

勞工退休基金運用情形報告（100年截至3月底止）

根據最新數據顯示，美國3月製造業及非製造業指數均呈現小幅下滑，就業市場雖已呈現緩步復甦，但在原物料及燃料價格上漲下，消費支出卻因而縮水。另歐元區服務採購經理人指數(PMI)上升到三年半來最高值，惟製造業景氣下滑，因此綜合PMI指數較上個月略為下降，顯示歐美國家景氣略呈趨緩跡象，惟仍處於持續擴張階段。

觀察全球3月發生影響經濟之重大事件，葡萄牙於緊縮財政支出政策受挫後，陷入財政危機，成為繼愛爾蘭和希臘之後第三個需向歐盟申請紓困國家，使歐債危機疑慮再度升高；而中東國家境內動亂持續，威脅石油產出，造成油價持續高漲；另全球第三大經濟體日本於3月11日發生規模9.0強震，並引發巨大海嘯，不僅造成人員傷亡、財物損失、電廠受損及核輻射危機，更對全球資訊相關產業供應鍊造成影響，間接對全球經濟復甦產生隱憂。經建會亦估計此次災害將使日本經濟成長率下降0.2至1個百分點，對台灣經濟成長率影響將下滑0.11到0.2個百分點。受到各項重大事件影響，全球股市多呈現震盪走勢，3月單月MSCI世界指數下跌1.24%，台股則是逆勢上漲0.01%，累計自今年初以迄3月底表現則分別為4.29%及-3.16%。

觀諸勞工退休基金截至100年3月底止整體新、舊制基金規模為1兆1,831億7,045萬元，其中舊制基金規模為5,476億288萬元，新制基金規模為6,355億6,757萬元。100年度截至3月底止，整體基金評價後收益數為897萬元，收益率為0.0008%，相對於2月底，基金收益已由負轉正。

勞工退休基金監理會面對市場波動均即時檢視持有部位，並評估事件影響，密切追縱後續發展，適度作必要之投資布局調整，以穩定基金長期運用收益。

勞退基金100年截至3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 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,476 億 288 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-8 億 8,119 萬元 -0.26(%)
	委託經營	-7 億 4,792 萬元 -0.38(%)
	合 計	-16 億 2,911 萬元 -0.31(%)

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 3 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	333,411,628,710	60.89%
轉存金融機構	155,683,022,800	28.43%
短期票券	30,095,769,748	5.50%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	60,992,743,284	11.14%
政府機關及公營事業經建貸款	1,500,000,000	0.27%
股票及受益憑證投資(含期貨)	50,043,555,222	9.14%
貨幣基金	-	0.00%
國外投資	35,096,537,656	6.41%
固定收益類	25,620,881,342	4.68%
權益證券	9,475,656,314	1.73%
國內委託經營	140,302,077,668	25.62%
國外委託經營	73,889,171,618	13.49%
固定收益類	37,783,968,643	6.90%
權益證券	36,105,202,975	6.59%
合 計	547,602,877,996	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 100.3.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	1.99%	水泥工業	1.92%
食品工業	2.24%	食品工業	1.32%
塑膠工業	12.87%	塑膠工業	9.94%
紡織纖維	1.36%	紡織纖維業	1.71%
電機機械	0.00%	電機機械	1.90%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.19%
化學工業	0.97%	化學工業	2.29%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.77%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.37%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.25%
鋼鐵工業	4.16%	鋼鐵工業	0.71%
橡膠工業	1.56%	橡膠工業	3.57%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.14%
半導體業	15.16%	半導體業	15.22%
電腦及週邊	12.94%	電腦及週邊	6.32%
光電業	3.49%	光電業	15.07%
通信網路業	6.75%	通信網路業	8.91%
電子零組件業	4.42%	電子零組件業	5.38%
電子通路業	3.21%	電子通路業	1.35%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.01%
其他電子業	4.13%	其他電子業	2.23%
建材營造	0.00%	建材營造	1.22%
航運業	0.00%	航運業	2.77%
觀光事業	0.48%	觀光事業	0.19%
金融保險	10.37%	金融保險	11.85%
貿易百貨	0.59%	貿易百貨	0.88%
油電燃氣業	1.69%	油電燃氣業	0.56%
其他	0.44%	其他	1.96%
開放型基金	0.00%		
ETF	11.18%		
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 73.33%。

(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
98年委託經營 (98.4.28)	300億元	300億元
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)	102億元	102億元
100年第一次委託經營 (100.3.17)	300億元	300億元
合計	1,352億元	1,352億元

