

勞工退休基金運用情形報告（100年截至10月底止）

根據美國供應管理人協會（ISM）資料顯示，10月ISM製造業指數由上月51.6點反轉下降至50.8，惟ISM新訂單指數則從上月的49.6上升至52.4，失業率則略微下降0.1%至9.0%，顯示美國景氣雖然疲弱，但仍可維持溫和成長態勢；而歐元區10月綜合採購經理人指數（PMI），則延續上個月態勢下滑2.6點為46.5，已連續二個月落入萎縮階段，另於10月底公布的9月歐元區失業率則上升0.2%至10.2%，顯見歐債危機已影響消費者及生產者信心，經濟呈現惡化跡象。

10月因美國經濟數據稍有改善及歐盟領袖會協議達成歐債解決方案，投資人信心稍有回穩，全球金融市場結束連續5個月的下跌走勢，10月單月MSCI世界指數上漲10.74%、新興市場上漲12.84%，而台股則是上漲5.01%，累計自今年初以迄10月底表現則分別為-4.29%、-12.51%及-15.43%。

觀諸勞工退休基金截至100年10月底止整體新、舊制基金規模為1兆2,795億9,420萬元，其中舊制基金規模為5,606億2,839萬元，新制基金規模為7,189億6,581萬元。受到全球股市止跌回穩，勞退基金操作績效亦略為回升，100年度截至10月底止，整體基金評價後收益數為負254億428萬元，收益率為-2.1242%，較上個月回升252億2,577萬或2.1356%。勞退基金在市場波動中，除領先國內外諸多指數外，又以長期績效觀之，自97年迄100年10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450億元，其中已實現收益約近700億元。

經濟合作暨發展組織(OECD)於11月1日表示，全球主要經濟大國在今明兩年經濟成長將減緩，其中歐元區更將出現短暫萎縮。而美國聯邦準備理事會(Fed)亦於11月2日表示美國經濟展望將面臨嚴重下滑風險，而下修明年經濟成長預測，並調高失業率預估。而台灣部分，主計處於10月底將今明二年經濟成長率預測，由原預估的4.81%及4.58%，分別下修至4.56%及4.38%。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10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 10 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,606 億 2,839 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-19 億 2,741 萬元 -0.59(%)
	委託經營	-95 億 3,485 萬元 -4.50(%)
	合 計	-114 億 6,226 萬元 -2.13(%)

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 10 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	340,947,787,652	60.82%
轉存金融機構	132,904,923,005	23.71%
短期票券	38,130,877,985	6.80%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	65,513,503,608	11.69%
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)	56,120,629,691	10.01%
國外投資	47,152,853,363	8.41%
固定收益類	32,633,590,782	5.82%
權益證券	14,519,262,581	2.59%
國內委託經營	134,373,756,756	23.96%
國外委託經營	85,306,840,962	15.22%
固定收益類	55,267,919,226	9.86%
權益證券	30,038,921,736	5.36%
合 計	560,628,385,370	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 100.10.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.81%	水泥工業	3.66%
食品工業	3.27%	食品工業	2.22%
塑膠工業	11.45%	塑膠工業	6.37%
紡織纖維	1.62%	紡織纖維業	0.59%
電機機械	0.00%	電機機械	1.94%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.17%
化學工業	1.85%	化學工業	2.63%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.33%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.34%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.02%
鋼鐵工業	4.26%	鋼鐵工業	1.01%
橡膠工業	1.77%	橡膠工業	4.98%
汽車工業	0.00%	汽車工業	2.74%
半導體業	15.19%	半導體業	14.55%
電腦及週邊	7.18%	電腦及週邊	7.74%
光電業	1.95%	光電業	6.03%
通信網路業	9.04%	通信網路業	10.01%
電子零組件業	3.47%	電子零組件業	4.82%
電子通路業	2.95%	電子通路業	1.96%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.03%
其他電子業	3.05%	其他電子業	6.68%
建材營造	0.00%	建材營造	1.41%
航運業	0.00%	航運業	0.95%
觀光事業	0.61%	觀光事業	0.15%
金融保險	9.44%	金融保險	14.66%
貿易百貨	0.92%	貿易百貨	1.43%
油電燃氣業	2.06%	油電燃氣業	0.02%
其他	0.44%	其他	2.56%
開放型基金	0.00%		
ETF	16.67%		
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	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 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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (98.4.28~100.10.31)
保德信投信	3,086,159,631	-12.74%	2.87%
匯豐中華投信	2,939,981,915	-15.40%	-2.00%
群益投信	3,327,804,060	-7.64%	10.93%
復華投信	2,994,666,105	-16.62%	-0.18%
元大投信	3,041,801,759	-13.56%	1.39%

