

勞工退休基金運用情形報告（100年截至8月底止）

綜觀全球四大經濟體8月製造業指數表現，僅中國大陸微幅止跌回升，其餘均持續下滑。其中美國8月製造業景氣指數為50.6，較上個月下滑0.3點；歐元區製造業採購經理人指數（PMI）為49.0，較上個月下滑1.4點，並落入衰退階段；日本製造業PMI指數為51.9，較上個月微幅下滑0.2點；中國大陸製造業PMI指數則為50.9，較上個月微升0.2點。而台灣及南韓8月製造業PMI則分別跌至45.2及49.7，亦雙雙進入製造業衰退階段。

8月初美國國會雖然通過提高舉債上限之協議，免於出現債務違約，惟國際信評機構標準普爾仍因美國財政問題調降美國債券信用評等，造成全球股市大幅下跌，加上歐洲債務問題仍持續延燒，及近期全球經濟指標持續疲軟，促使市場對二次衰退疑慮升溫，重創投資人信心，衝擊全球金融市場。8月單月MSCI世界指數下跌7.30%、新興市場下跌9.19%，而台股更是下跌10.44%，累計自今年初以迄8月底表現則分別為-4.54%、-10.27%及-13.72%。

觀諸勞工退休基金截至100年8月底止整體新、舊制基金規模為1兆2,504億8,218萬元，其中舊制基金規模為5,556億8,078萬元，新制基金規模為6,948億140萬元。受到全球股市表現不佳影響，勞退基金操作績效亦受到波及，100年度截至8月底止，整體基金評價後收益數為負241億4,020萬元，收益率為-2.0424%。惟以長期績效觀之，勞退基金自97年開始辦理各項投資，迄100年8月底止，新舊制基金在彌平金融風暴虧損後，累積總收益有462億元，其中已實現收益達765億元。

根據聯合國貿易暨發展會議於9月6日表示，由於民間需求疲弱，財政政策趨向緊縮，預估今年全球經濟成長將從去年的3.9%放緩到3.1%，已開發國家經濟復甦可能停滯，甚至步入新一輪衰退。另經濟合作發展組織(OECD)亦於9月8日大幅下修全球各主要經濟體之經濟展望，並警告由於歐美債務危機的全面衝擊還不明朗，因此先進國家的經濟成長可能比預期更疲弱，歐元區甚至可能呈現萎縮。勞工退休基金監理會面對經濟成長疲弱、市場投資風險升溫，將更審慎檢視各項投資標的，適時調整投資組合配置，在控制一定之風險下，擇優布局後市良好之投資標的，以維持基金長期穩建之績效。

勞退基金 100 年截至 8 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 8 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,556 億 8,078 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-27 億 2,579 萬元 -0.83(%)
	委託經營	-74 億 3,080 萬元 -3.54(%)
	合 計	-101 億 5,659 萬元 -1.89(%)

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 8 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	336,082,361,589	60.48%
轉存金融機構	135,674,957,075	24.42%
短期票券	37,376,787,243	6.73%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	64,040,937,743	11.52%
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)	52,222,863,276	9.40%
國外投資	45,641,816,252	8.21%
固定收益類	32,119,688,110	5.78%
權益證券	13,522,128,142	2.43%
國內委託經營	137,305,345,360	24.71%
國外委託經營	82,293,070,915	14.81%
固定收益類	53,099,271,776	9.56%
權益證券	29,193,799,139	5.25%
合 計	555,680,777,864	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）

類股持股比率(截至 100.8.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.84%	水泥工業	3.92%
食品工業	3.29%	食品工業	2.17%
塑膠工業	11.84%	塑膠工業	6.49%
紡織纖維	1.75%	紡織纖維業	0.71%
電機機械	0.00%	電機機械	2.35%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.20%
化學工業	1.97%	化學工業	4.04%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.42%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.32%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.01%
鋼鐵工業	4.39%	鋼鐵工業	1.08%
橡膠工業	2.10%	橡膠工業	4.68%
汽車工業	0.00%	汽車工業	3.22%
半導體業	14.74%	半導體業	11.63%
電腦及週邊	7.71%	電腦及週邊	7.56%
光電業	2.31%	光電業	9.47%
通信網路業	8.85%	通信網路業	8.75%
電子零組件業	3.62%	電子零組件業	4.32%
電子通路業	3.29%	電子通路業	1.83%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.10%
其他電子業	2.47%	其他電子業	2.80%
建材營造	0.00%	建材營造	0.91%
航運業	0.00%	航運業	2.46%
觀光事業	0.53%	觀光事業	0.00%
金融保險	10.58%	金融保險	17.39%
貿易百貨	1.04%	貿易百貨	1.05%
油電燃氣業	2.08%	油電燃氣業	0.08%
其他	0.38%	其他	2.04%
開放型基金	0.00%		
ETF	14.22%		
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 62.79%。

