

勞工退休基金運用情形報告（101年截至1月底止）

經歷100年歐債所引發之全球股災後，101年1月全球經濟數據已略為改善，美國製造業指數為54.1，是7個月來表現最佳，另失業率也降至三年新低8.3%；歐元區製造業與服務業綜合採購經理人指數（PMI）攀升至50.4，為5個月來指數首度恢復至擴張。而中國受惠於農曆年節效應，製造業採購經理人指數為50.5，較上個月回升0.2，已連續二個月回升至景氣擴張階段，全球景氣已略有回穩。1月全球金融市場雖仍持續受到歐債疑慮干擾，惟衝擊已減弱，加以全球經濟數據略有回升、美國宣布延長低利率政策，金融市場呈現震盪走升之趨勢。1月單月MSCI世界指數及台股指數分別上升5.81%及6.29%。

觀諸勞工退休基金截至101年1月底止整體新、舊制基金規模為1兆3,112億7,456萬元，其中舊制基金規模為5,631億9,138萬元，新制基金規模為7,480億8,318萬元。勞工退休基金過去秉持穩建布局之策略，於股市回溫時已逐步反應成果，101年截至1月底止整體基金評價後收益數為233億6,413萬元，收益率為1.7972%，已彌平去（100）年股災受創之損失逾五成。

根據經濟合作發展組織(OECD)，於2月13日公布去年12月綜合領先指標，已連續二個月出現好轉跡象，並表示受到美國和日本的帶動，全球已開發國家經歷數個月的經濟疲軟後，整體成長動能已趨於正向，惟歐元區為解決財政危機，施行撙節方案，成長放緩。而台灣部分，主計處於1月底發布經濟預測指出，由於世界貿易量成長速度放緩，將限縮我國出口成長空間，而下修今年經濟成長至3.91%，成長略為放緩。

全球經濟雖在1月已略有回溫，惟仍存有許多不確定之風險，勞退基金將密切掌握市場回溫之契機，審慎辦理各項投資，嚴格控管持有標的風險，以謀增進基金之穩定收益，確保全國勞工朋友退休後之經濟安全。

勞退基金101年截至1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 1 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,631 億 9,138 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	41 億 8,041 萬元 1.25(%)
	委託經營	45 億 9,999 萬元 2.07(%)
	合計	87 億 8,040 萬元 1.58(%)

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 1 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	348,474,805,896	61.88%
轉存金融機構	132,161,833,836	23.47%
短期票券	31,779,144,420	5.64%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	63,034,847,298	11.20%
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)	74,168,401,108	13.17%
國外投資	46,580,579,234	8.27%
固定收益類	31,106,346,558	5.52%
權益證券	15,084,579,306	2.68%
另類投資	389,653,370	0.07%
國內委託經營	127,536,174,535	22.64%
國外委託經營	87,180,398,358	15.48%
固定收益類	57,634,783,382	10.23%
權益證券	29,545,614,976	5.25%
合 計	563,191,378,789	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 101.1.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.54%	水泥工業	1.43%
食品工業	2.92%	食品工業	2.11%
塑膠工業	10.16%	塑膠工業	3.83%
紡織纖維	1.56%	紡織纖維業	1.09%
電機機械	0.00%	電機機械	2.28%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.05%
化學工業	1.60%	化學工業	2.30%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.43%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.06%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.02%
鋼鐵工業	3.77%	鋼鐵工業	0.68%
橡膠工業	1.94%	橡膠工業	5.23%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.47%
半導體業	15.07%	半導體業	21.13%
電腦及週邊	9.11%	電腦及週邊	13.47%
光電業	2.71%	光電業	6.70%
通信網路業	9.61%	通信網路業	8.34%
電子零組件業	3.91%	電子零組件業	5.02%
電子通路業	2.52%	電子通路業	2.03%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.29%
其他電子業	5.16%	其他電子業	9.28%
建材營造	0.00%	建材營造	0.49%
航運業	0.00%	航運業	1.27%
觀光事業	0.45%	觀光事業	0.55%
金融保險	7.62%	金融保險	6.08%
貿易百貨	1.13%	貿易百貨	1.03%
油電燃氣業	1.97%	油電燃氣業	0.03%
其他	0.58%	其他	3.31%
ETF	15.67%		
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 58.14%。