國泰投信	3,407,013,048	2.40%	13.57%
德盛安聯投信	2,931,234,556	-13.21%	-2.29%
摩根投信	3,535,138,461	-6.25%	17.84%
寶來投信	3,183,067,590	-13.05%	6.10%
合 計	28,446,867,125	-10.72%	5.36%

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (98.6.21~100.10.31)
95 年委託續約安泰投信	3,643,440,607	-6.44%	21.45%
合 計	3,643,440,607	-6.44%	21.45%

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (99.1.26~100.10.31)
保德信投信	3,349,360,740	-1.66%	11.65%
群益投信	3,084,190,201	-6.84%	2.81%
復華投信	2,697,613,719	-17.44%	-10.08%
元大投信	2,933,585,499	-13.52%	-2.21%
安泰投信	2,791,248,988	-10.27%	-6.96%
國泰投信	2,888,361,632	-7.17%	-3.72%
富邦投信	3,232,242,846	-1.62%	7.74%

摩根投信	3,114,279,965	-6.28%	3.81%
寶來投信	2,836,063,463	-15.15%	-5.46%
統一投信	3,485,028,628	-0.10%	16.17%
合 計	30,411,975,681	-7.95%	1.37%

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (99.8.13~100.10.31)
保德信投信	3,753,503,227	-10.60%	-6.16%
群益投信	3,831,756,197	-9.05%	-4.21%
復華投信	3,513,777,935	-15.83%	-12.16%
安泰投信	4,103,913,175	-5.22%	2.60%
國泰投信	3,972,305,429	-6.89%	-0.69%
寶來投信	3,569,670,807	-15.21%	-10.76%
永豐投信	3,631,307,739	-16.21%	-9.22%
日盛投信	3,644,787,624	-10.44%	-8.88%
合 計	30,021,022,133	-11.17%	-6.18%

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 10 月 (100.3.17~100.10.31)	委任迄今 (100.3.17~100.10.31)
保德信投信	3,169,553,063	-4.36%	-4.36%
群益投信	3,303,583,648	-4.85%	-4.85%
元大投信	3,067,619,802	-9.62%	-9.62%
合 計	9,540,756,513	-6.28%	-6.28%

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 10 月 (100.3.17~100.10.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~100.10.31)
保德信投信	4,727,311,579	-5.45%	-5.45%
群益投信	4,791,597,232	-4.17%	-4.17%
復華投信	4,726,967,551	-5.46%	-5.46%
安泰投信	5,001,653,918	0.03%	0.03%
國泰投信	4,850,504,896	-2.99%	-2.99%
統一投信	4,824,205,015	-3.52%	-3.52%
合 計	28,922,240,191	-3.59%	-3.59%

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 10 月 (100.6.1~100.10.31)	委 任 迄 今 (100.6.1~100.10.31)
98 年委託摩根 A 帳戶	2,965,499,807	-8.84%	-8.84%
合 計	2,965,499,807	-8.84%	-8.84%