(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	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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (98.4.28~100.8.31)
保德信投信	3,191,719,392	-9.75%	6.39%
匯豐中華投信	3,016,228,196	-13.21%	0.54%
群益投信	3,390,935,766	-5.88%	13.03%
復華投信	3,150,154,659	-12.29%	5.01%
元大投信	3,247,773,794	-7.70%	8.26%
國泰投信	3,392,852,384	1.97%	13.10%

德盛安聯投信	3,131,593,674	-7.28%	4.39%
摩根富林明投信	3,705,198,791	-1.74%	23.51%
寶來投信	3,207,841,762	-12.37%	6.93%
合 計	29,434,298,418	-7.62%	9.02%

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (98.6.21~100.8.31)
95 年委託續約安泰投信	3,704,090,676	-4.88%	23.47%
合 計	3,704,090,676	-4.88%	23.47%

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (99.1.26~100.8.31)
保德信投信	3,457,572,284	1.52%	15.25%
群益投信	3,132,194,194	-5.39%	4.41%
復華投信	2,844,357,180	-12.95%	-5.19%
元大投信	3,135,923,854	-7.56%	4.53%
安泰投信	2,847,064,137	-8.47%	-5.10%
國泰投信	3,008,499,105	-3.31%	0.28%
富邦投信	3,327,764,617	1.28%	10.93%
摩根富林明投信	3,266,468,532	-1.70%	8.88%
寶來投信	2,901,354,968	-13.19%	-3.29%
統一投信	3,713,720,535	6.45%	23.79%

合 計	31,634,919,406	-4.25%	5.45%
-----	----------------	--------	-------

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (99.8.13~100.8.31)
保德信投信	3,889,134,227	-7.37%	-2.77%
群益投信	3,992,377,931	-5.23%	-0.19%
復華投信	3,685,074,148	-11.72%	-7.87%
安泰投信	4,143,172,664	-4.31%	3.58%
國泰投信	4,031,076,475	-5.51%	0.78%
寶來投信	3,652,883,659	-13.23%	-8.68%
永豐投信	3,810,874,560	-12.07%	-4.73%
日盛投信	3,749,293,695	-7.87%	-6.27%
合 計	30,953,887,359	-8.41%	-3.27%

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (100.3.17~100.8.31)
保德信投信	3,289,427,294	-0.74%	-0.74%
群益投信	3,363,202,553	-3.13%	-3.13%
元大投信	3,275,592,096	-3.49%	-3.49%
合 計	9,928,221,943	-2.48%	-2.48%

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~100.8.31)
保德信投信	4,826,252,956	-3.47%	-3.47%
群益投信	4,981,342,453	-0.37%	-0.37%
復華投信	5,013,924,621	0.28%	0.28%
安泰投信	5,031,783,601	0.64%	0.64%
國泰投信	4,919,758,044	-1.60%	-1.60%
統一投信	5,076,099,067	1.52%	1.52%
合 計	29,849,160,742	-0.50%	-0.50%

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委 任 迄 今 (100.6.1~100.8.31)
98 年委託摩根富林明 A 帳戶	3,110,498,879	-4.39%	-4.39%
合 計	3,110,498,879	-4.39%	-4.39%

