

## 勞工退休基金運用情形報告（101年截至5月底止）

受到歐洲主權債務危機持續惡化，全球經濟成長明顯受到壓抑。根據最新統計數據指出，美國5月製造業指數反轉上個月上升之趨勢，下跌1.3點至53.5；非製造業指數則較上個月回升1.2點至53.7，另新增非農業就業人數增幅持續減緩，為1年來最低值，失業率亦攀升0.1%至8.2%。而歐元區經濟數據則持續衰退，其中製造業指數下跌0.8點至45.1，已連續10個月處於萎縮階段，另服務業指數下跌0.2點至46.7，加上近期公布之4月失業率攀升至11%，持續創下歐元區成立以來之最高紀錄。另新興及亞洲市場亦同時承受國內經濟成長趨緩及歐債危機對出口下降的雙重壓力，而不斷下修經濟成長預測。

5月全球金融市場受到歐債問題嚴重威脅下大幅走跌，幾乎已將今年初之漲幅全數回吐。5月單月MSCI世界指數、新興市場指數及台股指數績效分別下跌8.97%、10.96%及2.67%，今年以來累計報酬則分別為0.68%、0.53%及3.24%。觀諸勞工退休基金截至101年5月底止，整體新、舊制基金規模為1兆3,691億3,743萬元，其中舊制基金規模為5,705億1,858萬元，新制基金規模為7,986億1,885萬元。101年截至5月底止整體基金評價後收益數為60億9,600萬元，收益率為0.4595%。

展望未來，希臘大選結果出爐，支持紓困協議的保守派已獲得勝利，並組成聯合政府，希臘退出歐元區之危機暫獲紓解，歐元區各國將會同歐洲央行、國際貨幣基金進一步尋求解決歐債危機對策。而全球為緩解金融動盪對經濟的衝擊，繼印度、澳洲、越南、巴西之後，中國人民銀行亦於6月7日宣布降息，而美國聯準會亦宣布將延長扭轉操作至今年年底，下半年整體金融情勢可望趨於穩定。

面對國際經濟情勢變化，勞退基金監理會未來仍將著重長期投資，依既定之資產配置辦理基金多元運用，並因應市場局勢，適度調整布局策略，降低高風險區域投資部位，嚴格控管投資風險，以達成基金長期穩健收益之目標，維護勞工朋友退休後之經濟安全。

勞退基金101年截至5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 5 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,705 億 1,858 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	36 億 6,385 萬元 1.08(%)
	委託經營	-2 億 5,170 萬元 -0.11(%)
	合 計	34 億 1,215 萬元 0.61(%)

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 5 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	357,098,760,467	62.59%
轉存金融機構	127,535,184,741	22.35%
短期票券	57,049,167,595	10.00%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	63,259,199,597	11.09%
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)	53,277,989,650	9.34%
國外投資	55,227,218,884	9.68%
固定收益類	36,187,196,419	6.34%
權益證券	16,251,100,302	2.85%
另類投資	2,788,922,163	0.49%
國內委託經營	124,355,620,712	21.80%
國外委託經營	89,064,196,307	15.61%
固定收益類	47,160,593,611	8.27%
權益證券	41,903,602,696	7.34%
合 計	570,518,577,486	100.00%

### (三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 101.5.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.90%	水泥工業	0.67%
食品工業	3.35%	食品工業	1.59%
塑膠工業	11.21%	塑膠工業	2.43%
紡織纖維	1.36%	紡織纖維業	1.00%
電機機械	0.00%	電機機械	1.14%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.00%
化學工業	1.82%	化學工業	0.74%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.68%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.00%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.05%
鋼鐵工業	3.89%	鋼鐵工業	0.43%
橡膠工業	2.25%	橡膠工業	6.29%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.75%
半導體業	16.91%	半導體業	23.97%
電腦及週邊	8.40%	電腦及週邊	14.00%
光電業	1.01%	光電業	7.75%
通信網路業	6.50%	通信網路業	6.49%
電子零組件業	3.95%	電子零組件業	6.00%
電子通路業	2.81%	電子通路業	1.45%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.03%
其他電子業	4.45%	其他電子業	8.93%
建材營造	0.00%	建材營造	0.47%
航運業	0.00%	航運業	1.46%
觀光事業	0.35%	觀光事業	1.26%
金融保險	6.69%	金融保險	7.63%
貿易百貨	0.49%	貿易百貨	0.67%
油電燃氣業	2.19%	油電燃氣業	0.08%
其他	0.66%	其他	3.04%
ETF	18.81%		
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 67.44%。