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10月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今	本年截至10月 (100.1.1~ 100.10.31)	委任 迄今
98年委託 (98.4.28委託)	27,000,000,000	28,446,867,125	-3,414,530,349	1,446,867,125	-10.72%	5.36%
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,643,440,607	-250,789,335	643,440,607	-6.44%	21.45%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	30,000,000,000	30,411,975,681	-2,625,750,071	411,975,681	-7.95%	1.37%
99年第一次委託 (99.8.13委託)	32,000,000,000	30,021,022,133	-3,774,075,025	-1,978,977,867	-11.17%	-6.18%
97年委託續約 (100.3.17委託)	10,180,218,965	9,540,756,513	-639,462,452	-639,462,452	-6.28%	-6.28%
100年第一次委託 (100.3.17委託)	30,000,000,000	28,922,240,191	-1,077,759,809	-1,077,759,809	-3.59%	-3.59%
98年委託摩根富 林明 A 帳戶 (100.6.1委託)	3,253,246,152	2,965,499,807	-287,746,345	-287,746,345	-8.84%	-8.84%

註：同期間台股報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 10 月 31 日止為-15.43%；98 年 4 月 28 日至 100 年 10 月 31 日止為 33.00%；98 年 6 月 21 日至 100 年 10 月 31 日止為 21.77%；99 年 1 月 26 日至 100 年 10 月 31 日止為-3.62%；99 年 8 月 13 日至 100 年 10 月 31 日止為-3.09%；100 年 3 月 17 日至 100 年 10 月 31 日止為-8.85%；100 年 6 月 1 日至 100 年 10 月 31 日止為-15.59%。

(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10月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (98.1.6~100.10.31)
太平洋	543,011,673.03元	7.36%	26.43%
盧米斯	540,162,998.39元	6.40%	25.90%
合計	1,083,174,671.42元	6.88%	26.17%

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (98.2.5~100.10.31)
貝萊德	314,748,862.10 元	-1.97%	57.37%
德意志資產	311,536,459.72 元	-1.56%	55.77%
合 計	626,285,321.82 元	-1.77%	56.57%

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (98.11.17~100.10.31)
景順	222,751,590.38 元	-6.56%	11.38%
合 計	222,751,590.38 元	-6.56%	11.38%

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 10 月 (100.6.21~100.10.31)	委任迄今 (100.6.21~100.10.31)
富達國際	430,554,842.18 元	-0.43%	-0.43%
合 計	430,554,842.18 元	-0.43%	-0.43%

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10月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今	本年截至10月 (100.1.1~100.10.31)	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	1,083,174,671.42	69,713,764.37	183,174,671.42	6.88%	26.17%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	626,285,321.82	-11,262,048.16	226,285,321.82	-1.77%	56.57%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	222,751,590.38	-15,625,802.18	22,751,590.38	-6.56%	11.38%
96年續國外委託 平 衡 型 (100.6.21委託)	425,533,349.13	430,554,842.18	5,021,493.05	5,021,493.05	-0.43%	-0.43%

- 註：1. 同期間指標報酬率100年1月1日至100年10月31日；97年全球增值債券型為6.80%；
97年全球增值股票型為-4.29%；98年亞太增值股票型為-8.40%；96續約國際平衡型為-1.52%。
2. 委託至今同期間指標報酬率98年1月6日至100年10月31日97年全球增值債券型為22.05%；
98年2月5日至100年10月31日97年全球增值股票型為56.90%；98年11月17日至100
年10月31日98年亞太增值股票型為8.68%；100年6月21日至100年10月31日96續國際平衡型
為-1.52%。
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 10 月開單之提繳事業單位家數達 430,968 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,434,104 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 100 年 10 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		7,189 億 6,581 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	49 億 4,173 萬元 (1.59%)
	委託經營	-188 億 8,375 萬元 (-5.47%)
	合計	-139 億 4,202 萬元 (-2.12%)

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 10 月之保證收益率為 1.3916%。

(二)、截至 100 年 10 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	341,259,494,932	47.47%
轉存金融機構	174,939,121,132	24.33%
短期票券	42,390,113,151	5.90%
公債、公司債及金融債券	58,893,589,593	8.19%
貨幣型基金	6,017,498,056	0.84%
股票及受益憑證投資（含期貨）	5,168,801,687	0.72%
國外投資	53,850,371,313	7.49%
固定收益類	40,664,078,080	5.66%
權益證券	13,186,293,233	1.83%
國內委託經營	187,275,310,162	26.05%

