，委任金額各 3.75 億美元；100.06.21 坦伯頓帳戶增額委任 2 億美元，委任金額 4.5 億美元，總委託投資金額 12 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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (98.1.6~100.6.30) |
| 太平洋 | 371,573,323.30 | 4.85 | 23.86 |
| 高盛 | 361,745,465.42 | 4.28 | 20.58 |
| 合 計 | 733,318,788.72 | 4.57 | 22.22 |

註：各家委託金額均 3 億美元，總委託投資金額 6 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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (98.2.5~100.6.30) |
| 貝萊德 | 344,453,635.65 | 7.34 | 72.23 |
| 摩根富林明 | 542,723,777.89 | 5.14 | 72.77 |
| 合 計 | 887,177,413.54 | 6.11 | 72.30 |

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，餘各家委託金額 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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (98.11.17~100.6.30) |
| 德盛安聯 | 338,688,089.26 | -0.58 | 19.27 |
| 景順 | 344,683,099.91 | 2.03 | 21.61 |
| 摩根士丹利 | 232,111,683.62 | -0.06 | 16.06 |
| 合 計 | 915,482,872.79 | 0.52 | 19.04 |

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 3 億美元，餘委託金額為 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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (98.11.30~100.6.30) |
| 貝萊德 | 240,804,988.07 | 4.75 | 20.40 |
| 道富 | 239,888,981.61 | 4.76 | 19.94 |
| 合 計 | 480,693,969.68 | 4.75 | 20.17 |

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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 (99.8.24~100.6.30) |
| 摩根士丹利 | 274,095,665.55 | -0.60 | 15.09 |
| 美盛 | 271,565,497.98 | -3.21 | 13.71 |
| 瑞萬通博 | 485,289,632.76 | 5.86 | 17.67 |
| 合 計 | 1,030,950,796.29 | 0.56 | 15.44 |

註：99.08.24 及 99.12.01 各撥款 3.75 億美元均分至每一帳戶，100.06.30 瑞萬通博帳戶增額委任 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。

(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 6 月 (100.1.1~100.6.30) | 委任迄今 | 本年截至 6 月 (100.1.1~ 100.6.30) | 委任 迄今 |
| 97-1 全球股票型 (97.5.20 委託) | 1,000,000,000.00 | 900,745,249.70 | 42,976,826.08 | -99,254,750.30 | 5.01 | -16.28 |
| 97-1 全球債券型 (97.6.3 委託) | 1,200,000,000.00 | 1,376,110,744.70 | 50,064,108.57 | 176,110,744.70 | 4.44 | 22.51 |
| 97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託) | 600,000,000.00 | 733,318,788.72 | 32,029,329.60 | 133,318,788.72 | 4.57 | 22.22 |
| 97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託) | 600,000,000.00 | 887,177,413.54 | 37,642,472.19 | 287,177,413.54 | 6.11 | 72.30 |
| 98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託) | 800,000,000.00 | 915,482,872.79 | 4,901,366.11 | 115,482,872.79 | 0.52 | 19.04 |
| 98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託) | 400,000,000.00 | 480,693,969.68 | 21,818,516.56 | 80,693,969.68 | 4.75 | 20.17 |
| 99-1 全球新興 市場股票型 (99.08.24 委託) | 950,000,000.00 | 1,030,950,796.29 | 6,306,441.63 | 80,950,796.29 | 0.56 | 15.44 |

註：1.同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 6 月 30 日 97-1 全球股票型為 4.63%、97-1 全球債券型為 4.38%、97-2 全球增值債券型為 4.38%、97-2 全球增值股票型為 4.68%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 1.92%、98-1 全球被動股票型為 4.68%、99-1 全球新興市場股票型為 0.32%。

2.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 100 年 6 月 30 日 97-1 全球股票型為 -6.92%；97 年 6 月 3 日至 100 年 6 月 30 日 97-1 全球債券型為 19.00%；98 年 1 月 6 日至 100 年 6 月 30 日 97-2 全球增值債券型為 19.28%；98 年 2 月 5 日至 100 年 6 月 30 日 97-2 全球增值股票型為 71.62%；98 年 11 月 17 日至 100 年 6 月 30 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 20.92%；98 年 11 月 30 日至 100 年 6 月 30 日 98-1 全球被動股票型為 21.00%；99 年 8 月 24 日至 100 年 6 月 30 日 99-1 全球新興市場股票型為 17.82%。

3.未含美元兌新台幣之兌換損益。