

勞工退休基金運用情形報告（101年截至2月底止）

根據最新經濟統計，101年2月美國製造業指數為52.4，雖較上個月下降1.7，但仍維持在象徵擴張階段，而非製造業指數為57.3，更是攀至一年來新高點，顯示美國仍維持溫和擴張。歐元區製造業採購經理人指數(PMI)略為上升至49，惟已連續7個月處於萎縮階段，另服務業採購經理人指數為49.1，則較上個月下降1點，也反轉上個月擴張態勢，再度回落衰退階段，顯示歐洲仍處萎縮之態勢。2月全球金融市場在希臘通過撙節措施，歐洲央行批准第二套紓困方案使倒債危機暫時解除下，延續上個月走升之態勢。2月單月MSCI世界指數及台股指數分別上升5.04%及8.04%，今年以來累計報酬則分別為11.33及14.84%。

觀諸勞工退休基金截至101年2月底止整體新、舊制基金規模為1兆3,262億9,755萬元，其中舊制基金規模為5,664億8,880萬元，新制基金規模為7,598億876萬元。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2月底止整體基金評價後收益數為471億9,844萬元，收益率為3.6132%，已完全彌平去（100）年股災受創之損失。

根據國際貨幣基金（IMF）3月2日報告指出，由於近期歐元區採取因應債務危機的政策措施，全球經濟急遽衰退的可能性已降低，但全球成長仍有直接下滑風險。另大陸於3月5日召開全國人民代表大會，報告今年經濟成長目標由去年8%下調為7.5%，為8年來首度下調。而主計處於2月22日公布國內經濟情勢展望，認為在全球經濟成長放緩下，對外出口、民間消費及投資均受到擠壓，微幅下修今年國內經濟成長率至3.85%。

今年以來全球經濟悲觀氣氛已趨於緩和，惟成長力道仍然薄弱，勞退基金將密切掌握市場動態，審慎辦理各項投資，嚴格控管持有標的風險，以增進基金之穩定收益，確保勞工朋友退休後之經濟安全。

勞退基金101年截至2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 2 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,664 億 8,880 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	82 億 4,141 萬元 2.46(%)
	委託經營	100 億 8,759 萬元 4.53(%)
	合計	183 億 2,900 萬元 3.28(%)

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 2 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	351,028,800,435	61.97%
轉存金融機構	131,991,085,765	23.30%
短期票券	52,386,664,995	9.25%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	64,201,740,425	11.34%
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)	54,275,600,371	9.58%
國外投資	47,423,708,879	8.37%
固定收益類	31,269,052,399	5.52%
權益證券	15,334,223,950	2.71%
另類投資	820,432,530	0.14%
國內委託經營	128,624,301,672	22.70%
國外委託經營	86,835,693,072	15.33%
固定收益類	56,886,246,203	10.04%
權益證券	29,949,446,869	5.29%
合 計	566,488,795,179	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 101.2.29)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.89%	水泥工業	1.07%
食品工業	3.27%	食品工業	1.80%
塑膠工業	11.24%	塑膠工業	3.38%
紡織纖維	1.57%	紡織纖維業	0.82%
電機機械	0.00%	電機機械	1.64%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.04%
化學工業	1.87%	化學工業	1.36%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.71%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.05%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.14%
鋼鐵工業	4.04%	鋼鐵工業	0.53%
橡膠工業	1.94%	橡膠工業	4.24%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.94%
半導體業	15.37%	半導體業	19.01%
電腦及週邊	8.68%	電腦及週邊	11.78%
光電業	0.60%	光電業	7.06%
通信網路業	6.92%	通信網路業	8.06%
電子零組件業	3.58%	電子零組件業	5.98%
電子通路業	2.89%	電子通路業	1.29%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.30%
其他電子業	4.38%	其他電子業	12.68%
建材營造	0.00%	建材營造	0.62%
航運業	0.00%	航運業	2.53%
觀光事業	0.58%	觀光事業	0.43%
金融保險	8.55%	金融保險	8.51%
貿易百貨	0.92%	貿易百貨	1.48%
油電燃氣業	2.08%	油電燃氣業	0.00%
其他	0.54%	其他	2.55%
ETF	18.09%		
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
95年續約 (98.6.21)	30億元	30億元	
97年續約 (100.3.17)	101.81億元	101.81億元	
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
98年委託摩根A帳戶 (100.6.1)	32.53億元	32.53億元	
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	
100年第一次委託經營 (100.3.17)	300億元	300億元	
合計	1,384.34億元	1,324.34億元	