國外委託經營	190,431,009,257	26.48%
固定收益類	62,656,667,332	8.71%
權益證券	127,774,341,925	17.77%
合 計	718,965,814,351	100.00%

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)

類股持股比率(截至 100.10.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額 (%)
水泥工業股	1.56
食品工業股 1	2.44
塑膠工業股	5.98
紡織纖維股	0.96
電機機械股	1.37
電器電纜股	0.14
化學工業股	1.62
生技醫療業股	0.35
玻璃陶瓷股	0.45
造紙工業股	0.12
鋼鐵工業股	1.80
橡膠工業股	3.75
汽車工業股	1.54
半導體業股	17.99
電腦及週邊設備業股	7.59
光電業股	6.41
通信網路業股	9.25
電子零組件業股	4.78
電子通路業股	1.14
資訊服務業股	0.16
其他電子業股	4.79
建材營造股	0.97
航運業股	1.21
觀光股	0.16
金融保險股	18.90
貿易百貨股	1.74
上市油電燃氣業股	0.63
其他	2.20
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
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。
合計	1,894.65億元	1,894.65億元	

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (99.9.27~100.10.31)
安泰	7,154,256,153	-1.12	2.20
合計	7,154,256,153	-1.12	2.20

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 10 月 (100.1.18~100.10.31)	委任迄今 (100.1.18~100.10.31)
元大	2,491,628,187	-14.21	-14.21
日盛	4,464,444,384	-10.15	-10.15
安泰	3,212,592,509	-2.59	-2.59
保德信	2,689,030,505	-8.52	-8.52
國泰	2,636,036,565	-10.49	-10.49
群益	2,654,959,534	-4.59	-4.59
寶來	6,649,280,002	-13.13	-13.13
合計	24,797,971,686	-9.80	-9.80

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 10 月 (100.3.17~100.10.31)	委任迄今 (100.3.17~100.10.31)
安泰	1,953,430,093	-2.33	-2.33
保德信	1,935,727,316	-3.21	-3.21
合計	3,889,157,409	-2.77	-2.77

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 10 月 (100.10.8~100.10.31)	委任迄今 (100.10.8~100.10.31)
富邦	6,862,016,917	1.69	1.69
群益	7,323,197,028	0.92	0.92
合計	14,185,213,945	1.29	1.29

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (98.7.14~100.10.31)
永豐	3,402,500,663	-7.74	13.42
安泰	3,479,872,173	-1.52	16.00
保德信	3,577,837,909	-1.60	19.26
國泰	2,967,068,411	-9.48	-1.10
復華	3,138,810,107	-8.47	4.63
群益	3,282,151,189	-6.73	9.41
匯豐中華	2,903,955,305	-11.51	-3.20
寶來	2,971,261,505	-9.68	-0.96
合計	25,723,457,262	-6.98	7.18

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 10 月 (100.3.17~100.10.31)	委任迄今 (100.3.17~100.10.31)
永豐	1,782,206,109	-10.89	-10.89
保德信	1,998,628,522	-0.07	-0.07
合計	3,780,834,631	-5.48	-5.48

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (99.3.9~100.10.31)
安泰	4,333,733,686	-1.13	8.34
保德信	4,552,928,808	-0.65	13.82
國泰	3,818,505,155	-9.07	-4.54
富邦	4,139,886,313	-1.91	3.50
復華	4,039,002,488	-9.69	0.98
群益	4,202,001,405	-7.38	5.05
摩根富林明	4,089,492,482	-6.31	2.24
合計	29,175,550,337	-5.15	4.20

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (99.11.30~100.10.31)
日盛	4,345,273,422	-13.12	-13.09
永豐	4,248,407,801	-15.17	-15.03
國泰	4,890,502,775	-3.78	-2.19
富邦	5,001,444,909	-1.79	0.03
復華	4,089,562,553	-19.15	-18.21
匯豐中華	4,336,982,665	-18.99	-13.26
寶來	4,475,119,723	-11.88	-10.50
合計	31,387,293,848	-12.02	-10.32

