

勞工退休基金運用情形報告（100 年截至 11 月底止）

根據美國供應管理人協會（ISM）資料顯示，11月ISM 製造業指數較上月上升1.9點至52.7，惟ISM非製造業指數則下降0.9點至52，失業率則減0.4%至8.6%，為近二年多以來最低值，顯示美國製造業成長動能略有改善，整體經濟仍處溫和成長態勢；而歐元區11月製造業採購經理人指數（PMI）較上月下降0.7至46.4，服務業PMI則上升1.1至47.5，惟已連續第三月落入萎縮階段，另10月歐元區失業率則持續上升0.1%至10.3%，為近13年來最高值，顯見歐債危機仍持續影響歐元區經濟發展，逐漸呈現惡化趨勢。

11月歐債危機逐漸升溫，雖歐盟高峰會已敲定歐債解決方案，但各國仍存在許多政治性的不確定因素，加上義大利公債殖利率飆升，而加深市場疑慮，全球金融市場呈現下跌走勢。11月單月MSCI世界指數下跌2.99%、新興市場下跌6.85%，而台股更是大幅下跌9.01%，累計自今年初以迄11月底表現則分別為-7.16%、-18.50%及-23.05%。

觀諸勞工退休基金截至100年11月底止整體新、舊制基金規模為1兆2,933億38萬元，其中舊制基金規模為5,614億6,314萬元，新制基金規模為7,318億3,724萬元。受到全球股市大幅下跌影響，勞退基金操作績效亦受到波及，100年度截至11月底止，整體基金評價後收益數為負480億1,229萬元，收益率為-3.9922%。勞退基金在市場波動中，運用績效表現仍較國內外主要指數為優，又以長期績效觀之，自97年迄100年11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224億元，其中已實現收益達648億元。

經濟合作暨發展組織(OECD)於11月28日調降今、明兩年全球經濟成長率預估值，由5月預估之4.2%及4.6%，大幅下修至3.8%及3.4%，並指出歐元區已陷入衰退，並警告歐債危機若未妥善處理，將對全世界造成重衝擊。而台灣部分，中華經濟研究院亦於12月6日下修今明兩年經濟成長率，由10月預估的4.58%及4.15%，分別下修至4.40%及4.07%。勞工退休基金監理會面對全球經濟成長趨緩，將兼顧收益及風險，適度調整未來資產配置，以維持基金長期穩建之績效。

勞退基金 100 年截至 11 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 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,614 億 6,314 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-57 億 511 萬元 -1.75(%)
	委託經營	-157 億 2,854 萬元 -7.39(%)
	合 計	-214 億 3,365 萬元 -3.97(%)

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 11 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	345,649,490,185	61.56%
轉存金融機構	127,771,467,963	22.76%
短期票券	45,626,826,133	8.12%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	64,535,845,244	11.49%
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)	56,964,864,077	10.15%
國外投資	49,625,486,768	8.84%
固定收益類	34,495,251,509	6.14%
權益證券	15,130,235,259	2.70%
國內委託經營	129,412,615,453	23.05%
國外委託經營	86,401,038,311	15.39%
固定收益類	56,294,057,807	10.03%
權益證券	30,106,980,504	5.36%
合 計	561,463,143,949	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）

類股持股比率(截至 100.11.30)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.78%	水泥工業	3.01%
食品工業	3.46%	食品工業	2.44%
塑膠工業	10.74%	塑膠工業	6.51%
紡織纖維	1.69%	紡織纖維業	0.95%
電機機械	0.00%	電機機械	2.19%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.18%
化學工業	1.82%	化學工業	2.79%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.42%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.07%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.02%
鋼鐵工業	4.37%	鋼鐵工業	0.81%
橡膠工業	1.98%	橡膠工業	5.85%
汽車工業	0.00%	汽車工業	2.85%
半導體業	15.58%	半導體業	19.07%
電腦及週邊	7.62%	電腦及週邊	7.53%
光電業	1.62%	光電業	5.32%
通信網路業	9.39%	通信網路業	11.48%
電子零組件業	3.31%	電子零組件業	3.80%
電子通路業	3.11%	電子通路業	2.20%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.08%
其他電子業	3.08%	其他電子業	6.70%
建材營造	0.02%	建材營造	0.45%
航運業	0.00%	航運業	0.89%
觀光事業	0.51%	觀光事業	0.65%
金融保險	8.53%	金融保險	9.92%
貿易百貨	0.93%	貿易百貨	0.69%
油電燃氣業	2.17%	油電燃氣業	0.06%
其他	0.50%	其他	3.07%
開放型基金	0.00%		
ETF	16.79%		
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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (98.4.28~100.11.30)
保德信投信	2,915,696,276	-17.56%	-2.81%
匯豐中華投信	2,824,361,223	-18.73%	-5.85%
群益投信	3,192,370,869	-11.40%	6.41%
復華投信	2,847,490,216	-20.72%	-5.08%
元大投信	2,779,904,222	-21.00%	-7.34%
國泰投信	3,439,610,626	3.38%	14.65%