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8月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今	本年截至8月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今
98年委託 (98.4.28委託)	27,000,000,000	29,434,298,418	-2,427,099,056	2,434,298,418	-7.62%	9.02%
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,704,090,676	-190,139,266	704,090,676	-4.88%	23.47%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	30,000,000,000	31,634,919,406	-1,402,806,346	1,634,919,406	-4.25%	5.45%
99年第一次委託 (99.8.13委託)	32,000,000,000	30,953,887,359	-2,841,209,799	-1,046,112,641	-8.41%	-3.27%
97年委託續約 (100.3.17委託)	10,180,218,965	9,928,221,943	-251,997,022	-251,997,022	-2.48%	-2.48%
100年第一次委託 (100.3.17委託)	30,000,000,000	29,849,160,742	-150,839,258	-150,839,258	-0.50%	-0.50%
98年委託摩根富 林明A帳戶 (100.6.1委託)	3,253,246,152	3,110,498,879	-142,747,273	-142,747,273	-4.39%	-4.39%

註：同期間台股報酬率100年1月1日至100年8月31日止為-13.72%；98年4月28日至100年8月31日止為35.69%；98年6月21日至100年8月31日止為24.24%；99年1月26日至100年8月31日止為-1.67%；99年8月13至100年8月31日止為-1.13%；100年3月17日至100年8月31日止為-7.01%；100年6月1日至100年8月31日止為-13.88%。

(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)	4.26 億美元
合 計	19.26 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8月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (98.1.6~100.8.31)
太平洋	543,945,466.75 元	7.54%	26.65%
盧米斯	547,181,636.04 元	7.78%	27.54%
合 計	1,091,127,102.79 元	7.66%	27.09%

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (98.2.5~100.8.31)
貝萊德	314,991,068.78 元	-1.90%	57.50%
德意志資產	310,691,604.41 元	-1.82%	55.35%
合 計	625,682,673.19 元	-1.86%	56.42%

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (98.11.17~100.8.31)
景順	225,478,049.22 元	-5.41%	12.74%
合 計	225,478,049.22 元	-5.41%	12.74%

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (100.6.21~100.8.31)
富達國際	426,224,482.38 元	-1.43%	-1.43%
合 計	426,224,482.38 元	-1.43%	-1.43%

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8月 (100.1.1-100.8.31)	委任迄今	本年截至8月 (100.1.1-100.8.31)	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	1,091,127,102.79	77,666,195.74	191,127,102.79	7.66%	27.09%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	625,682,673.19	-11,864,696.79	225,682,673.19	-1.86%	56.42%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	225,478,049.22	-12,899,343.34	25,478,049.22	-5.41%	12.74%
96年續國外委託 平 衡 型 (100.6.21委託)	425,533,349.13	426,224,482.38	691,133.25	691,133.25	-1.43%	-1.43%

- 註：1. 同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 8 月 31 日；97 年全球增值債券型為 7.89%；
97 年全球增值股票型為 4.54%；98 年亞太增值股票型為 6.46%；96 續約國際平衡型為 2.08%。
2. 委託至今同期間指標報酬率 98 年 1 月 6 日至 100 年 8 月 31 日 97 年全球增值債券型為 23.29%；
98 年 2 月 5 日至 100 年 8 月 31 日 97 年全球增值股票型為 56.49%；98 年 11 月 17 日至 100
年 8 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 10.99%；100 年 6 月 21 日至 100 年 8 月 31 日 96 續國際平衡型
為 2.08%。
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 8 月開單之提繳事業單位家數達 428,058 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,393,772 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 100 年 8 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,948 億 140 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	29 億 8,438 萬元 (0.96%)
	委託經營	-169 億 6,800 萬元 (-5.07%)
	合 計	-139 億 8,362 萬元 (-2.17%)

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 8 月之保證收益率為 1.3916%。

(二)、截至 100 年 8 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	305,134,777,233	43.92%
轉存金融機構	170,202,576,437	24.50%
短期票券	18,439,466,742	2.65%
公債、公司債及金融債券	59,195,426,214	8.52%
貨幣型基金	6,700,000,000	0.97%
股票及受益憑證投資（含期貨）	4,816,626,522	0.69%
國外投資	45,780,681,318	6.59%
固定收益類	36,997,152,145	5.33%
權益證券	8,783,529,173	1.26%