#### (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
95年續約 (98.6.21)	30億元	30億元	
97年續約 (100.3.17)	101.80億元	101.80億元	
98年第二次委託經營 (99.1.26)	300億元	240億元	100年11月收回30億元，股票部份委託臺銀處分；101年3月收回現金30億元
99年第一次委託經營 (99.8.13)	320億元	320億元	
100年第一次委託經營 (100.3.17)	300億元	300億元	
101年第二次委託經營 (101.4.30)	300億元	300億元	
合計	1,351.80億元	1,291.80億元	

##### 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5月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (98.6.21~101.5.31)
95年委託續約安泰投信	3,532,271,310	0.11%	17.74%
合計	3,532,271,310	0.11%	17.74%

註：該家委託金額30億元，總委託投資金額30億元。

## 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.5.31)
保德信投信	3,076,612,802	1.04%	-7.16%
群益投信	3,220,375,155	0.84%	-7.25%
元大寶來投信	2,722,652,248	-0.35%	-19.79%
合 計	9,019,640,205	0.55%	-11.40%

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。

## 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委 任 迄 今 (99.1.26~101.5.31)
保德信投信	3,211,037,772	0.21%	7.03%
群益投信	3,011,488,504	0.56%	0.38%
安泰投信	2,788,081,418	2.45%	-7.06%
國泰投信	2,793,183,293	4.21%	-6.89%
富邦投信	3,168,671,821	1.88%	5.62%
摩根投信	2,939,502,194	-2.31%	-2.02%
元大寶來投信	2,677,248,853	-2.00%	-10.76%
統一投信	3,357,615,930	0.80%	11.92%
合 計	23,946,829,785	0.69%	-0.22%

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (99.8.13~101.5.31)
保德信投信	3,602,736,273	0.43%	-9.93%
群益投信	3,597,161,007	-1.87%	-10.07%
復華投信	3,445,382,648	2.66%	-13.87%
安泰投信	3,958,492,093	-0.77%	-1.04%
國泰投信	3,914,784,959	3.07%	-2.13%
元大寶來投信	3,369,012,522	-2.06%	-15.77%
永豐投信	3,537,756,573	-1.75%	-11.56%
日盛投信	3,726,252,523	5.34%	-6.84%
合 計	29,151,578,598	0.61%	-8.90%

註：各家委託金額均 40 億元，總委託投資金額 320 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.3.17~101.5.31)
保德信投信	4,610,290,778	0.91%	-7.79%
群益投信	4,657,748,571	-0.27%	-6.85%
復華投信	4,421,267,545	-1.79%	-11.57%
安泰投信	4,821,984,719	-1.00%	-3.56%
國泰投信	4,795,376,479	2.89%	-4.09%
統一投信	4,681,136,077	0.89%	-6.38%
合 計	27,987,804,169	0.27%	-6.71%

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 300 億元。

## 101 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 5 月 (101.4.30~101.5.31)	委 任 迄 今 (101.4.30~101.5.31)
保德信投信	4,996,342,259	-0.07%	-0.07%
群益投信	4,977,394,310	-0.45%	-0.45%
匯豐中華投信	4,990,610,248	-0.19%	-0.19%
安泰投信	4,991,658,343	-0.17%	-0.17%
國泰投信	4,963,591,797	-0.73%	-0.73%
統一投信	4,995,443,232	-0.09%	-0.09%
合 計	29,915,040,189	-0.28%	-0.28%

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 300 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委 任 迄 今	本 年 截 至 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委 任 迄 今
95 年委託續約 (98.6.21 委託)	3,000,000,000	3,532,271,310	3,799,981	532,271,310	0.11%	17.74%
97 年委託續約 (100.3.17 委託)	10,180,218,965	9,019,640,205	48,961,937	-1,160,578,760	0.55%	-11.40%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	24,000,000,000	23,946,829,785	164,253,053	-53,170,215	0.69%	-0.22%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	29,151,578,598	176,372,131	-2,848,421,402	0.61%	-8.90%
100 年第一次委託 (100.3.17 委託)	30,000,000,000	27,987,804,169	75,709,568	-2,012,195,831	0.27%	-6.71%
101 年第二次委託 (101.4.30 委託)	30,000,000,000	29,915,040,189	-84,959,811	-84,959,811	-0.28%	-0.28%