(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1月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (98.4.28~101.1.31)
保德信投信	3,041,887,862	3.20%	1.40%
匯豐中華投信	3,000,735,349	4.65%	0.02%
群益投信	3,328,442,627	3.34%	10.95%
復華投信	2,968,639,160	3.92%	-1.05%
元大投信	2,816,428,808	2.79%	-6.12%

國泰投信	3,463,166,552	0.42%	15.44%
德盛安聯投信	2,991,073,672	2.74%	-0.30%
摩根投信	3,484,724,580	1.99%	16.16%
寶來投信	3,150,089,113	3.09%	5.00%
合 計	28,245,187,723	2.84%	4.61%

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (98.6.21~101.1.31)
95 年委託續約安泰投信	3,591,397,267	1.78%	19.71%
合 計	3,591,397,267	1.78%	19.71%

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (99.1.26~101.1.31)
保德信投信	3,296,619,792	2.89%	9.89%
群益投信	3,088,169,044	3.12%	2.94%
元大投信	2,714,564,434	2.87%	-9.51%
安泰投信	2,818,788,394	3.58%	-6.04%
國泰投信	2,876,753,422	7.33%	-4.11%
富邦投信	3,218,184,102	3.48%	7.27%
摩根投信	3,073,252,890	2.14%	2.44%
寶來投信	2,824,225,319	3.38%	-5.86%
統一投信	3,452,694,311	3.65%	15.09%
合 計	27,363,251,708	3.56%	1.35%

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委 任 迄 今 (99.8.13~101.1.31)
保德信投信	3,682,703,806	2.66%	-7.93%
群益投信	3,787,094,149	3.31%	-5.32%
復華投信	3,481,575,098	3.74%	-12.96%
安泰投信	4,057,588,129	1.71%	1.44%
國泰投信	3,979,668,116	4.77%	-0.51%
寶來投信	3,553,188,532	3.29%	-11.17%
永豐投信	3,658,660,288	1.60%	-8.53%
日盛投信	3,743,071,199	5.81%	-6.42%
合 計	29,943,549,317	3.34%	-6.43%

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.1.31)
保德信投信	3,152,503,050	3.53%	-4.87%
群益投信	3,297,400,622	3.25%	-5.03%
元大投信	2,808,289,133	2.79%	-17.26%
合 計	9,258,192,805	3.21%	-9.06%

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.1.31)
保德信投信	4,712,543,395	3.15%	-5.75%
群益投信	4,787,859,472	2.52%	-4.24%
復華投信	4,634,358,878	2.94%	-7.31%
安泰投信	4,944,265,079	1.51%	-1.11%
國泰投信	4,882,043,735	4.75%	-2.36%
統一投信	4,813,861,778	3.75%	-3.72%
合 計	28,774,932,337	3.09%	-4.08%

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委 任 迄 今 (100.6.1~101.1.31)
98 年委託摩根 A 帳戶	2,926,982,124	2.10%	-10.03%
合 計	2,926,982,124	2.10%	-10.03%

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1月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今	本年截至1月 (101.1.1~ 101.1.31)	委任迄今
98年委託 (98.4.28委託)	27,000,000,000	28,245,187,723	780,418,318	1,245,187,723	2.84%	4.61%
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,591,397,267	62,925,938	591,397,267	1.78%	19.71%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	27,000,000,000	27,363,251,708	941,892,971	363,251,708	3.56%	1.35%
99年第一次委託 (99.8.13委託)	32,000,000,000	29,943,549,317	968,342,850	-2,056,450,683	3.34%	-6.43%
97年委託續約 (100.3.17委託)	10,180,218,965	9,258,192,805	287,514,537	-922,026,160	3.21%	-9.06%
100年第一次委託 (100.3.17委託)	30,000,000,000	28,774,932,337	862,837,736	-1,225,067,663	3.09%	-4.08%
98年委託摩根富 林明 A 帳戶 (100.6.1委託)	3,253,246,152	2,926,982,124	60,089,828	-326,264,028	2.10%	-10.03%