德盛安聯投信	2,894,376,349	-14.30%	-3.52%
摩根投信	3,395,778,136	-9.95%	13.19%
寶來投信	3,040,213,172	-16.95%	1.34%
合 計	27,329,801,089	-14.22%	1.22%

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (98.6.21~100.11.30)
95 年委託續約安泰投信	3,526,077,621	-9.45%	17.54%
合 計	3,526,077,621	-9.45%	17.54%

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (99.1.26~100.11.30)
保德信投信	3,190,594,777	-6.32%	6.35%
群益投信	2,968,354,773	-10.34%	-1.05%
元大投信	2,677,875,063	-21.06%	-10.74%
安泰投信	2,708,311,382	-12.93%	-9.72%
國泰投信	2,656,259,032	-14.63%	-11.46%
富邦投信	3,096,193,950	-5.76%	3.21%
摩根投信	2,989,366,821	-10.04%	-0.35%
寶來投信	2,735,755,396	-18.15%	-8.81%
統一投信	3,330,959,657	-4.52%	11.03%
合 計	26,353,670,851	-11.48%	-2.39%

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (99.8.13~100.11.30)
保德信投信	3,556,877,800	-15.28%	-11.08%
群益投信	3,662,079,627	-13.07%	-8.45%
復華投信	3,343,218,598	-19.91%	-16.42%
安泰投信	3,982,602,449	-8.02%	-0.43%
國泰投信	3,754,202,955	-12.00%	-6.14%
寶來投信	3,445,039,833	-18.17%	-13.87%
永豐投信	3,610,246,405	-16.70%	-9.74%
日盛投信	3,493,715,255	-14.15%	-12.66%
合 計	28,847,982,922	-14.64%	-9.85%

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 11 月 (100.3.17~100.11.30)	委任迄今 (100.3.17~100.11.30)
保德信投信	3,027,415,922	-8.65%	-8.65%
群益投信	3,167,683,198	-8.77%	-8.77%
元大投信	2,772,016,365	-18.33%	-18.33%
合 計	8,967,115,485	-11.92%	-11.92%

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 11 月 (100.3.17~100.11.30)	委任迄今 (100.3.17~100.11.30)
保德信投信	4,545,660,319	-9.09%	-9.09%
群益投信	4,643,423,335	-7.13%	-7.13%
復華投信	4,504,311,038	-9.91%	-9.91%
安泰投信	4,861,476,333	-2.77%	-2.77%
國泰投信	4,610,171,380	-7.80%	-7.80%
統一投信	4,622,486,501	-7.55%	-7.55%
合 計	27,787,528,906	-7.37%	-7.37%

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 11 月 (100.6.1~100.11.30)	委任迄今 (100.6.1~100.11.30)
98 年委託摩根 A 帳戶	2,849,012,334	-12.43%	-12.43%
合 計	2,849,012,334	-12.43%	-12.43%

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11月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今	本年截至11月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今
98年委託 (98.4.28委託)	27,000,000,000	27,329,801,089	-4,531,596,385	329,801,089	-14.22%	1.22%
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,526,077,621	-368,152,321	526,077,621	-9.45%	17.54%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	27,000,000,000	26,353,670,851	-3,416,623,439	-646,329,149	-11.48%	-2.39%
99年第一次委託 (99.8.13委託)	32,000,000,000	28,847,982,922	-4,947,114,236	-3,152,017,078	-14.64%	-9.85%
97年委託續約 (100.3.17委託)	10,180,218,965	8,967,115,485	-1,213,103,480	-1,213,103,480	-11.92%	-11.92%
100年第一次委託 (100.3.17委託)	30,000,000,000	27,787,528,906	-2,212,471,094	-2,212,471,094	-7.37%	-7.37%
98年委託摩根富 林明A帳戶 (100.6.1委託)	3,253,246,152	2,849,012,334	-404,233,818	-404,233,818	-12.43%	-12.43%