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2月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (98.6.21~101.2.29)
95年委託續約安泰投信	3,691,136,764	4.61%	23.04%
合計	3,691,136,764	4.61%	23.04%

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.2.29)
保德信投信	3,231,071,909	6.11%	-2.50%
群益投信	3,415,195,756	6.94%	-1.64%
元大投信	2,974,931,924	8.88%	-12.35%
合 計	9,621,199,589	7.25%	-5.49%

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委 任 迄 今 (98.4.28~101.2.29)
保德信投信	3,141,189,184	6.57%	4.71%
匯豐中華投信	3,210,589,061	11.96%	7.02%
群益投信	3,451,878,084	7.18%	15.06%
復華投信	3,145,125,180	10.10%	4.84%
元大投信	2,977,079,420	8.66%	-0.76%
國泰投信	3,464,269,629	0.45%	15.48%
德盛安聯投信	3,057,594,278	5.02%	1.92%
摩根投信	3,514,641,362	2.87%	17.15%
寶來投信	3,303,066,077	8.10%	10.10%
合 計	29,265,432,275	6.56%	8.39%

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 270 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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委 任 迄 今 (100.6.1~101.2.29)
98 年委託摩根 A 帳戶	2,962,995,887	3.35%	-8.92%
合 計	2,962,995,887	3.35%	-8.92%

註：該家委託金額 32.53 億元，總委託投資金額 32.53 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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委 任 迄 今 (99.1.26~101.2.29)
保德信投信	3,372,504,372	5.25%	12.42%
群益投信	3,193,417,085	6.63%	6.45%
元大投信	2,840,895,623	7.66%	-5.30%
安泰投信	2,959,608,438	8.76%	-1.35%
國泰投信	3,013,941,177	12.45%	0.46%
富邦投信	3,341,701,158	7.45%	11.39%
摩根投信	3,110,678,391	3.38%	3.69%
寶來投信	2,941,978,030	7.69%	-1.93%
統一投信	3,562,959,431	6.96%	18.77%
合 計	28,337,683,705	7.25%	4.95%

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委 任 迄 今 (99.8.13~101.2.29)
保德信投信	3,794,882,846	5.79%	-5.13%
群益投信	3,877,185,875	5.77%	-3.07%
復華投信	3,681,631,041	9.70%	-7.96%
安泰投信	4,154,376,877	4.14%	3.86%
國泰投信	4,135,364,372	8.87%	3.38%
寶來投信	3,703,083,132	7.65%	-7.42%
永豐投信	3,756,070,842	4.31%	-6.10%
日盛投信	3,901,735,637	10.30%	-2.46%
合 計	31,004,330,622	7.00%	-3.11%

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.2.29)
保德信投信	4,839,874,148	5.93%	-3.20%
群益投信	4,916,747,468	5.28%	-1.67%
復華投信	4,782,685,518	6.24%	-4.35%
安泰投信	5,064,765,445	3.98%	1.30%
國泰投信	5,058,394,114	8.54%	1.17%
統一投信	4,985,925,036	7.46%	-0.28%
合 計	29,648,391,729	6.22%	-1.17%

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2月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今	本年截至2月 (101.1.1~ 101.2.29)	委任迄今
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,691,136,764	162,665,435	691,136,764	4.61%	23.04%
97年委託續約 (100.3.17委託)	10,180,218,965	9,621,199,589	650,521,321	-559,019,376	7.25%	-5.49%
98年委託 (98.4.28委託)	27,000,000,000	29,265,432,275	1,800,662,870	2,265,432,275	6.56%	8.39%
98年委託摩根富 林明A帳戶 (100.6.1委託)	3,253,246,152	2,962,995,887	96,103,591	-290,250,265	3.35%	-8.92%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	27,000,000,000	28,337,683,705	1,916,324,968	1,337,683,705	7.25%	4.95%
99年第一次委託 (99.8.13委託)	32,000,000,000	31,004,330,622	2,029,124,155	-995,669,378	7.00%	-3.11%
100年第一次委託 (100.3.17委託)	30,000,000,000	29,648,391,729	1,736,297,128	-351,608,271	6.22%	-1.17%