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3月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.4.28~100.3.31)
保德信投信	3,387,833,000	-4.21%	12.93%
匯豐中華投信	3,268,229,675	-5.95%	8.94%
群益投信	3,581,415,375	-0.60%	19.38%
復華投信	3,522,578,088	-1.92%	17.42%
元大投信	3,501,967,620	-0.48%	16.73%
安泰投信	3,161,600,125	-3.01%	5.39%
國泰投信	3,324,413,976	-0.09%	10.81%
德盛安聯投信	3,291,845,953	-2.53%	9.73%
摩根富林明投信	3,710,432,543	-1.60%	23.68%

寶來投信	3,543,362,937	-3.21%	18.11%
合 計	34,293,679,292	-2.36%	14.31%

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 300 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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.6.21~100.3.31)
95 年委託續約安泰投信	3,769,791,826	-3.20%	25.66%
合 計	3,769,791,826	-3.20%	25.66%

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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (99.1.26~100.3.31)
保德信投信	3,397,267,620	-0.25%	13.24%
群益投信	3,293,773,085	-0.51%	9.79%
復華投信	3,208,971,388	-1.79%	6.97%
元大投信	3,379,915,779	-0.37%	12.66%
安泰投信	3,031,906,204	-2.53%	1.06%
國泰投信	3,110,493,773	-0.03%	3.68%
富邦投信	3,304,761,148	0.58%	10.16%
摩根富林明投信	3,270,062,499	-1.59%	9.00%
寶來投信	3,231,890,655	-3.30%	7.73%
統一投信	3,606,095,753	3.37%	20.20%
合 計	32,835,137,904	-0.61%	9.45%

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 3 月 (100.1.31~100.3.31)	委 任 迄 今 (99.8.13~100.3.31)
保德信投信	4,069,803,131	-3.06%	1.75%
群益投信	4,170,006,592	-1.02%	4.25%
復華投信	4,111,364,871	-1.51%	2.78%
安泰投信	4,147,190,729	-4.22%	3.68%
國泰投信	4,186,491,875	-1.87%	4.66%
寶來投信	4,062,573,816	-3.50%	1.56%
永豐投信	4,021,860,194	-7.20%	0.55%
日盛投信	3,766,519,072	-7.45%	-5.84%
合 計	32,535,810,280	-3.73%	1.67%

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 3 月 (100.3.17~100.3.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~100.3.31)
保德信投信	3,384,087,662	2.12%	2.12%
群益投信	3,555,504,283	2.40%	2.40%
元大投信	3,503,319,038	3.21%	3.21%
合 計	10,442,910,983	2.58%	2.58%

註：三家委託金額分別為 33 億元、35 億元、34 億元，總委託投資金額 102 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 3 月 (100.3.17~100.3.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~100.3.31)
保德信投信	5,005,043,218	0.10%	0.10%
群益投信	5,061,639,818	1.23%	1.23%
復華投信	5,056,821,243	1.14%	1.14%
安泰投信	5,023,615,201	0.47%	0.47%
國泰投信	5,031,353,602	0.63%	0.63%
統一投信	5,053,280,062	1.07%	1.07%
合 計	30,231,753,144	0.77%	0.77%

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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委 任 迄 今	本 年 截 至 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委 任 迄 今
98 年委託 (98.4.28 委託)	30,000,000,000	34,293,679,292	-827,293,710	4,293,679,292	-2.36%	14.31%
95 年委託續約 (98.6.21 委託)	3,000,000,000	3,769,791,826	-124,438,116	769,791,826	-3.20%	25.66%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	30,000,000,000	32,835,137,904	-202,587,848	2,835,137,904	-0.61%	9.45%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	32,535,810,280	-1,259,286,878	535,810,280	-3.73%	1.67%
97 年委託續約 (100.3.17 委託)	10,180,218,965	10,442,910,983	262,692,018	262,692,018	2.58%	2.58%
100 年第一次委託 (100.3.17 委託)	30,000,000,000	30,231,753,144	231,753,144	231,753,144	0.77%	0.77%

註：同期間台股報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 3 月 31 日止為 -3.22%；98 年 4 月 28 日至 100 年 3 月 31 日止為 52.20%；98 年 6 月 21 日至 100 年 3 月 31 日止為 39.35%；99 年 1 月 26 日至 100 年 3 月 31 日止為 10.29%；99 年 8 月 13 至 100 年 3 月 31 日止為 10.90%；100 年 3 月 17 日至 100 年 3 月 31 日止為 4.31%。