註：同期間台股報酬率101年1月1日至101年1月31日止為6.29%；98年4月28日至101年1月31日止為31.76%；98年6月21日至101年1月31日止為20.64%；99年1月26日至101年1月31日止為-4.52%；99年8月13至101年1月31日止為-3.99%；100年3月17日至101年1月31日止為-9.70%；100年6月1日至101年1月31日止為-16.37%。

(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1月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (98.1.6~101.1.31)
太平洋	705,777,260.34元	2.05%	28.31%
盧米斯	696,989,522.00元	2.08%	26.48%
合計	1,402,766,782.34元	2.06%	27.40%

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (98.2.5~101.1.31)
貝萊德	324,570,033.66 元	6.19%	62.29%
德意志資產	314,978,052.91 元	3.59%	57.49%
合 計	639,548,086.57 元	4.89%	59.89%

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (98.11.17~101.1.31)
景順	224,418,538.09 元	10.48%	12.21%
合 計	224,418,538.09 元	10.48%	12.21%

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (100.6.21~101.1.31)
富達國際	438,188,357.62 元	2.36%	1.34%
合 計	438,188,357.62 元	2.36%	1.34%

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1月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今	本年截至1月 (101.1.1~101.1.31)	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	1,402,766,782.34	28,334,844.77	202,766,782.34	2.06%	27.40%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	639,548,086.57	29,834,542.88	239,548,086.57	4.89%	59.89%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	224,418,538.09	21,293,025.18	24,418,538.09	10.48%	12.21%
96年續國外委託 平 衡 型 (100.6.21委託)	425,533,349.13	438,188,357.62	10,105,902.67	12,655,008.49	2.36%	1.34%

- 註：1. 同期間指標報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 1 月 31 日；97 年全球增值債券型為 1.67%；
97 年全球增值股票型為 5.81%；98 年亞太增值股票型為 10.24%；96 續約國際平衡型為 3.76%。
2. 委託至今同期間指標報酬率 98 年 1 月 6 日至 101 年 1 月 31 日 97 年全球增值債券型為 22.75%；
98 年 2 月 5 日至 101 年 1 月 31 日 97 年全球增值股票型為 60.73%；98 年 11 月 17 日至 101
年 1 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 10.40%；100 年 6 月 21 日至 101 年 1 月 31 日 96 續國際平衡型
為 0.81%。
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 1 月開單之提繳事業單位家數達 434,385 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,482,848 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 101 年 1 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		7,480 億 8,318 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	13 億 4,004 萬元 (0.40%)
	委託經營	132 億 4,370 萬元 (3.23%)
	合計	145 億 8,374 萬元 (1.96%)

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 1 月之保證收益率為 1.3916%。

(二)、截至 101 年 1 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	335,387,402,136	44.83%
轉存金融機構	147,727,283,016	19.75%
短期票券	48,350,750,946	6.46%
公債、公司債及金融債券	69,738,944,647	9.32%
貨幣型基金	12,949,087,209	1.73%
股票及受益憑證投資（含期貨）	6,978,780,086	0.93%
國外投資	49,642,556,232	6.64%
固定收益類	35,882,647,994	4.80%
權益證券	13,404,898,393	1.79%
另類投資	355,009,845	0.05%
國內委託經營	206,839,674,968	27.65%