國內委託經營	201,609,837,957	29.01%
國外委託經營	188,056,782,804	27.07%
固定收益類	60,010,494,889	8.64%
權益證券	128,046,287,915	18.43%
合 計	694,801,397,994	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）
類股持股比率(截至 100.8.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額（%）
水泥工業股	3.00
食品工業股 1	2.68
塑膠工業股	6.26
紡織纖維股	1.03
電機機械股	1.49
電器電纜股	0.18
化學工業股	2.15
生技醫療業股	0.71
玻璃陶瓷股	0.47
造紙工業股	0.04
鋼鐵工業股	2.03
橡膠工業股	3.38
汽車工業股	2.00
半導體業股	14.10
電腦及週邊設備業股	9.20
光電業股	8.86
通信網路業股	6.99
電子零組件業股	4.61
電子通路業股	1.60
資訊服務業股	0.06
其他電子業股	2.21
建材營造股	0.69
航運業股	2.53
觀光股	0.10
金融保險股	20.20
貿易百貨股	1.12
上市油電燃氣業股	0.37
存託憑證	0.03
其他	1.91
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 79.07%。

(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。
100 年第一次委託 (100.7.15)	120 億元	120 億元	
100 年第二次委託 (100.8.10)	180 億元	180 億元	

合 計	1,934.61 億 元	1,934.61 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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (99.9.27~100.8.31)
安泰	7,266,704,818	0.43	3.81
合計	7,266,704,818	0.43	3.81

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 8 月 (100.1.18~100.8.31)	委任迄今 (100.1.18~100.8.31)
元大	2,630,687,295	-9.43	-9.43
日盛	4,599,478,173	-7.43	-7.43
安泰	3,266,681,799	-0.95	-0.95
保德信	2,785,502,471	-5.24	-5.24
國泰	2,727,371,746	-7.39	-7.39
群益	2,791,450,091	0.32	0.32
寶來	6,638,432,398	-13.27	-13.27
合計	25,439,603,973	-7.47	-7.47

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 8 月 (100.3.17~100.8.31)	委任迄今 (100.3.17~100.8.31)
安泰	1,981,800,679	-0.91	-0.91
保德信	1,976,590,272	-1.17	-1.17
合計	3,958,390,951	-1.04	-1.04

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (97.10.8~100.8.31)
元大	3,451,678,113	-7.12	15.06
永豐	3,141,875,578	-12.71	4.73
安泰	3,456,563,371	-8.56	15.22
保誠	3,582,667,436	-3.53	19.42
國泰	3,735,158,654	-3.80	24.51
富邦	3,877,808,971	1.66	29.26
復華	3,497,044,748	-4.48	16.57
匯豐中華	3,748,493,854	0.52	24.95
群益	3,891,111,420	-0.41	29.70
寶來	3,406,720,852	-13.54	13.56
合計	35,789,122,997	-5.18	19.30

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (98.7.14~100.8.31)
永豐	3,572,853,346	-3.12	19.10
安泰	3,536,619,954	0.08	17.89
保德信	3,677,829,191	1.15	22.59
國泰	3,069,428,620	-6.36	2.31
復華	3,311,413,377	-3.44	10.38
群益	3,332,536,328	-5.30	11.08
匯豐中華	3,060,653,813	-6.73	2.02
寶來	2,980,074,737	-9.41	-0.66
合計	26,541,409,366	-4.03	10.59

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 8 月 (100.3.17~100.8.31)	委任迄今 (100.3.17~100.8.31)
永豐	1,899,559,892	-5.02	-5.02
保德信	2,029,177,983	1.46	1.46
合計	3,928,737,875	-1.78	-1.78

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (99.3.9~100.8.31)
安泰	4,404,892,123	0.49	10.12
保德信	4,700,685,843	2.58	17.52
國泰	3,947,273,295	-6.00	-1.32
富邦	4,257,168,032	0.87	6.43
復華	4,278,758,597	-4.33	6.97
群益	4,389,072,714	-3.26	9.73
摩根富林明	4,290,169,442	-1.72	7.25
合計	30,268,020,046	-1.60	8.10

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (99.11.30~100.8.31)
日盛	4,541,628,845	-9.19	-9.17
永豐	4,457,251,976	-11.00	-10.85
國泰	5,051,839,853	-0.61	1.04
富邦	5,125,721,457	0.65	2.51
復華	4,415,442,808	-12.71	-11.69
匯豐中華	4,440,349,057	-17.06	-11.19
寶來	4,596,100,983	-9.49	-8.08