(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年國外委託經營 國際平衡型 (96.6.21)	8億美元
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
合計	23億美元

96年國外委託經營(國際平衡型) 單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至3月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (96.6.21~100.3.31)
景順德國	204,418,670.46元	2.17%	2.21%
瑞銀環球	215,747,550.40元	2.20%	7.87%
富達國際	227,750,729.80元	0.20%	13.88%
德盛安聯	209,609,905.17元	2.86%	4.81%
合計	857,526,855.83元	1.81%	7.19%

註：各家委託金額均2億美元，總委託投資金額8億美元。

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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.1.6~100.3.31)
太平洋	513,490,054.01 元	1.52%	19.56%
盧米斯	514,262,682.73 元	1.30%	19.87%
合 計	1,027,752,736.74 元	1.41%	19.71%

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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.2.5~100.3.31)
貝萊德	336,994,630.83 元	4.95%	68.50%
德意志資產	331,973,678.81 元	4.90%	65.99%
合 計	668,968,309.64 元	4.93%	67.24%

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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.11.17~100.3.31)
景順	241,773,783.82 元	1.42%	20.89%
合 計	241,773,783.82 元	1.42%	20.89%

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3月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今	本年截至3月 (100.1.1~100.3.31)	委任 迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	857,526,855.83	15,248,974.79	57,526,855.83	1.81%	7.19%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	900,000,000.00	1,027,752,736.74	14,291,829.69	127,752,736.74	1.41%	19.71%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	668,968,309.64	31,420,939.66	268,968,309.64	4.93%	67.24%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	241,773,783.82	3,396,391.26	41,773,783.82	1.42%	20.89%

註：1. 同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 3 月 31 日 96 國際平衡型為 2.36%；97 年全球增值債券型為 1.24%；97 年全球增值股票型為 4.42%；98 年亞太增值股票型為 2.03%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 100 年 3 月 31 日 96 國際平衡型為 5.41%。98 年 1 月 6 日至 100 年 3 月 31 日 97 年全球增值債券型為 15.70%；98 年 2 月 5 日至 100 年 3 月 31 日 97 年全球增值股票型為 71.19%；98 年 11 月 17 日至 100 年 3 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 21.06%；

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 3 月開單之提繳事業單位家數達 420,899 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,223,229 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 100 年 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,355 億 6,757 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	17 億 4,114 萬元 (0.58%)
	委託經營	-1 億 306 萬元 (-0.03%)
	合計	16 億 3,808 萬元 (0.27%)

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 3 月之保證收益率為 1.2233%。

(二)、截至 100 年 3 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	309,977,872,284	48.77%
轉存金融機構	143,197,001,473	22.53%
短期票券	40,125,351,780	6.31%
公債、公司債及金融債券	62,970,850,605	9.91%
貨幣型基金	19,379,085,033	3.05%
股票及受益憑證投資（含期貨）	3,338,313,268	0.53%
國外投資	40,967,270,125	6.44%
固定收益類	37,075,997,206	5.83%
權益證券	3,891,272,919	0.61%
國內委託經營	172,185,942,157	27.09%

國外委託經營	153,403,755,449	24.14%
固定收益類	53,226,177,569	8.38%
權益證券	100,177,577,880	15.76%
合計	635,567,569,890	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 100.3.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	2.12
食品工業股 1	1.20
塑膠工業股	7.63
紡織纖維股	1.58
電機機械股	1.67
電器電纜股	0.18
化學工業股	2.35
生技醫療業股	0.37
玻璃陶瓷股	0.64
造紙工業股	0.31
鋼鐵工業股	1.97
橡膠工業股	2.52
汽車工業股	0.77
半導體業股	16.99
電腦及週邊設備業股	7.31
光電業股	13.81
通信網路業股	8.95
電子零組件業股	5.21
電子通路業股	1.01
資訊服務業股	0.03
其他電子業股	1.57
建材營造股	1.20
航運業股	3.36
觀光股	0.16
金融保險股	14.25
貿易百貨股	1.13
上市油電燃氣業股	0.54
憑證	0.01
其他	1.16
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 71.11%。

(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)	320億元	320億元	
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。
合計	1,634.92億元	1,634.92億元	

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3月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (99.9.27~100.3.31)
安泰	7,245,734,958	0.14	3.51
合計	7,245,734,958	0.14	3.51