註：同期間台股報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 5 月 31 日止為 3.24%；98 年 6 月 21 日至 101 年 5 月 31 日止為 17.18%；100 年 3 月 17 日至 101 年 5 月 31 日止為 -12.29%；99 年 1 月 26 日至 101 年 5 月 31 日止為 -7.26%；99 年 8 月 13 至 101 年 5 月 31 日止為 -6.75%；101 年 4 月 30 日至 101 年 5 月 31 日止為 -2.39%。

## (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
96年續國外委託經營 平衡型 (100.6.21)	4.26億美元
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
100年國外委託經營 全球基本面指數股票型 (101.3.6)	4億美元
合計	26.26億美元

### 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5月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.6.21~101.5.31)
富達國際	440,290,729.62元	2.85%	1.83%
合計	440,290,729.62元	2.85%	1.83%

註：委託金額為4.26億美元。

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (98.1.6~101.5.31)
太平洋	699,289,801.71 元	1.11%	27.14%
盧米斯	693,604,542.52 元	1.58%	25.86%
合 計	1,392,894,344.23 元	1.34%	26.50%

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (98.2.5~101.5.31)
貝萊德	317,271,476.87 元	3.80%	58.64%
德意志資產	298,891,971.29 元	-1.70%	49.45%
合 計	616,163,448.16 元	1.06%	54.04%

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (98.11.17~101.5.31)
景順	209,480,033.18 元	3.13%	4.74%
合 計	209,480,033.18 元	3.13%	4.74%

註：委託金額為 2 億美元。

100 年國外委託經營(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 5 月 (101.3.6~101.5.31)	委任迄今 (101.3.6~101.5.31)
貝萊德	88,229,430.87 元	-11.77%	-11.77%
道富	88,267,497.18 元	-11.73%	-11.73%
瑞銀環球	88,687,069.59 元	-11.31%	-11.31%
野村	88,478,513.70 元	-11.52%	-11.52%
合 計	353,662,511.34 元	-11.58%	-11.58%

註：各家委託金額均 1 億美元，總委託投資金額 4 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5月 (101.1.1~101.5.31)	委任 迄今	本年截至5月 (101.1.1~101.5.31)	委任 迄今
96年續國外委託 平衡型 (100.6.21委託)	425,533,349.13	440,290,729.62	12,208,274.67	14,757,380.49	2.85%	1.83%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	1,200,000,000.00	1,392,894,344.23	18,462,406.66	192,894,344.23	1.34%	26.50%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	616,163,448.16	6,449,904.47	216,163,448.16	1.06%	54.04%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	209,480,033.18	6,354,520.27	9,480,033.18	3.13%	4.74%
100年國外委託 全球基本面指數股 票型 (101.3.6委託)	400,000,000.00	353,662,511.34	-46,337,488.66	-46,337,488.66	-11.58%	-11.58%

註：1. 同期間指標報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 5 月 31 日；96 續約國際平衡型為 1.63%；97 年全球增值債券型為 1.02%；97 年全球增值股票型為 0.68%；98 年亞太增值股票型為 1.28%；100 年全球基本面指數股票型為 -11.77%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 100 年 6 月 21 日至 101 年 5 月 31 日 96 續國際平衡型為 -1.27%；98 年 1 月 6

日至 101 年 5 月 31 日 97 年全球增值債券型為 21.95%；98 年 2 月 5 日至 101 年 5 月 31 日 97

年全球增值股票型為 52.93%；98 年 11 月 17 日至 101 年 5 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 1.42%；101 年 3 月 6 日至 101 年 5 月 31 日 100 年全球基本面指數股票型為 -11.77%。

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 5 月開單之提繳事業單位家數達 438,214 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,517,491 人。