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 10 月 (100.5.12~100.10.31)	委任迄今 (100.5.12~100.10.31)
保德信	3,569,279,389	-10.06	-10.06
合計	3,569,279,389	-10.06	-10.06

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 10 月 (100.7.15~100.10.31)	委任迄今 (100.7.15~100.10.31)
元大	3,841,699,959	-12.34	-12.34
國泰	3,872,425,410	-10.98	-10.98
富邦	3,901,982,676	-8.74	-8.74
復華	3,843,976,677	-12.18	-12.18
匯豐中華	3,891,575,426	-9.95	-9.95
寶來	3,864,726,289	-11.41	-11.41
合計	23,216,386,437	-10.93	-10.93

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 10 月 (100.8.10~100.10.31)	委任迄今 (100.8.10~100.10.31)
保德信	2,984,908,126	-0.50	-0.50
統一	2,905,844,286	-3.14	-3.14
富邦	3,000,609,609	0.02	0.02
復華	2,885,663,015	-3.81	-3.81
匯豐中華	2,879,374,766	-4.02	-4.02
摩根富林明	2,950,124,761	-1.66	-1.66
合計	17,606,524,563	-2.19	-2.19

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今	本年截至 10 月 (100.1.1~ 100.10.31)	委任 迄今
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)		24,000,000,000	25,723,457,262	-1,931,350,112	1,723,457,262	-6.98	7.18
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)		28,000,000,000	29,175,550,337	-1,584,499,650	1,175,550,337	-5.15	4.20
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)		7,000,000,000	7,154,256,153	-81,339,647	154,256,153	-1.12	2.20
99 年第二次委託 (99.11.30 委託)		35,000,000,000	31,387,293,848	-4,287,774,645	-3,612,706,152	-12.02	-10.32
97 年第一次委託 (續)(100.1.18 委託)		27,492,422,150	24,797,971,686	-2,694,450,464	-2,694,450,464	-9.80	-9.80
97 年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17 委託)		4,000,000,000	3,889,157,409	-110,842,591	-110,842,591	-2.77	-2.77
98 年第一次委託 A 帳 戶(100.3.17 委託)		4,000,000,000	3,780,834,631	-219,165,369	-219,165,369	-5.48	-5.48
99 年第一次委託 A 帳 戶 (100.5.12 委託)		3,968,544,959	3,569,279,389	-399,265,570	-399,265,570	-10.06	-10.06
100 年第一次委託 (100.7.15 委託)		24,000,000,000	23,216,386,437	-783,613,563	-783,613,563	-10.93	-10.93
100 年第二次委託 (100.8.10 委託)		18,000,000,000	17,606,524,563	-393,475,437	-393,475,437	-2.19	-2.19
97 年第二次委託 (續)(100.10.8 委託)		14,004,067,313	14,185,213,945	181,146,632	181,146,632	1.29	1.29

註：同期間台股報酬率，98 年 7 月 14 日至 100 年 10 月 31 日止為 16.18%，99 年 3 月 9 日至 100 年 10 月 31 日止為-2.25%，99 年 9 月 27 日至 100 年 10 月 31 日止為-7.09%，99 年 11 月 30 日至 100 年 10 月 31 日止為-9.32%，100 年 1 月 18 日至 100 年 10 月 31 日為-14.98%，100 年 3 月 17 日至 100 年 10 月 31 日為-8.85%，100 年 5 月 12 日至 100 年 10 月 31 日為-15.88%，100 年 7 月 15 日至 100 年 10 月 31 日為-10.54%(如採就業 99 指數則同期間報酬率為-8.49%)，100 年 8 月 10 日至 100 年 10 月 31 日為 1.26%，100 年 10 月 8 日至 100 年 10 月 31 日為 5.21%。

(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)	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	59 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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (97.5.20~100.10.31)
牛頓	186,466,662.17	-4.44	-25.41
坦伯頓	462,523,483.34	-3.38	-13.87
合 計	648,990,145.51	-3.69	-20.13