註：同期間台股報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 11 月 30 日止為-23.05%；98 年 4 月 28 日至 100 年 11 月 30 日止為 21.02%；98 年 6 月 21 日至 100 年 11 月 30 日止為 10.80%；99 年 1 月 26 日至 100 年 11 月 30 日止為-12.31%；99 年 8 月 13 至 100 年 11 月 30 日止為-11.82%；100 年 3 月 17 日至 100 年 11 月 30 日止為-17.06%；100 年 6 月 1 日至 100 年 11 月 30 日止為-23.19%。

(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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (98.1.6~100.11.30)
太平洋	535,086,220.63 元	5.79%	24.59%
盧米斯	528,657,810.49 元	4.13%	23.22%
合 計	1,063,744,031.12 元	4.96%	23.90%

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (98.2.5~100.11.30)
貝萊德	306,579,304.13 元	-4.52%	53.29%
德意志資產	305,235,985.89 元	-3.55%	52.62%
合 計	611,815,290.02 元	-4.04%	52.95%

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (98.11.17~100.11.30)
景順	205,061,670.17 元	-13.98%	2.53%
合 計	205,061,670.17 元	-13.98%	2.53%

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 11 月 (100.6.21~100.11.30)	委任迄今 (100.6.21~100.11.30)
富達國際	426,696,378.51 元	-1.32%	-1.32%
合 計	426,696,378.51 元	-1.32%	-1.32%

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11月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今	本年截至11月 (100.1.1~100.11.30)	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	1,063,744,031.12	50,283,124.07	163,744,031.12	4.96%	23.90%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	611,815,290.02	-25,732,079.96	211,815,290.02	-4.04%	52.95%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	205,061,670.17	-33,315,722.39	5,061,670.17	-13.98%	2.53%
96年續國外委託 平 衡 型 (100.6.21委託)	425,533,349.13	426,696,378.51	1,163,029.38	1,163,029.38	-1.32%	-1.32%

- 註：1. 同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 11 月 30 日；97 年全球增值債券型為 4.94%；
97 年全球增值股票型為-7.16%；98 年亞太增值股票型為-15.63%；96 續約國際平衡型為-3.40%。
2. 委託至今同期間指標報酬率 98 年 1 月 6 日至 100 年 11 月 30 日 97 年全球增值債券型為 19.92%；
98 年 2 月 5 日至 100 年 11 月 30 日 97 年全球增值股票型為 52.21%；98 年 11 月 17 日至 100
年 11 月 30 日 98 年亞太增值股票型為 0.11%；100 年 6 月 21 日至 100 年 11 月 30 日 96 續國際平衡型
為-3.40%。
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 11 月開單之提繳事業單位家數達 432,392 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,470,916 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 100 年 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		7,318 億 3,724 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	50 億 4,031 萬元 (1.61%)
	委託經營	-316 億 1,895 萬元 (-9.05%)
	合 計	-265 億 7,864 萬元 (-4.01%)

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 11 月之保證收益率為 1.3916%。

(二)、截至 100 年 11 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	332,735,606,825	45.47%
轉存金融機構	172,554,518,930	23.58%
短期票券	41,835,248,976	5.72%
公債、公司債及金融債券	60,819,269,645	8.31%
貨幣型基金	1,568,000,000	0.21%
股票及受益憑證投資（含期貨）	5,915,935,468	0.81%
國外投資	50,042,633,806	6.84%
固定收益類	35,832,609,845	4.90%
權益證券	14,210,023,961	1.94%
國內委託經營	197,167,880,130	26.94%