### (一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 101 年 5 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		7,986 億 1,885 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	19 億 9,345 萬元 (0.56%)
	委託經營	6 億 9,040 萬元 (0.17%)
	合計	26 億 8,385 萬元 (0.35%)

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 5 月之保證收益率為 1.3916%。

### (二)、截至 101 年 5 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	382,275,861,059	47.87%
轉存金融機構	175,701,588,727	22.00%
短期票券	60,470,915,807	7.57%
公債、公司債及金融債券	79,295,291,803	9.93%
貨幣型基金	0	0.00%
股票及受益憑證投資（含期貨）	7,086,860,979	0.89%
國外投資	59,721,203,743	7.48%
固定收益類	55,310,490,204	6.93%
權益證券	4,053,048,679	0.51%
另類投資	357,664,860	0.04%
國內委託經營	197,615,180,393	24.74%

國外委託經營	218,727,809,034	27.39%
固定收益類	81,692,339,098	10.23%
權益證券	119,022,734,230	14.90%
另類投資	18,012,735,706	2.26%
合計	798,618,850,486	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)  
類股持股比率(截至 101.5.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	0.63
食品工業股	1.37
塑膠工業股	3.43
紡織纖維股	1.20
電機機械股	1.40
電器電纜股	0.04
化學工業股	0.77
生技醫療業股	0.25
玻璃陶瓷股	0.16
造紙工業股	0.18
鋼鐵工業股	1.23
橡膠工業股	3.96
汽車工業股	1.56
半導體業股	21.32
電腦及週邊設備業股	14.12
光電業股	6.89
通信網路業股	6.20
電子零組件業股	5.51
電子通路業股	0.94
資訊服務業股	0.03
其他電子業股	7.86
建材營造股	0.75
航運業股	1.80
觀光股	0.24
金融保險股	13.07
貿易百貨股	1.40
上市油電燃氣業股	0.34
其他	3.35
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 93.02%。

#### (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
96年第一次委託安泰續約(99.9.27)	70億元	70億元	96年第一次委託及安泰A帳戶於99年9月到期收回後，續約績效較佳之安泰。
97年第一次委託續約(100.1.18)	274.92億元	245.88億元	97年第一次委託及寶來A、日盛A帳戶於100年1月到期收回，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);101年4月收回29.04億元。
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。
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。
98年第一次委託(98.7.14)	240億元	240億元	
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(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。
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。
99年第二次委託(99.11.30)	350億元	300億元	101年2月收回50億元。
100年第一次委託(100.7.15)	360億元	320億元	100年7月及10月各提撥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，101年2月及3月各收回20億元。
100年第二次第一期委託(100.8.10)	180億元	180億元	
100年第二次第二期委託(100.11.23)	120億元	120億元	
101年第一次委託(101.4.18)	20億元	20億元	
合計	2,154.65億元	2,035.61億元	

## 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (99.9.27~101.5.31)
安泰	7,071,421,902	0.69	1.02
合計	7,071,421,902	0.69	1.02

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.1.18~101.5.31)
日盛	4,525,074,166	5.00	-8.93
安泰	3,176,991,107	0.47	-3.67
保德信	2,611,292,101	0.88	-11.16
國泰	2,586,442,703	6.09	-12.17
群益	2,556,065,324	-2.95	-8.14
元大寶來(原寶來)	6,185,340,693	-4.72	-19.19
合計	21,641,206,094	0.08	-11.98

註：97 年第 1 次委託經營 9 帳戶於 100 年 1 月 17 日到期，原 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)；101 年 4 月 18 日收回元大帳戶，委託金額為 245.88 億餘元。

## 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.3.17~101.5.31)
安泰	1,933,539,010	0.61	-3.32
保德信	1,888,926,393	0.29	-5.55
合計	3,822,465,403	0.45	-4.44

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.10.8~101.5.31)
富邦	6,532,817,801	-0.61	-3.19
群益	7,041,165,250	-2.61	-2.96
合計	13,573,983,051	-1.66	-3.07

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 140.04 億餘元。

## 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (98.7.14~101.5.31)
永豐	3,224,190,613	0.05	7.47
安泰	3,444,989,007	0.63	14.83
保德信	3,435,044,693	0.23	14.50
國泰	2,909,884,349	6.07	-3.00
復華	3,078,002,485	-1.35	2.60
群益	3,203,621,045	0.58	6.79
滙豐中華	2,724,303,302	-1.97	-9.19
元大寶來(原寶來)	2,934,788,140	-0.07	-2.17
合計	24,954,823,634	0.47	3.98