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (97.6.3~100.10.31)
聯博	445,240,933.28	7.84	25.40
高盛	437,836,689.02	5.94	23.38
坦伯頓	504,644,291.84	2.53	22.99
合 計	1,387,721,914.14	5.32	23.53

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；100.6.21 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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (98.1.6~100.10.31)
太平洋	381,363,825.37	7.62	27.12
高盛	368,898,457.21	6.34	22.96
合 計	750,262,282.58	6.98	25.04

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10月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (98.2.5~100.10.31)
貝萊德	314,404,380.70	-2.02	57.20
摩根富林明	496,022,648.66	-3.91	57.90
合 計	810,427,029.36	-3.07	57.40

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10月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (98.11.17~100.10.31)
德盛安聯	305,320,224.24	-10.38	7.52
景順	315,542,533.22	-6.60	11.33
摩根士丹利	205,489,829.88	-11.52	2.74
合 計	826,352,587.34	-9.27	7.46

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，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10月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (98.11.30~100.10.31)
貝萊德	219,648,649.73	-4.45	9.82
道富	219,726,342.64	-4.05	9.86
合 計	439,374,992.37	-4.25	9.84

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今 (99.8.24~100.10.31)
摩根士丹利	245,496,617.95	-10.97	3.08
美盛	232,500,451.26	-17.13	-2.65
瑞萬通博	462,143,326.04	0.81	12.06
合 計	940,140,395.25	-8.30	5.28

註：99.8.24 及 99.12.1 各撥款 3.75 億美元均分至每一帳戶，100.6.30 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 10 月 (註)	委任迄今 (註)
道富	268,108,947.98	-10.64	-10.64
貝萊德	275,022,254.76	-8.33	-8.33
合 計	543,131,202.74	-10.83	-10.83

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 10 月 (100.1.1~100.10.31)	委任迄今	本年截至 10 月 (100.1.1~ 100.10.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	750,000,000.00	648,990,145.51	-24,831,608.13	-101,009,854.49	-3.69	-20.13
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,200,000,000.00	1,387,721,914.14	61,675,278.01	187,721,914.14	5.32	23.53
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	750,262,282.58	48,972,823.46	150,262,282.58	6.98	25.04
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	810,427,029.36	-39,107,911.99	210,427,029.36	-3.07	57.40
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	826,352,587.34	-84,228,919.34	26,352,587.34	-9.27	7.46
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	439,374,992.37	-19,500,460.75	39,374,992.37	-4.25	9.84
99-1 全球新興 市場股票型 (99.8.24 委託)	950,000,000.00	940,140,395.25	-84,503,959.41	-9,859,604.75	-8.30	5.28
100-1 全球基本 面指數股票型 (註 1)	600,000,000.00	543,131,202.74	-56,868,797.26	-56,868,797.26	-10.83	-10.83

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 10 月 31 日 97-1 全球股票型為-4.51%、97-1 全球債券型為 6.80%、97-2 全球增值債券型為 6.80%、97-2 全球增值股票型為-4.29%、98-1 亞太(日本除外)股票型為-8.40%、98-1 全球被動股票型為-4.29%、99-1 全球新興市場股票型為-12.51%；100 年 7 月 1 日至 100 年 10 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-10.74%、100 年 7 月 13 日至 100 年 10 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-8.20%。

3.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 100 年 10 月 31 日 97-1 全球股票型為-15.05%；97 年 6 月 3 日至 100 年 10 月 31 日 97-1 全球債券型為 21.76%；98 年 1 月 6 日至 100 年 10 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 22.04%；98 年 2 月 5 日至 100 年 10 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 56.90%；98 年 11 月 17 日至 100 年 10 月 31 日 98-1 亞太(日本除外)股票型為 8.68%；98 年 11 月 30 日至 100 年 10 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 10.62%；99 年 8 月 24 日至 100 年 10 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 2.75%；100 年 7 月 1 日至 100 年 10 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-10.74%、100 年 7 月 13 日至 100 年 10 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為-8.20%。

4. 未含美元兌新台幣之兌換損益。