國外委託經營	205,856,101,873	27.52%
固定收益類	80,311,359,258	10.74%
權益證券	125,544,742,615	16.78%
合 計	748,083,178,977	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)
類股持股比率(截至 101.1.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	0.83
食品工業股	2.05
塑膠工業股	4.35
紡織纖維股	1.23
電機機械股	1.18
電器電纜股	0.14
化學工業股	1.26
生技醫療業股	0.22
玻璃陶瓷股	0.22
造紙工業股	0.18
鋼鐵工業股	1.28
橡膠工業股	3.63
汽車工業股	1.14
半導體業股	19.50
電腦及週邊設備業股	10.56
光電業股	7.94
通信網路業股	9.04
電子零組件業股	5.10
電子通路業股	1.21
資訊服務業股	0.34
其他電子業股	7.57
建材營造股	0.50
航運業股	1.71
觀光股	0.06
金融保險股	14.42
貿易百貨股	1.43
上市油電燃氣業股	0.38
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 76.74%。

(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)	360億元	360億元	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，101年1月增額提撥60億元。
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	2,134.65億元	2,134.65億元	

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (99.9.27~101.1.31)
安泰	7,162,596,092	1.99	2.32
合計	7,162,596,092	1.99	2.32

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (100.1.18~101.1.31)
元大	2,377,998,423	2.76	-18.13
日盛	4,564,156,408	5.90	-8.15
安泰	3,223,020,401	1.93	-2.28
保德信	2,677,212,080	3.43	-8.92
國泰	2,656,189,016	8.96	-9.80
群益	2,651,258,191	0.66	-4.72
寶來	6,591,765,568	1.54	-13.88
合計	24,741,600,087	3.36	-10.01

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (100.3.17~101.1.31)
安泰	1,961,746,602	2.07	-1.91
保德信	1,935,862,530	2.78	-3.21
合計	3,897,609,132	2.43	-2.56

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (100.10.8~101.1.31)
富邦	6,777,271,449	3.11	0.43
群益	7,299,164,624	0.96	0.59
合計	14,076,436,073	1.98	0.52

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (98.7.14~101.1.31)
永豐	3,341,621,770	3.70	11.39
安泰	3,491,352,468	1.98	16.38
保德信	3,523,607,893	2.81	17.45
國泰	2,987,556,881	8.90	-0.41
復華	3,160,316,476	1.29	5.34
群益	3,282,418,130	3.05	9.41
匯豐中華	2,868,163,495	3.21	-4.39
寶來	3,057,610,600	4.11	1.92
合計	25,712,647,713	3.52	7.14

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (100.3.17~101.1.31)
永豐	1,722,626,444	2.71	-13.87
保德信	1,994,319,244	2.40	-0.28
合計	3,716,945,688	2.55	-7.08

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (99.3.9~101.1.31)
安泰	4,340,795,430	1.99	8.52
保德信	4,478,802,764	2.82	11.97
國泰	3,844,012,618	8.78	-3.90
富邦	4,052,278,362	3.37	1.31
復華	3,961,770,178	2.93	-0.96
群益	4,202,437,011	2.62	5.06
摩根	4,033,908,160	2.13	0.85
合計	28,914,004,523	3.41	3.26

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (99.11.30~101.1.31)
日盛	4,308,605,219	4.15	-13.83
永豐	4,287,189,692	1.66	-14.26
國泰	5,035,893,581	6.21	0.72
富邦	4,980,412,176	3.40	-0.39
復華	3,848,293,965	3.05	-23.03
匯豐中華	4,412,551,805	5.14	-11.75
寶來	4,449,031,389	2.75	-11.02
合計	31,321,977,827	3.81	-10.51

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (100.5.12~101.1.31)
保德信	3,543,495,163	3.46	-10.71
合計	3,543,495,163	3.46	-10.71

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (100.7.15~101.1.31)
元大	5,921,773,121	6.53	-1.30
國泰	5,991,784,293	7.05	-0.14
富邦	6,018,397,957	6.74	0.31
復華	5,938,447,519	7.24	-1.03
匯豐中華	5,995,304,970	6.40	-0.08
寶來	5,951,032,850	6.46	-0.82
合計	35,816,740,710	6.73	-0.51