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.3.17~101.5.31)
永豐	1,686,894,684	0.58	-15.66
保德信	1,943,451,006	-0.21	-2.83
合計	3,630,345,690	0.16	-9.24

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (99.3.9~101.5.31)
安泰	4,285,255,770	0.69	7.13
保德信	4,355,436,988	-0.01	8.89
國泰	3,746,012,939	6.01	-6.35
富邦	3,903,214,674	-0.43	-2.42
復華	3,777,358,287	-1.86	-5.57
群益	4,095,485,392	0.01	2.39
摩根	3,857,782,686	-2.33	-3.56
合計	28,020,546,736	0.22	0.07

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 日收回寶來帳戶並現況移轉至保德信 A 帳戶接續操作。

## 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.5.12~101.5.31)
保德信	3,444,832,474	0.58	-13.20
合計	3,444,832,474	0.58	-13.20

註：100 年 5 月 11 日收回寶來帳戶並現況移轉至保德信 A 帳戶接續操作，委託投資金額為 39.69 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (99.11.30~101.5.31)
日盛	4,233,585,892	2.34	-15.33
永豐	4,142,127,011	-1.78	-17.16
國泰	5,021,488,205	5.91	0.43
富邦	4,904,234,995	1.82	-1.92
滙豐中華	4,222,359,883	0.61	-15.55
元大寶來(原寶來)	4,234,804,457	-2.19	-15.30
合計	26,758,600,443	1.21	-10.80

註：101 年 2 月 21 日收回復華帳戶，餘各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 300 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.7.15~101.5.31)
元大寶來(原元大)	4,775,559,289	4.71	-4.49
國泰	4,783,839,517	4.08	-4.32
富邦	5,693,778,833	0.99	-5.10
復華	4,761,705,886	5.02	-4.77
滙豐中華	5,721,159,887	1.57	-4.65
元大寶來(原寶來)	4,745,044,040	3.38	-5.10
合計	30,481,087,452	3.14	-4.75

註：100 年 7 月 15 日及 10 月 11 日各撥款 120 億元，100 年 12 月 1 日及 9 日各提撥 30 億元，101 年 1 月 3 日增額提撥 60 億元；101 年 2 月 15、23 日獲利了結各收回元大、復華帳戶各 10 億元（委託金額變更為 50 億元），101 年 3 月 6、21 日獲利了結各收回寶來、國泰帳戶各 10 億元（委託金額變更為 50 億元）餘各家委託金額均 60 億元，總委託投資金額 320 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.8.10~101.5.31)
保德信	2,919,563,077	-0.62	-2.68
統一	2,769,801,995	1.90	-7.67
富邦	2,808,233,058	1.56	-6.39
復華	2,822,355,960	0.99	-5.92
滙豐中華	2,697,159,407	0.44	-10.09
摩根	2,781,011,877	-6.45	-7.30
合計	16,798,125,374	-0.45	-6.68

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.11.23~101.5.31)
保德信	1,980,307,233	-1.18	-0.98
統一	1,980,990,975	-0.95	-0.95
富邦	2,004,101,175	1.38	0.21
復華	2,001,801,515	0.04	0.09
滙豐中華	1,976,199,990	-1.56	-1.19
摩根	1,865,497,975	-6.64	-6.73
合計	11,808,898,863	-1.49	-1.59

註：各家委託金額均 20 億元，總委託投資金額 120 億元。

## 101 年第一次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 5 月 (101.4.18~101.5.31)	委任迄今 (101.4.18~101.5.31)
國泰	479,526,945	-4.09	-4.09
富邦	470,610,423	-5.88	-5.88
滙豐中華	482,689,495	-3.46	-3.46
元大寶來(原寶來)	479,224,477	-4.16	-4.16
合計	1,912,051,340	-4.40	-4.40