合計	32,628,334,979	-8.54	-6.78
----	----------------	-------	-------

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 8 月 (100.5.12~100.8.31)	委任迄今 (100.5.12~100.8.31)
保德信	3,710,214,258	-6.51	-6.51
合計	3,710,214,258	-6.51	-6.51

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 8 月 (100.7.15~100.8.31)	委任迄今 (100.7.15~100.8.31)
元大	1,809,071,803	-9.55	-9.55
國泰	1,834,923,941	-8.25	-8.25
富邦	1,881,103,415	-5.94	-5.94
復華	1,832,026,706	-8.40	-8.40
匯豐中華	1,847,288,672	-7.64	-7.64
寶來	1,827,302,415	-8.63	-8.63
合計	11,031,716,952	-8.07	-8.07

註：各家委託金額均 20 億元，總委託投資金額 120 億元。

100 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 8 月 (100.8.10~100.8.31)	委任迄今 (100.8.10~100.8.31)
保德信	2,997,704,031	-0.08	-0.08
統一	3,019,230,521	0.64	0.64
富邦	2,996,405,353	-0.12	-0.12
復華	2,993,727,567	-0.21	-0.21
匯豐中華	2,984,482,951	-0.52	-0.52
摩根富林明	3,019,462,483	0.65	0.65

合計	18,011,012,906	0.06	0.06
----	----------------	------	------

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 180 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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今	本年截至 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)	30,000,000,000	35,789,122,997	-1,955,444,105	5,789,122,997	-5.18	19.30
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	26,541,409,366	-1,113,398,008	2,541,409,366	-4.03	10.59
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	28,000,000,000	30,268,020,046	-492,029,941	2,268,020,046	-1.60	8.10
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)	7,000,000,000	7,266,704,818	31,109,018	266,704,818	0.43	3.81
99 年第二次委託 (99.11.30 委託)	35,000,000,000	32,628,334,979	-3,046,733,514	-2,371,665,021	-8.54	-6.78
97 年第一次委託 (續)(100.1.18 委託)	27,492,422,150	25,439,603,973	-2,052,818,177	-2,052,818,177	-7.47	-7.47
97 年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17 委託)	4,000,000,000	3,958,390,951	-41,609,049	-41,609,049	-1.04	-1.04
98 年第一次委託 A 帳 戶(100.3.17 委託)	4,000,000,000	3,928,737,875	-71,262,125	-71,262,125	-1.78	-1.78
99 年第一次委託 A 帳 戶 (100.5.12 委託)	3,968,544,959	3,710,214,258	-258,330,701	-258,330,701	-6.51	-6.51
100 年第一次委託 (100.7.15 委託)	12,000,000,000	11,031,716,952	-968,283,048	-968,283,048	-8.07	-8.07
100 年第二次委託 (100.8.10 委託)	18,000,000,000	18,011,012,906	11,012,906	11,012,906	0.06	0.06

註：同期間台股報酬率，97 年 10 月 8 日至 100 年 8 月 31 日為 40.12%，98 年 7 月 14 日至 100 年 8 月 31 日止為 18.54%，99 年 3 月 9 日至 100 年 8 月 31 日止為 -0.27%，99 年 9 月 27 日至 100 年 8 月 31 日止為 -5.21%，99 年 11 月 30 日至 100 年 8 月 31 日止為 -7.48%，100 年 1 月 18 日至 100 年 8 月 31 日為 -13.26%，100 年 3 月 17 日至 100 年 8 月 31 日為 -7.01%，100 年 5 月 12 日至 100 年 8 月 31 日為 -14.18%，100 年 7 月 15 日至 100 年 8 月 31 日為 -8.72%（如採就業 99 指數則同期間報酬率為 -6.23%），100 年 8 月 10 日至 100 年 8 月 31 日為 3.31%。

(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)	9.5 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。
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。
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	61 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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (97.5.20~100.8.31)
聯博	120,826,806.40	-10.17	-33.91
牛頓	190,136,272.19	-2.56	-23.94
坦伯頓	457,459,483.18	-4.44	-14.82
合 計	768,422,561.77	-5.15	-24.38