國外委託經營	201,933,752,671	27.59%
固定收益類	72,688,732,094	9.93%
權益證券	129,245,020,577	17.66%
合 計	731,837,239,626	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 100.11.30 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	1.28
食品工業股	2.63
塑膠工業股	6.33
紡織纖維股	1.32
電機機械股	1.23
電器電纜股	0.16
化學工業股	1.40
生技醫療業股	0.26
玻璃陶瓷股	0.20
造紙工業股	0.13
鋼鐵工業股	1.53
橡膠工業股	4.09
汽車工業股	1.80
半導體業股	20.87
電腦及週邊設備業股	7.25
光電業股	6.84
通信網路業股	11.69
電子零組件業股	4.68
電子通路業股	1.22
資訊服務業股	0.28
其他電子業股	4.26
建材營造股	0.69
航運業股	1.35
觀光股	0.17
金融保險股	14.07
貿易百貨股	1.43
上市油電燃氣業股	0.81
其他	2.03
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)	240 億元	240 億元	100 年 7 月撥款 120 億元，100 年 10 月再提撥 120 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	2,014.65 億元	2,014.65 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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (99.9.27~100.11.30)
安泰	6,983,650,337	-3.48	-0.23
合計	6,983,650,337	-3.48	-0.23

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 11 月 (100.1.18~100.11.30)	委任迄今 (100.1.18~100.11.30)
元大	2,335,641,358	-19.58	-19.58
日盛	4,270,191,179	-14.06	-14.06
安泰	3,143,207,931	-4.70	-4.70
保德信	2,574,725,958	-12.41	-12.41
國泰	2,397,162,618	-18.60	-18.60
群益	2,644,550,762	-4.96	-4.96
寶來	6,482,961,431	-15.30	-15.30
合計	23,848,441,237	-13.25	-13.25

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 11 月 (100.3.17~100.11.30)	委任迄今 (100.3.17~100.11.30)
安泰	1,909,548,543	-4.52	-4.52
保德信	1,874,498,040	-6.28	-6.28
合計	3,784,046,583	-5.40	-5.40

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 11 月 (100.10.8~100.11.30)	委任迄今 (100.10.8~100.11.30)
富邦	6,553,854,763	-2.88	-2.88
群益	7,258,481,781	0.03	0.03
合計	13,812,336,544	-1.37	-1.37

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (98.7.14~100.11.30)
永豐	3,208,286,045	-13.00	6.94
安泰	3,403,791,234	-3.67	13.46
保德信	3,415,283,756	-6.07	13.84
國泰	2,697,983,762	-17.69	-10.07
復華	3,119,375,002	-9.04	3.98
群益	3,160,195,189	-10.20	5.34
匯豐中華	2,749,998,220	-16.20	-8.33
寶來	2,934,087,050	-10.81	-2.20
合計	24,689,000,258	-10.72	2.87

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 11 月 (100.3.17~100.11.30)	委任迄今 (100.3.17~100.11.30)
永豐	1,678,245,046	-16.09	-16.09
保德信	1,938,683,564	-3.07	-3.07
合計	3,616,928,610	-9.58	-9.58

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (99.3.9~100.11.30)
安泰	4,233,567,976	-3.42	5.84
保德信	4,330,031,525	-5.51	8.25
國泰	3,477,500,452	-17.19	-13.06
富邦	3,916,346,411	-7.20	-2.09
復華	3,854,164,426	-13.82	-3.65
群益	4,065,409,086	-10.39	1.64
摩根	3,924,337,932	-10.10	-1.89
合計	27,801,357,808	-9.62	-0.71

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (99.11.30~100.11.30)
日盛	4,138,016,489	-17.26	-17.24
永豐	4,229,345,914	-15.55	-15.41
國泰	4,695,253,052	-7.63	-6.09
富邦	4,788,488,543	-5.97	-4.23
復華	3,725,303,554	-26.35	-25.49
匯豐中華	4,130,643,915	-22.84	-17.39
寶來	4,328,007,038	-14.77	-13.44
合計	30,035,058,505	-15.81	-14.19

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 11 月 (100.5.12~100.11.30)	委任迄今 (100.5.12~100.11.30)
保德信	3,435,913,191	-13.42	-13.42
合計	3,435,913,191	-13.42	-13.42

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 11 月 (100.7.15~100.11.30)	委任迄今 (100.7.15~100.11.30)
元大	3,471,892,616	-20.78	-20.78
國泰	3,535,314,853	-18.73	-18.73
富邦	3,575,247,290	-16.38	-16.38
復華	3,484,639,305	-20.39	-20.39
匯豐中華	3,566,570,827	-17.47	-17.47
寶來	3,533,285,044	-19.01	-19.01
合計	21,166,949,935	-18.79	-18.79