註：各家委託金額均 5 億元，總委託投資金額 20 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5月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今	本年截至5月 (101.1.1~ 101.5.31)	委任 迄今
	96年第一次委託安泰 (續)(99.9.27委託)	7,000,000,000	7,071,421,902	48,506,743	71,421,902	0.69	1.02
	97年第一次委託 (續)(100.1.18委託)	24,587,982,726	21,641,206,094	17,686,587	-2,946,776,632	0.08	-11.98
	97年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17委託)	4,000,000,000	3,822,465,403	17,180,907	-177,534,597	0.45	-4.44
	97年第二次委託 (續)(100.10.8委託)	14,004,067,313	13,573,983,051	-228,522,307	-430,084,262	-1.66	-3.07
	98年第一次委託 (98.7.14委託)	24,000,000,000	24,954,823,634	116,672,649	954,823,634	0.47	3.98
	98年第一次委託A帳 戶(100.3.17委託)	4,000,000,000	3,630,345,690	5,658,754	-369,654,310	0.16	-9.24
	99年第一次委託 (99.3.9委託)	28,000,000,000	28,020,546,736	60,782,071	20,546,736	0.22	0.07
	99年第一次委託A帳 戶(100.5.12委託)	3,968,544,959	3,444,832,474	19,798,011	-523,712,485	0.58	-13.20
	99年第二次委託 (99.11.30委託)	30,000,000,000	26,758,600,443	320,102,927	-3,241,399,557	1.21	-10.80
	100年第一次委託 (100.7.15委託)	32,000,000,000	30,481,087,452	929,181,869	-1,518,912,548	3.14	-4.75
	100年第二次第一期 委託(100.8.10委託)	18,000,000,000	16,798,125,374	-75,236,304	-1,201,874,626	-0.45	-6.68
	100年第二次第二期 委託(100.11.23委託)	12,000,000,000	11,808,898,863	-178,533,270	-191,101,137	-1.49	-1.59
	101年第一次委託 (101.4.18委託)	2,000,000,000	1,912,051,340	-87,948,660	-87,948,660	-4.40	-4.40

註：1.同期間台股報酬率101年1月1日至101年5月31日為3.24%。

2.委託迄今台股報酬率，99年9月27日至101年5月31日止為-10.59%，100年1月18日至101年5月31日為-18.19%，100年3月17日至101年5月31日為-12.29%，100年10月8日至101年5月31日為1.24%，98年7月14日至101年5月31日止為11.80%，99年3月9日至101年5月31日止為-5.94%，100年5月12日至101年5月31日為-19.06%，99年11月30日至101年5月31日止為-12.74%，100年7月15日至101年5月31日為-13.91%（如採就業99指數則同期間報酬率為-13.02%），100年8月10日至101年5月31日為-2.56%，100年11月23日至101年5月31日為4.31%，101年4月18日至101年5月31日為-3.75%（如採加權股價報酬指數則同期間報酬率為-3.73%）。

## (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 (101.5.21)	4 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，101 年 3 月 13 日牛頓帳戶全數收回。本批次於 101 年 5 月 19 日到期，就原坦伯頓帳戶資產淨值 4 億美元額度內於 101 年 5 月 21 日續約，超過部分現金收回。
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	
97-2 全球增值股票型 (98.2.5)	6 億美元	
98-1 亞太（日本除外）股票型 (98.11.17)	8 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	
100-1 全球基本面指數股票型 (100.7.1 及 100.7.13)	6 億美元	
100-1 全球不動產股票型 (101.3.6 及 101.5.16)	6 億美元	101 年 5 月 16 日每家再撥款 1 億美元，各家委託金額 2 億美元。
合 計	67.5 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 5 月 (101.5.21~101.5.31)	委任迄今 (101.5.21~101.5.31)
坦伯頓	399,287,718.20	-0.18	-0.18
合 計	399,287,718.20	-0.18	-0.18

## 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (97.6.3~101.5.31)
聯博	648,072,605.35	0.99	25.73
高盛	437,095,828.82	1.33	23.17
坦伯頓	699,100,858.37	2.09	21.45
合 計	1,784,269,292.54	1.49	22.99

## 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (98.1.6~101.5.31)
太平洋	585,594,386.40	0.89	27.94
高盛	368,068,369.85	1.21	22.69
合 計	953,662,756.25	1.00	25.35