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 100.7.11 收回 0.5 億美元，委任金額計 2 億美元，餘牛頓帳戶委託金額 2.5 億美元，總委託投資金額 9.5 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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (97.6.3~100.8.31)
聯博	450,115,949.42	9.02	26.78
高盛	442,540,837.74	7.08	24.71
坦伯頓	515,074,017.27	4.65	25.53
合 計	1,407,730,804.43	6.83	25.31

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (98.1.6~100.8.31)
太平洋	382,346,628.66	7.89	27.45
高盛	372,962,186.15	7.51	24.32
合 計	755,308,814.81	7.70	25.88

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (98.2.5~100.8.31)
貝萊德	314,674,311.56	-1.94	57.34
摩根富林明	492,255,271.48	-4.64	56.70
合 計	806,929,583.04	-3.49	56.72

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (98.11.17~100.8.31)
德盛安聯	312,807,566.68	-8.18	10.16
景順	319,338,302.91	-5.47	12.67
摩根士丹利	210,126,416.87	-9.53	5.06
合 計	842,272,286.46	-7.52	9.53

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (98.11.30~100.8.31)
貝萊德	219,336,946.29	-4.58	9.67
道富	218,746,935.76	-4.48	9.37
合 計	438,083,882.05	-4.53	9.52

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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今 (99.8.24~100.8.31)
摩根士丹利	253,707,693.13	-7.99	6.53
美盛	241,887,614.93	-13.79	1.28
瑞萬通博	472,495,512.34	3.07	14.57
合 計	968,090,820.40	-5.57	8.41

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。

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 8 月 (註)	委任迄今 (註)
道富	266,656,966.13	-11.13	-11.13
貝萊德	274,290,359.35	-8.58	-8.58
合 計	540,947,325.48	-11.19	-11.19

註：100 年 7 月 1 撥款道富帳戶 3 億美元；100 年 7 月 13 撥款貝萊德帳戶 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 8 月 (100.1.1~100.8.31)	委任迄今	本年截至 8 月 (100.1.1~ 100.8.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	950,000,000.00	768,422,561.77	-39,345,861.85	-181,577,438.23	-5.15	-24.38
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,200,000,000.00	1,407,730,804.43	81,684,168.30	207,730,804.43	6.83	25.31
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	755,308,814.81	54,019,355.69	155,308,814.81	7.70	25.88
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	806,929,583.04	-42,605,358.31	206,929,583.04	-3.49	56.72
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	842,272,286.46	-68,309,220.22	42,272,286.46	-7.52	9.53
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	438,083,882.05	-20,791,571.07	38,083,882.05	-4.53	9.52
99-1 全球新興 市場股票型 (99.08.24 委託)	950,000,000.00	968,090,820.40	-56,553,534.26	18,090,820.40	-5.57	8.41
100-1 全球基本 面指數股票型 (註 1)	600,000,000.00	540,947,325.48	-59,052,674.52	-59,052,674.52	-11.19	-11.19

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 8 月 31 日 97-1 全球股票型為-4.68%、97-1 全球債券型為 7.89%、97-2 全球增值債券型為 7.89%、97-2 全球增值股票型為-4.54%、98-1 亞太（日本除外）股票型為-6.46%、98-1 全球被動股票型為-4.54%、99-1 全球新興市場股票型為-9.06%；100 年 7 月 1 日至 100 年 8 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-11.02%、100 年 7 月 13 日至 100 年 8 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-8.49%。

3.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 100 年 8 月 31 日 97-1 全球股票型為-15.20%；97 年 6 月 3 日至 100 年 8 月 31 日 97-1 全球債券型為 23.00%；98 年 1 月 6 日至 100 年 8 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 23.29%；98 年 2 月 5 日至 100 年 8 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 56.49%；98 年 11 月 17 日至 100 年 8 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 10.98%；98 年 11 月 30 日至 100 年 8 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 10.33%；99 年 8 月 24 日至 100 年 8 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 6.80%；100 年 7 月 1 日至 100 年 8 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-11.02%、100 年 7 月 13 日至 100 年 8 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-8.49%。

4.未含美元兌新台幣之兌換損益。