註：同期間台股報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 2 月 29 日止為 14.84%；98 年 6 月 21 日至 101 年 2 月 29 日止為 30.34%；100 年 3 月 17 日至 101 年 2 月 29 日止為 -2.44%；98 年 4 月 28 日至 101 年 2 月 29 日止為 42.36%；100 年 6 月 1 日至 101 年 2 月 29 日止為 -9.65%；99 年 1 月 26 日至 101 年 2 月 29 日止為 3.16%；99 年 8 月 13 至 101 年 2 月 29 日止為 3.72%。

(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
合計	22.26億美元

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2月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (100.6.21~101.2.29)
富達國際	453,354,328.83元	5.90%	4.85%
合計	453,354,328.83元	5.90%	4.85%

註：委託金額為4.26億美元，總委託投資金額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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (98.1.6~101.2.29)
太平洋	702,338,100.22 元	1.55%	27.69%
盧米斯	697,039,955.62 元	2.08%	26.49%
合 計	1,399,378,055.84 元	1.82%	27.09%

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (98.2.5~101.2.29)
貝萊德	345,115,107.81 元	12.91%	72.56%
德意志資產	329,360,184.27 元	8.32%	64.68%
合 計	674,475,292.08 元	10.62%	68.62%

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (98.11.17~101.2.29)
景順	234,659,898.67 元	15.52%	17.33%
合 計	234,659,898.67 元	15.52%	17.33%

註：委託金額為 2 億美元，總委託投資金額 2 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2月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今	本年截至2月 (101.1.1~101.2.29)	委任 迄今
96年續國外委託 平衡型 (100.6.21委託)	425,533,349.13	453,354,328.83	25,271,873.88	27,820,979.70	5.90%	4.85%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	1,200,000,000.00	1,399,378,055.84	24,946,118.27	199,378,055.84	1.82%	27.09%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	674,475,292.08	64,761,748.39	274,475,292.08	10.62%	68.62%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	234,659,898.67	31,534,385.76	34,659,898.67	15.52%	17.33%

- 註：1. 同期間指標報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 2 月 29 日；96 續約國際平衡型為 6.97%；
97 年全球增值債券型為 1.61%；97 年全球增值股票型為 11.14%；98 年亞太增值股票型為 16.01%。
2. 委託至今同期間指標報酬率 100 年 6 月 21 日至 101 年 2 月 29 日 96 續國際平衡型為 3.92%；98 年 1 月 6 日至 101 年 2 月 29 日 97 年全球增值債券型為 22.66%；98 年 2 月 5 日至 101 年 2 月 29 日 97 年全球增值股票型為 68.82%；98 年 11 月 17 日至 101 年 2 月 29 日 98 年亞太增值股票型為 16.17%。
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 2 月開單之提繳事業單位家數達 434,798 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,454,864 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 101 年 2 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		7,598 億 876 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	27 億 2,811 萬元 (0.81%)
	委託經營	261 億 4,133 萬元 (6.36%)
	合計	288 億 6,944 萬元 (3.86%)

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 2 月之保證收益率為 1.3916%。

(二)、截至 101 年 2 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	353,275,923,368	46.50%
轉存金融機構	157,107,382,563	20.68%
短期票券	54,095,121,658	7.12%
公債、公司債及金融債券	71,676,457,900	9.43%
貨幣型基金	8,445,082,467	1.11%
股票及受益憑證投資（含期貨）	5,969,409,107	0.79%
國外投資	55,982,469,673	7.37%
固定收益類	49,209,774,715	6.48%
權益證券	6,420,082,208	0.84%
另類投資	352,612,750	0.05%
國內委託經營	201,963,015,995	26.58%