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (98.2.5~101.5.31)
貝萊德	316,912,461.82	3.80	58.46
摩根	487,318,130.57	1.71	55.13
合 計	804,230,592.39	2.52	56.19

註：摩根帳戶於 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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (98.11.17~101.5.31)
德盛安聯	281,457,869.05	-0.81	-0.88
景順	296,532,858.45	3.06	4.62
摩根士丹利	190,689,557.82	1.66	-4.66
合 計	768,680,285.32	1.27	-0.04

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (98.11.30~101.5.31)
貝萊德	214,694,952.23	0.67	7.35
道富	214,713,022.21	0.73	7.36
合 計	429,407,974.44	0.70	7.35

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (99.8.24~101.5.31)
摩根士丹利	229,153,809.55	0.76	-3.78
美盛	209,550,831.72	0.14	-12.26
瑞萬通博	462,026,869.14	4.24	12.03
合 計	900,731,510.41	2.37	0.86

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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今 (100.7.1~101.5.31、 100.7.13~101.5.31)
道富	252,143,262.91	-2.53	-15.95
貝萊德	258,628,856.65	-2.53	-13.80
合 計	510,772,119.56	-2.53	-16.14

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。

## 100-1 全球不動產股票型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 5 月 (101.3.6~101.5.31)	委任迄今 (101.3.6~101.5.31)
Cohen & Steers	192,735,701.84	-4.43	-4.43
景順	196,678,129.56	-1.42	-1.42
EII	195,742,135.83	-2.10	-2.10
合 計	585,155,967.23	-2.65	-2.65

## (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 5 月 (101.1.1~101.5.31)	委任迄今	本年截至 5 月 (101.1.1~ 101.5.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	400,000,000.00	399,287,718.20	-712,281.80	-712,281.80	-0.18	-0.18
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,600,000,000.00	1,784,269,292.54	26,754,509.41	184,269,292.54	1.49	22.99
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	800,000,000.00	953,662,756.25	9,763,280.97	153,662,756.25	1.00	25.35
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	804,230,592.39	19,802,067.43	204,230,592.39	2.52	56.19
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	768,680,285.32	9,616,160.52	-31,319,714.68	1.27	-0.04
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	429,407,974.44	2,995,343.38	29,407,974.44	0.70	7.35
99-1 全球新興 市場股票型 (99.8.24 委託)	950,000,000.00	900,731,510.41	20,828,866.27	-49,268,489.59	2.37	0.86
100-1 全球基本 面指數股票型 (100.7.1 及 100.7.13)	600,000,000.00	510,772,119.56	-13,239,024.71	-89,227,880.44	-2.53	-16.14
100-1 全球不動 產股票型 (101.3.6 委託)	600,000,000.00	585,155,967.23	285,155,967.23	-14,844,032.77	-2.65	-2.65

註：1.同期間指標報酬率 101 年 5 月 21 日至 101 年 5 月 31 日 97-1 全球股票型為 0.03%；101 年 1 月 1 日至 101 年 5 月 31 日 97-1 全球債券型為 1.02%、97-2 全球增值債券型為 1.02%、97-2 全球增值股票型為 0.68%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 1.28%、98-1 全球被動股票型為 0.68%、99-1 全球新興市場股票型為 0.53%、100-1 全球基本面指數股票型為-2.65%；101 年 3 月 6 日至 101 年 5 月 31 日 100-1 全球不動產股票型為-4.37%。

2.委託迄今同期間指標報酬率 101 年 5 月 21 日至 101 年 5 月 31 日 97-1 全球股票型為 0.03%；97 年 6 月 3 日至 101 年 5 月 31 日 97-1 全球債券型為 21.67%；98 年 1 月 6 日至 101 年 5 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 21.95%；98 年 2 月 5 日至 101 年 5 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 52.93%；98 年 11 月 17 日至 101 年 5 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 1.42%；98 年 11 月 30 日至 101 年 5 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 7.82%；99 年 8 月 24 日至 101 年 5 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為-4.94%；100 年 7 月 1 日至 101 年 5 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-16.19%、100 年 7 月 13 日至 101 年 5 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-13.81%、101 年 3 月 6 日至 101 年 5 月 31 日 100-1 全球不動產股票型為-4.37%。

3.損益金額未含美元兌新台幣之兌換損益。