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 3 月 (100.1.18~100.3.31)	委任迄今 (100.1.18~100.3.31)
元大	2,823,113,787	-2.80	-2.80
日盛	4,661,599,688	-6.18	-6.18
安泰	3,251,856,004	-1.40	-1.40
保德信	2,865,070,602	-2.53	-2.53
國泰	2,849,053,037	-3.25	-3.25
群益	2,816,170,658	1.21	1.21
寶來	7,386,845,978	-3.49	-3.49
合計	26,653,709,704	-3.05	-3.05

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 3 月 (100.3.17~100.3.31)	委任迄今 (100.3.17~100.3.31)
安泰	1,997,042,044	-0.15	-0.15
保德信	2,001,035,673	-0.05	0.05
合計	3,998,077,717	-0.05	-0.05

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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (97.10.8~100.3.31)
元大	3,662,819,659	-1.44	22.09
永豐	3,564,043,095	-0.98	18.80
安泰	3,682,223,985	-2.59	22.74
保誠	3,702,154,686	-0.31	23.41
國泰	3,868,670,122	-0.36	28.96
富邦	3,835,081,425	0.54	27.84
復華	3,614,912,823	-1.26	20.50
匯豐中華	3,591,541,773	-3.69	19.72
群益	3,884,648,806	-0.58	29.49
寶來	3,840,376,264	-2.53	28.01
合計	37,246,472,638	-1.32	24.15

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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.7.14~100.3.31)
永豐	3,550,716,983	-3.72	18.36
安泰	3,530,114,211	-0.10	17.67
保德信	3,617,243,052	-0.52	20.57
國泰	3,207,037,316	-2.16	6.90
復華	3,375,504,891	-1.57	12.52
群益	3,506,208,664	-0.37	16.87
匯豐中華	3,119,303,923	-4.94	3.98
寶來	3,137,950,541	-4.61	4.60
合計	27,044,079,581	-2.21	12.68

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 3 月 (100.3.17~100.3.31)	委任迄今 (100.3.17~100.3.31)
永豐	2,014,337,353	0.72	0.72
保德信	2,002,759,127	0.14	0.14
合計	4,017,096,480	0.43	0.43

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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (99.3.9~100.3.31)
安泰	4,384,590,581	0.03	9.61
保德信	4,603,592,972	0.46	15.09
國泰	4,118,746,225	-1.92	2.97
富邦	4,247,779,268	0.65	6.19
復華	4,322,707,995	-3.34	8.07
群益	4,472,091,364	-1.43	11.80
摩根富林明	4,295,601,703	-1.59	7.39
寶來	3,954,996,492	-4.38	-1.13
合計	34,400,206,600	-1.42	7.50

註：各家委託金額均 40 億元，總委託投資金額 320 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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (99.11.30~100.3.31)
日盛	4,927,174,527	-1.48	-1.46
永豐	4,751,507,324	-5.13	-4.97
國泰	5,082,607,822	-0.01	1.65
富邦	5,087,197,570	-0.10	1.74
復華	5,011,534,034	-0.93	0.23
匯豐中華	4,947,776,409	-7.58	-1.04
寶來	5,015,438,376	-1.24	0.31
合計	34,823,236,062	-2.39	-0.51

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 350 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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今	本年截至 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)		30,000,000,000	37,246,472,638	-498,094,464	7,246,472,638	-1.32	24.15
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)		24,000,000,000	27,044,079,581	-610,727,793	3,044,079,581	-2.21	12.68
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)		32,000,000,000	34,400,206,600	-496,190,868	2,400,206,600	-1.42	7.50
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)		7,000,000,000	7,245,734,958	10,139,158	245,734,958	0.14	3.51
99 年第二次委託 (99.11.30 委託)		35,000,000,000	34,823,236,062	-851,832,431	-176,763,938	-2.39	-0.51
97 年第一次委託 (續)(100.1.18 委託)		27,492,422,150	26,653,709,754	-838,712,396	-838,712,396	-3.05	-3.05
97 年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17 委託)		4,000,000,000	3,998,077,717	-1,922,283	-1,922,283	-0.05	-0.05
98 年第一次委託 A 帳 戶(100.3.17 委託)		4,000,000,000	4,017,096,480	17,096,480	17,096,480	0.43	0.43