國外委託經營	204,569,817,055	26.92%
固定收益類	79,881,096,518	10.51%
權益證券	124,688,720,537	16.41%
合 計	759,808,756,418	100.00%

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)

類股持股比率(截至 101.2.29 止)

委託經營	
類股	市值/餘額 (%)
水泥工業股	0.73
食品工業股	1.69
塑膠工業股	3.97
紡織纖維股	1.14
電機機械股	1.07
電器電纜股	0.11
化學工業股	1.27
生技醫療業股	0.39
玻璃陶瓷股	0.20
造紙工業股	0.16
鋼鐵工業股	1.20
橡膠工業股	3.08
汽車工業股	1.63
半導體業股	18.73
電腦及週邊設備業股	11.16
光電業股	8.07
通信網路業股	7.88
電子零組件業股	5.45
電子通路業股	0.92
資訊服務業股	0.32
其他電子業股	9.66
建材營造股	0.64
航運業股	1.90
觀光股	0.08
金融保險股	14.42
貿易百貨股	1.70
上市油電燃氣業股	0.30
其他	2.13
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
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。
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。
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	340億元	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，101年2月收回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	
合計	2,134.65億元	2,064.65億元	

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (99.9.27~101.2.29)
安泰	7,346,204,974	4.60	4.95
合計	7,346,204,974	4.60	4.95

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (100.1.18~101.2.29)
元大	2,491,037,772	7.65	-14.23
日盛	4,763,200,071	10.52	-4.14
安泰	3,306,730,384	4.58	0.26
保德信	2,741,093,732	5.89	-6.75
國泰	2,808,603,924	15.21	-4.63
群益	2,696,313,582	2.37	-3.10
寶來	6,822,045,184	5.09	-10.87
合計	25,629,024,649	7.07	-6.78

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (100.3.17~101.2.29)
安泰	2,016,562,835	4.93	0.83
保德信	1,975,389,984	4.88	-1.23
合計	3,991,952,819	4.91	-0.20

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (100.10.8~101.2.29)
富邦	6,923,010,348	5.33	2.59
群益	7,418,132,325	2.61	2.23
合計	14,341,142,673	3.90	2.41

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (98.7.14~101.2.29)
永豐	3,461,755,015	7.42	15.39
安泰	3,580,446,654	4.58	19.35
保德信	3,603,891,263	5.15	20.13
國泰	3,158,165,888	15.12	5.27
復華	3,205,388,187	2.73	6.85
群益	3,395,484,783	6.60	13.18
匯豐中華	2,947,835,769	6.07	-1.74
寶來	3,230,296,690	9.99	7.68
合計	26,583,564,249	7.03	10.76

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (100.3.17~101.2.29)
永豐	1,778,992,367	6.07	-11.05
保德信	2,024,730,622	3.96	1.24
合計	3,803,722,989	4.94	-4.91

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (99.3.9~101.2.29)
安泰	4,450,852,968	4.58	11.27
保德信	4,576,358,420	5.06	14.41
國泰	4,061,633,786	14.94	1.54
富邦	4,145,195,641	5.74	3.63
復華	4,091,041,155	6.29	2.28
群益	4,315,822,252	5.39	7.90
摩根	4,083,226,168	3.38	2.08
合計	29,724,130,390	6.31	6.16

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (100.5.12~101.2.29)
保德信	3,624,719,901	5.83	-8.66
合計	3,624,719,901	5.83	-8.66

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。

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (99.11.30~101.2.29)
日盛	4,451,276,067	7.60	-10.97
永豐	4,404,947,086	4.45	-11.90
國泰	5,288,298,122	11.53	5.77
富邦	5,171,957,321	7.38	3.44

匯豐中華	4,685,090,688	11.64	-6.30
寶來	4,654,300,701	7.49	-6.91
合計	28,655,869,985	8.39	-4.48

註：101年2月21日收回復華投信委託金額，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2月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (100.7.15~101.2.29)
元大	5,328,305,524	16.83	6.57
國泰	6,319,974,373	12.93	5.33
富邦	6,349,216,603	12.61	5.82
復華	5,286,886,937	16.60	5.74
匯豐中華	6,328,883,758	12.36	5.48
寶來	6,298,129,422	12.67	4.97
合計	35,911,396,617	13.82	5.62