註：各家委託金額均 40 億元，100 年 7 月 15 日撥款 120 億元，100 年 10 月 11 日再提撥 120 億元，總委託投資金額 240 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 11 月 (100.8.10~100.11.30)	委任迄今 (100.8.10~100.11.30)
保德信	2,928,759,933	-2.37	-2.37
統一	2,732,043,615	-8.93	-8.93
富邦	2,802,838,363	-6.57	-6.57
復華	2,804,707,653	-6.51	-6.51
匯豐中華	2,656,348,596	-11.46	-11.46
摩根富林明	2,988,507,499	-0.38	-0.38
合計	16,913,205,659	-6.04	-6.04

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 11 月 (100.11.23~100.11.30)	委任迄今 (100.11.23~100.11.30)
保德信	1,999,682,937	-0.02	-0.02
統一	1,998,975,737	-0.05	-0.05
富邦	1,995,585,689	-0.22	-0.22
復華	2,000,100,552	0.01	0.01
匯豐中華	2,001,243,843	0.06	0.06
摩根富林明	2,011,085,525	0.55	0.55
合計	12,006,674,283	0.06	0.06

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今	本年截至 11 月 (100.1.1~ 100.11.30)	委任 迄今
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	24,689,000,258	-2,965,807,116	689,000,258	-10.72	2.87
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	28,000,000,000	27,801,357,808	-2,958,692,179	-198,642,192	-9.62	-0.71
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)	7,000,000,000	6,983,650,337	-251,945,463	-16,349,663	-3.48	-0.23
99 年第二次委託 (99.11.30 委託)	35,000,000,000	30,035,058,505	-5,640,009,988	-4,964,941,495	-15.81	-14.1 9
97 年第一次委託 (續)(100.1.18 委託)	27,492,422,150	23,848,441,237	-3,643,980,913	-3,643,980,913	-13.25	-13.2 5
97 年第一次委託 (續)A 帳戶(100.3.17 委託)	4,000,000,000	3,784,046,583	-215,953,417	-215,953,417	-5.40	-5.40
98 年第一次委託 A 帳 戶(100.3.17 委託)	4,000,000,000	3,616,928,610	-383,071,390	-383,071,390	-9.58	-9.58
99 年第一次委託 A 帳 戶(100.5.12 委託)	3,968,544,959	3,435,913,191	-532,631,768	-532,631,768	-13.42	-13.4 2
100 年第一次委託 (100.7.15 委託)	24,000,000,000	21,166,949,935	-2,833,050,065	-2,833,050,065	-18.79	-18.7 9
100 年第二次第一期 委託(100.8.10 委託)	18,000,000,000	16,913,205,659	-1,086,794,341	-1,086,794,341	-6.04	-6.04
97 年第二次委託 (續)(100.10.8 委託)	14,004,067,313	13,812,336,544	-191,730,769	-191,730,769	-1.37	-1.37
100 年第二次第二期 委託(100.11.23 委 託)	12,000,000,000	12,006,674,283	6,674,283	6,674,283	0.06	0.06

註：同期間台股報酬率，98 年 7 月 14 日至 100 年 11 月 30 日止為 5.72%，99 年 3 月 9 日至 100 年 11 月 30 日止為-11.06%，99 年 9 月 27 日至 100 年 11 月 30 日止為-15.46%，99 年 11 月 30 日至 100 年 11 月 30 日止為-17.49%，100 年 1 月 18 日至 100 年 11 月 30 日為-22.64%，100 年 3 月 17 日至 100 年 11 月 30 日為-17.06%，100 年 5 月 12 日至 100 年 11 月 30 日為-23.46%，100 年 7 月 15 日至 100 年 11 月 30 日為-18.60%（如採就業 99 指數則同期間報酬率為-16.31%），100 年 8 月 10 日至 100 年 11 月 30 日為-7.86%，100 年 10 月 8 日至 100 年 11 月 30 日為-4.27%，100 年 11 月 23 日至 100 年 11 月 30 日為-1.37%。

(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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (97.5.20~100.11.30)
牛頓	180,729,570.04	-7.38	-27.71
坦伯頓	447,126,179.45	-6.59	-16.74
合 計	627,855,749.49	-6.82	-22.73