註：同期間台股報酬率，97 年 10 月 8 日至 100 年 3 月 31 日為 57.17%，98 年 7 月 14 日至 100 年 3 月 31 日止為 32.96%，99 年 3 月 9 日至 100 年 3 月 31 日止為 11.87%，99 年 9 月 27 日至 100 年 3 月 31 日止為 6.33%，99 年 11 月 30 日至 100 年 3 月 31 日止為 3.78%，100 年 1 月 18 日至 100 年 3 月 31 日為 -2.71%，100 年 3 月 17 日至 100 年 3 月 31 日為 4.31%。

(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)	10 億美元	99 年 1 月 14 日坦伯頓帳戶增額委任 2.5 億美元。
97-1 全球債券型 (97.6.3)	10 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。
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)	4 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)	7.5 億美元	99 年 8 月 24 日及 99 年 12 月 1 日各撥款 3.75 億美元。
合計	49.5 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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (97.5.20~100.3.31)
聯博	191,110,013.52	3.89	-23.56
牛頓	204,001,489.11	4.55	-18.40
坦伯頓	505,219,808.97	5.54	-5.92
合計	900,331,311.60	4.96	-16.31

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，餘各家委託金額均 2.5 億美元，總委託投資金額 10 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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (97.6.3~100.3.31)
聯博	418,494,905.82	1.36	17.87
高盛	417,418,451.62	1.00	17.63
坦伯頓	305,027,200.31	1.71	22.01
合 計	1,140,940,557.75	1.32	18.85

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 3.75 億美元，餘委託金額為 2.5 億美元，總委託投資金額 10 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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.1.6~100.3.31)
太平洋	360,569,317.33	1.75	20.19
高盛	350,991,373.41	1.18	17.00
合 計	711,560,690.74	1.46	18.59

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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.2.5~100.3.31)
貝萊德	336,718,526.50	4.93	68.36
摩根富林明	344,025,477.88	4.68	72.01
合 計	680,744,004.38	4.80	70.19

註：各家委託金額均 2 億美元，總委託投資金額 4 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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.11.17~100.3.31)
德盛安聯	338,701,673.18	-0.58	19.28
景順	342,113,653.09	1.27	20.70
摩根士丹利	234,888,385.86	1.13	17.44
合 計	915,703,712.13	0.54	19.07

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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.11.30~100.3.31)
貝萊德	239,890,856.82	4.36	19.95
道富	239,228,237.51	4.47	19.61
合 計	479,119,094.33	4.41	19.78

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 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (99.8.24~100.3.31)
摩根士丹利	274,190,551.42	-0.57	15.13
美盛	281,686,625.18	0.40	17.95
瑞萬通博	268,956,745.02	0.23	11.42
合 計	824,833,921.62	0.02	14.83

註：各家委託金額均 2.50 億美元，8 月 24 日及 12 月 1 日各撥款 3.75 億美元，總委託投資金額 7.50 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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今	本年截至 3 月 (100.1.1~ 100.3.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	900,331,311.60	42,562,887.98	-99,668,688.40	4.96	-16.31
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,000,000,000.00	1,140,940,557.75	14,893,921.62	140,940,557.75	1.32	18.85
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	711,560,690.74	10,271,231.62	111,560,690.74	1.46	18.59
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	680,744,004.38	31,209,063.03	280,744,004.38	4.80	70.19
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	915,703,712.13	5,122,205.45	115,703,712.13	0.54	19.07
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	479,119,094.33	20,243,641.21	79,119,094.33	4.41	19.78
99-1 全球新興 市場股票型 (99.08.24 委託)	750,000,000.00	824,833,921.62	189,566.96	74,833,921.62	0.02	14.83

註：1.同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 3 月 31 日 97-1 全球股票型為 4.37%、97-1 全球債券型為 1.24%、97-2 全球增值債券型為 1.24%、97-2 全球增值股票型為 4.42%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 2.03%、98-1 全球被動股票型為 4.42%、99-1 全球新興市場股票型為 1.47%。

2.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 100 年 3 月 31 日 97-1 全球股票型為-7.15%；97 年 6 月 3 日至 100 年 3 月 31 日 97-1 全球債券型為 15.43%；98 年 1 月 6 日至 100 年 3 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 15.70%；98 年 2 月 5 日至 100 年 3 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 71.19%；98 年 11 月 17 日至 100 年 3 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 21.06%；98 年 11 月 30 日至 100 年 3 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 20.70%；99 年 8 月 24 日至 100 年 3 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 19.17%。

3.未含美元兌新台幣之兌換損益。