註：各家委託金額均 60 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，101 年 1 月 3 日增額提撥 60 億元，總委託投資金額 360 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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (100.8.10~101.1.31)
保德信	2,992,643,443	1.87	-0.25
統一	2,855,946,101	5.07	-4.80
富邦	2,831,943,834	2.42	-5.60
復華	2,872,964,696	2.80	-4.23
匯豐中華	2,813,693,454	4.78	-6.21
摩根	2,961,567,552	-0.38	-1.28
合計	17,328,759,080	2.70	-3.73

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (100.11.23~101.1.31)
保德信	2,031,472,988	1.37	1.57
統一	2,049,809,174	2.49	2.49
富邦	2,024,078,907	2.40	1.20
復華	2,040,999,463	1.99	2.05
匯豐中華	2,077,553,465	3.49	3.88
摩根	1,987,349,308	-0.54	-0.63
合計	12,211,263,305	1.87	1.76

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1月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今	本年截至1月 (101.1.1~ 101.1.31)	委任 迄今
	98年第一次委託 (98.7.14委託)	24,000,000,000	25,712,647,713	874,496,728	1,712,647,713	3.52	7.14
	99年第一次委託 (99.3.9委託)	28,000,000,000	28,914,004,523	954,239,858	914,004,523	3.41	3.26
	96年第一次委託安泰 (續)(99.9.27委託)	7,000,000,000	7,162,596,092	139,680,933	162,596,092	1.99	2.32
	99年第二次委託 (99.11.30委託)	35,000,000,000	31,321,977,827	1,148,947,903	-3,678,022,173	3.81	-10.51
	97年第一次委託 (續)(100.1.18委託)	27,492,422,150	24,741,600,087	803,983,386	-2,750,822,063	3.36	-10.01
	97年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17委託)	4,000,000,000	3,897,609,132	92,324,636	-102,390,868	2.43	-2.56
	98年第一次委託A帳 戶(100.3.17委託)	4,000,000,000	3,716,945,688	92,258,752	-283,054,312	2.55	-7.08
	99年第一次委託A帳 戶(100.5.12委託)	3,968,544,959	3,543,495,163	118,460,700	-425,049,796	3.46	-10.71
	100年第一次委託 (100.7.15委託)	36,000,000,000	35,816,740,710	2,264,835,127	-183,259,290	6.73	-0.51
	100年第二次第一期 委託(100.8.10委託)	18,000,000,000	17,328,759,080	455,397,402	-671,240,920	2.70	-3.73
	97年第二次委託 (續)(100.10.8委託)	14,004,067,313	14,076,436,073	273,930,715	72,368,760	1.98	0.52
	100年第二次第二期 委託(100.11.23委託)	12,000,000,000	12,211,263,305	223,831,172	211,263,305	1.87	1.76

註：同期間台股報酬率，98年7月14日至101年1月31日止為15.10%，99年3月9日至101年1月31日止為-3.16%，99年9月27日至101年1月31日止為-7.95%，99年11月30日至101年1月31日止為-10.16%，100年1月18日至101年1月31日為-15.78%，100年3月17日至101年1月31日為-9.70%，100年5月12日至101年1月31日為-16.67%，100年7月15日至101年1月31日為-11.37%（如採就業99指數則同期間報酬率為-8.50%），100年8月10日至101年1月31日為0.32%，100年10月8日至101年1月31日為4.23%，100年11月23日至101年1月31日為7.39%。

(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)	16 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；101年1月12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)	8 億美元	100年11月1日及101年1月12日太平洋帳戶各增額委任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	65 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1月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (97.5.20~101.1.31)
牛頓	188,179,760.48	4.76	-24.73
坦伯頓	467,088,927.21	5.19	-13.02
合 計	655,268,687.69	5.07	-19.36

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1月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (97.6.3~101.1.31)
聯博	653,513,268.19	1.84	26.79
高盛	438,491,920.70	1.66	23.57
坦伯頓	706,411,609.51	3.16	22.72
合 計	1,798,416,798.40	2.30	23.97