註：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；101年2月15、23日因獲利了結各收回元大、復華投信各10億元（其委託金額為50億元），餘各家委託金額均60億元，總委託投資金額340億元。

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2月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (100.8.10~101.2.29)
保德信	3,032,073,770	3.21	1.07
統一	2,949,668,165	8.52	-1.68
富邦	2,863,515,944	3.56	-4.55
復華	2,939,225,623	5.17	-2.03
匯豐中華	2,955,127,358	10.05	-1.50
摩根	3,045,842,271	2.46	1.53
合計	17,785,453,131	5.41	-1.19

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (100.11.23~101.2.29)
保德信	2,056,029,347	2.59	2.80
統一	2,092,555,980	4.63	4.63
富邦	2,039,733,220	3.19	1.99
復華	2,087,807,493	4.33	4.39
匯豐中華	2,156,559,200	7.43	7.83
摩根	2,038,041,167	2.00	1.90
合計	12,470,726,407	4.03	3.92

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今	本年截至 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)		7,000,000,000	7,346,204,974	323,289,815	346,204,974	4.60	4.95
97 年第一次委託 (續)(100.1.18 委託)		27,492,422,150	25,629,024,649	1,691,407,948	-1,863,397,501	7.07	-6.78
97 年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17 委託)		4,000,000,000	3,991,952,819	186,668,323	-8,047,181	4.91	-0.20
97 年第二次委託 (續)(100.10.8 委託)		14,004,067,313	14,341,142,673	538,637,315	337,075,360	3.90	2.41
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)		24,000,000,000	26,583,264,249	1,745,113,264	2,583,264,249	7.03	10.76
98 年第一次委託 A 帳 戶(100.3.17 委託)		4,000,000,000	3,803,722,989	179,036,053	-196,277,011	4.94	-4.91
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)		28,000,000,000	29,724,130,390	1,764,365,725	1,724,130,390	6.31	6.16
99 年第一次委託 A 帳 戶(100.5.12 委託)		3,968,544,959	3,624,719,901	199,685,438	-343,825,058	5.83	-8.66

99年第二次委託 (99.11.30委託)	30,000,000,000	28,655,869,985	2,217,372,469	-1,344,130,015	8.39	-4.48
100年第一次委託 (100.7.15委託)	34,000,000,000	35,911,396,617	4,359,491,034	1,911,396,617	13.82	5.62
100年第二次第一期 委託(100.8.10委託)	18,000,000,000	17,785,453,131	912,091,453	-214,546,869	5.41	-1.19
100年第二次第二期 委託(100.11.23委託)	12,000,000,000	12,470,726,407	483,294,274	470,726,407	4.03	3.92

註：1. 同期間台股報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 2 月 29 日為 14.84%。

2. 委託迄今台股報酬率，99 年 9 月 27 日至 101 年 2 月 29 日止為 -0.55%，100 年 1 月 18 日至 101 年 2 月 29 日為 -9.00%，100 年 3 月 17 日至 101 年 2 月 29 日為 -2.44%，100 年 10 月 8 日至 101 年 2 月 29 日為 12.61%，98 年 7 月 14 日至 101 年 2 月 29 日止為 24.36%，99 年 3 月 9 日至 101 年 2 月 29 日止為 4.63%，100 年 5 月 12 日至 101 年 2 月 29 日為 -9.97%，99 年 11 月 30 日至 101 年 2 月 29 日止為 -2.94%，100 年 7 月 15 日至 101 年 2 月 29 日為 -4.24%（如採就業 99 指數則同期間報酬率為 -3.29%），100 年 8 月 10 日至 101 年 2 月 29 日為 8.39%，100 年 11 月 23 日至 101 年 2 月 29 日為 16.02%。

(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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (97.5.20~101.2.29)
牛頓	198,009,594.64	10.24	-20.80
坦伯頓	492,043,293.50	10.81	-8.38
合 計	690,052,888.14	10.65	-15.08