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (97.6.3~100.11.30)
聯博	539,074,887.96	6.62	23.98
高盛	429,282,653.30	3.87	20.97
坦伯頓	585,465,948.37	-0.72	19.09
合 計	1,553,823,489.63	3.07	20.90

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (98.1.6~100.11.30)
太平洋	474,857,859.17	6.16	25.40
高盛	361,658,864.67	4.25	20.55
合 計	836,516,723.84	5.25	23.02

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (98.2.5~100.11.30)
貝萊德	306,179,269.14	-4.58	53.09
摩根富林明	481,108,758.37	-6.80	53.15
合 計	787,288,027.51	-5.84	52.90

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (98.11.17~100.11.30)
德盛安聯	285,129,223.67	-16.31	0.41
景順	290,634,479.00	-13.97	2.54
摩根士丹利	188,094,600.27	-19.01	-5.95
合 計	763,858,302.94	-16.13	-0.67

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (98.11.30~100.11.30)
貝萊德	214,330,130.58	-6.76	7.17
道富	213,485,916.23	-6.77	6.74
合 計	427,816,046.81	-6.77	6.95

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今 (99.8.24~100.11.30)
摩根士丹利	231,407,148.13	-16.08	-2.84
美盛	215,813,580.08	-23.08	-9.63
瑞萬通博	446,599,783.91	-2.58	8.29
合 計	893,820,512.12	-12.82	0.09

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 11 月 (100.7.1~100.11.30 、100.7.13~100.11.30)	委任迄今 (100.7.1~100.11.30 、100.7.13~100.11.30)
道富	259,040,332.48	-13.67	-13.67
貝萊德	265,935,072.20	-11.36	-11.36
合 計	524,975,404.68	-13.82	-13.82

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 11 月 (100.1.1~100.11.30)	委任迄今	本年截至 11 月 (100.1.1~ 100.11.30)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	750,000,000.00	627,855,749.49	-45,966,004.15	-122,144,250.51	-6.82	-22.73
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,400,000,000.00	1,553,823,489.63	27,776,853.50	153,823,489.63	3.07	20.90
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	700,000,000.00	836,516,723.84	35,227,264.72	136,516,723.84	5.25	23.02
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	787,288,027.51	-62,246,913.84	187,288,027.51	-5.84	52.90
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	763,858,302.94	-146,723,203.74	-36,141,697.06	-16.13	-0.67
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	427,816,046.81	-31,059,406.31	27,816,046.81	-6.77	6.95
99-1 全球新興 市場股票型 (99.8.24 委託)	950,000,000.00	893,820,512.12	-130,823,842.54	-56,179,487.88	-12.82	0.09
100-1 全球基本 面指數股票型 (註 1)	600,000,000.00	524,975,404.68	-75,024,595.32	-75,024,595.32	-13.82	-13.82

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 11 月 30 日 97-1 全球股票型為-7.47%、97-1 全球債券型為 4.94%、97-2 全球增值債券型為 4.94%、97-2 全球增值股票型為-7.16%、98-1 亞太（日本除外）股票型為-15.63%、98-1 全球被動股票型為-7.16%、99-1 全球新興市場股票型為-18.50%；100 年 7 月 1 日至 100 年 11 月 30 日 100-1 全球基本面指數股票型為-13.77%、100 年 7 月 13 日至 100 年 11 月 30 日 100-1 全球基本面指數股票型為-11.32%。

3. 委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 100 年 11 月 30 日 97-1 全球股票型為-17.68%；97 年 6 月 3 日至 100 年 11 月 30 日 97-1 全球債券型為 19.64%；98 年 1 月 6 日至 100 年 11 月 30 日 97-2 全球增值債券型為 19.91%；98 年 2 月 5 日至 100 年 11 月 30 日 97-2 全球增值股票型為 52.21%；98 年 11 月 17 日至 100 年 11 月 30 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 0.11%；98 年 11 月 30 日至 100 年 11 月 30 日 98-1 全球被動股票型為 7.31%；99 年 8 月 24 日至 100 年 11 月 30 日 99-1 全球新興市場股票型為-4.28%；100 年 7 月 1 日至 100 年 11 月 30 日 100-1 全球基本面指數股票型為-13.77%、100 年 7 月 13 日至 100 年 11 月 30 日 100-1 全球基本面指數股票型為-11.32%。

4. 損益金額未含美元兌新台幣之兌換損益。