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、100.11.1及101.1.12各增額委任1.25億、1億及1億美元，委任金額5.75億美元；坦伯頓帳戶於100.6.21、100.11.1及101.1.12各增額委任2億、1億及1億美元，委任金額6.5億美元；總委託投資金額16億美元。

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1月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (98.1.6~101.1.31)
太平洋	591,269,640.36	1.86	29.18
高盛	369,946,401.03	1.72	23.31
合 計	961,216,041.39	1.80	26.34

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，高盛帳戶委託金額3億美元，總委託投資金額8億美元。

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (98.2.5~101.1.31)
貝萊德	324,215,190.58	6.20	62.11
摩根富林明	507,897,434.33	6.00	61.68
合 計	832,112,624.91	6.08	61.61

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (98.11.17~101.1.31)
德盛安聯	310,406,665.14	9.39	9.31
景順	318,024,011.07	10.52	12.21
摩根士丹利	204,409,659.22	8.98	2.20
合 計	832,840,335.43	9.72	8.30

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (98.11.30~101.1.31)
貝萊德	225,491,685.13	5.74	12.75
道富	225,339,115.85	5.72	12.67
合 計	450,830,800.98	5.73	12.70

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (99.8.24~101.1.31)
摩根士丹利	246,560,864.82	8.41	3.53
美盛	237,036,639.63	13.28	-0.75
瑞萬通博	472,908,283.91	6.70	14.67
合 計	956,505,788.36	8.71	7.11

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今 (100.7.1~101.1.31、 100.7.13~101.1.31)
道富	272,794,216.84	5.46	-9.08
貝萊德	279,973,676.06	5.52	-6.68
合 計	552,767,892.90	5.49	-9.25

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 1 月 (101.1.1~101.1.31)	委任迄今	本年截至 1 月 (101.1.1~ 101.1.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	750,000,000.00	655,268,687.69	31,607,726.20	-94,731,312.31	5.07	-19.36
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,600,000,000.00	1,798,416,798.40	40,902,015.27	198,416,798.40	2.30	23.97
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	800,000,000.00	961,216,041.39	17,316,566.11	161,216,041.39	1.80	26.34
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	832,112,624.91	47,684,099.95	232,112,624.91	6.08	61.61
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	832,840,335.43	73,776,210.63	32,840,335.43	9.72	8.30
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	450,830,800.98	24,418,169.92	50,830,800.98	5.73	12.70
99-1 全球新興 市場股票型 (99.8.24 委託)	950,000,000.00	956,505,788.36	76,603,144.22	6,505,788.36	8.71	7.11
100-1 全球基本 面指數股票型 (註 1)	600,000,000.00	552,767,892.90	28,756,748.63	-47,232,107.10	5.49	-9.25

註：1. 同期間指標報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 1 月 31 日 97-1 全球股票型為 5.99%、97-1 全球債券型為 1.67%、97-2 全球增值債券型為 1.67%、97-2 全球增值股票型為 5.81%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 10.24%、98-1 全球被動股票型為 5.81%、99-1 全球新興市場股票型為 11.28%、100-1 全球基本面指數股票型為 5.56%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 101 年 1 月 31 日 97-1 全球股票型為 -12.99%；97 年 6 月 3 日至 101 年 1 月 31 日 97-1 全球債券型為 22.46%；98 年 1 月 6 日至 101 年 1 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 22.74%；98 年 2 月 5 日至 101 年 1 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 60.73%；98 年 11 月 17 日至 101 年 1 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 10.40%；98 年 11 月 30 日至 101 年 1 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 13.32%；99 年 8 月 24 日至 101 年 1 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 5.21%；100 年 7 月 1 日至 101 年 1 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為 -9.12%、100 年 7 月 13 日至 101 年 1 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為 -6.54%。

3. 損益金額未含美元兌新台幣之兌換損益。