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (97.6.3~101.2.29)
聯博	652,884,899.82	1.74	26.66
高盛	437,926,673.22	1.52	23.41
坦伯頓	721,764,374.51	5.40	25.39
合 計	1,812,575,947.55	3.10	24.94

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (98.1.6~101.2.29)
太平洋	587,938,494.04	1.29	28.46
高盛	369,590,353.09	1.63	23.19
合 計	957,528,847.13	1.41	25.85

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 2 月 (100.1.1~100.2.29)	委任迄今 (98.2.5~101.2.29)
貝萊德	344,684,920.37	12.90	72.34
摩根富林明	534,254,895.25	11.51	70.07
合 計	878,939,815.62	12.05	70.70

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (98.11.17~101.2.29)
德盛安聯	324,692,139.94	14.43	14.34
景順	332,124,521.25	15.42	17.18
摩根士丹利	214,169,676.36	14.18	7.08
合 計	870,986,337.55	14.74	13.26

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (98.11.30~101.2.29)
貝萊德	236,729,491.87	11.01	18.36
道富	236,625,417.13	11.01	18.31
合 計	473,354,909.00	11.01	18.33

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (99.8.24~101.2.29)
摩根士丹利	259,705,391.08	14.19	9.04
美盛	251,308,541.42	20.10	5.23
瑞萬通博	501,389,108.28	13.12	21.57
合 計	1,012,403,040.78	15.06	13.37

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今 (100.7.1~101.2.29、 100.7.13~101.2.29)
道富	286,495,773.92	10.75	-4.51
貝萊德	293,900,025.36	10.77	-2.04
合 計	580,395,799.28	10.76	-4.72

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 2 月 (101.1.1~101.2.29)	委任迄今	本年截至 2 月 (101.1.1~ 101.2.29)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	750,000,000.00	690,052,888.14	66,391,926.65	-59,947,111.86	10.65	-15.08
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,600,000,000.00	1,812,575,947.55	55,061,164.42	212,575,947.55	3.10	24.94
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	800,000,000.00	957,528,847.13	13,629,371.85	157,528,847.13	1.41	25.85
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	878,939,815.62	94,511,290.66	278,939,815.62	12.05	70.70
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	870,986,337.55	111,922,212.75	70,986,337.55	14.74	13.26
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	473,354,909.00	46,942,277.94	73,354,909.00	11.01	18.33
99-1 全球新興 市場股票型 (99.8.24 委託)	950,000,000.00	1,012,403,040.78	132,500,396.64	62,403,040.78	15.06	13.37
100-1 全球基本 面指數股票型 (註 1)	600,000,000.00	580,395,799.28	56,384,655.01	-19,604,200.72	10.76	-4.72

註：1.同期間指標報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 2 月 29 日 97-1 全球股票型為 11.33%、97-1 全球債券型為 1.60%、97-2 全球增值債券型為 1.60%、97-2 全球增值股票型為 11.14%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 16.01%、98-1 全球被動股票型為 11.14%、99-1 全球新興市場股票型為 18.30%、100-1 全球基本面指數股票型為 10.80%。

2.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 101 年 2 月 29 日 97-1 全球股票型為-8.61%；97 年 6 月 3 日至 101 年 2 月 29 日 97-1 全球債券型為 22.37%；98 年 1 月 6 日至 101 年 2 月 29 日 97-2 全球增值債券型為 22.66%；98 年 2 月 5 日至 101 年 2 月 29 日 97-2 全球增值股票型為 68.82%；98 年 11 月 17 日至 101 年 2 月 29 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 16.17%；98 年 11 月 30 日至 101 年 2 月 29 日 98-1 全球被動股票型為 19.02%；99 年 8 月 24 日至 101 年 2 月 29 日 99-1 全球新興市場股票型為 11.86%；100 年 7 月 1 日至 101 年 2 月 29 日 100-1 全球基本面指數股票型為-4.61%、100 年 7 月 13 日至 101 年 2 月 29 日 100-1 全球基本面指數股票型為-1.90%。

3.損益金額未含美元兌新台幣之兌換損益。