

勞工退休基金運用情形報告（101年截至3月底止）

全球經濟龍頭美國，在3月美國供給管理人協會(ISM)製造業指數為53.4，較上個月攀升1點，而非製造業指數為56，較上個月下降1.3，另3月失業率雖降至三年來新低8.2%，惟非農業就業人口增加數卻創五個月來最低值，顯示景氣雖仍持續擴張，但成長動能已稍有趨緩之跡象。而歐元區製造業採購經理人指數(PMI)下降至47.7，已連續8個月處於萎縮階段，另服務業採購經理人指數則略為下跌至49.2，仍處衰退階段，加上近期公布之2月失業率則高達10.8%，創下歐元區成立以來之最高紀錄，恐將使第一季經濟成長再次陷入衰退。3月初在希臘換債順利，歐債危機暫時緩解下，全球金融市場略有回穩，惟下半個月在國際油價威脅下，震盪走弱，而台股更受到證所稅消息影響。3月單月MSCI世界指數、亞太指數及台股指數績效分別為0.66%、-3.03%及-2.32%，今年以來累計報酬則分別為11.88%、12.49%及12.17%。

觀諸勞工退休基金截至101年3月底止，整體新、舊制基金規模為1兆3,422億5,133萬元，其中舊制基金規模為5,676億894萬元，新制基金規模為7,746億4,240萬元。101年截至3月底止整體基金評價後收益數為420億9,488萬元，收益率為3.2017%，新、舊制基金均優於法定最低保證收益率。

根據國際能源總署(IEA)最新報告指出，在伊朗與西方世界為核武問題激烈對峙下，國際油價於今年第一季，已大幅上漲近15%，居高不下的油價恐危及全球經濟復甦，尤其對目前經濟仍脆弱之歐元區更為不利。而國內亦同時面臨油電上漲之衝擊，在企業營運成本提高壓力下，是否影響市場表現值得關注。

面對全球景氣復甦仍有諸多不確定因素，勞退基金仍將持續關注市場訊息，掌握市場動態，審慎布局具長期投資價值之標的，並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 101 年 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,676 億 894 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	79 億 2,166 萬元 2.35(%)
	委託經營	83 億 7,127 萬元 3.78(%)
	合 計	162 億 9,293 萬元 2.92(%)

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 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	354,280,103,108	62.42%
轉存金融機構	129,284,022,565	22.78%
短期票券	65,952,896,307	11.62%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	63,169,709,623	11.13%
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)	45,991,733,822	8.10%
國外投資	49,131,740,791	8.66%
固定收益類	32,315,486,826	5.69%
權益證券	15,207,295,503	2.68%
另類投資	1,608,958,462	0.29%
國內委託經營	126,164,407,890	22.23%
國外委託經營	87,164,427,037	15.35%
固定收益類	45,748,033,723	8.06%
權益證券	41,416,393,314	7.29%
合 計	567,608,938,035	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 101.3.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	3.04%	水泥工業	0.74%
食品工業	3.13%	食品工業	1.44%
塑膠工業	12.11%	塑膠工業	3.01%
紡織纖維	1.59%	紡織纖維業	0.85%
電機機械	0.00%	電機機械	1.89%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.01%
化學工業	1.81%	化學工業	0.86%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.66%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.00%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.14%
鋼鐵工業	4.34%	鋼鐵工業	0.62%
橡膠工業	1.84%	橡膠工業	4.38%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.89%
半導體業	16.82%	半導體業	18.76%
電腦及週邊	8.39%	電腦及週邊	12.89%
光電業	0.43%	光電業	8.32%
通信網路業	5.14%	通信網路業	7.11%
電子零組件業	3.76%	電子零組件業	6.22%
電子通路業	3.14%	電子通路業	1.20%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.24%
其他電子業	4.68%	其他電子業	12.89%
建材營造	0.00%	建材營造	0.90%
航運業	0.00%	航運業	2.29%
觀光事業	0.46%	觀光事業	0.60%
金融保險	7.95%	金融保險	8.42%
貿易百貨	0.66%	貿易百貨	1.36%
油電燃氣業	2.30%	油電燃氣業	0.00%
其他	0.60%	其他	2.31%
ETF	17.81%		
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 58.14%。

(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	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	
合計	1,384.33億元	1,294.33億元	

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 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (98.6.21~101.3.31)
95年委託續約安泰投信	3,654,719,505	3.58%	21.82%
合計	3,654,719,505	3.58%	21.82%

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.3.31)
保德信投信	3,179,774,609	4.43%	-4.05%
群益投信	3,380,494,646	5.85%	-2.64%
元大投信	2,914,333,514	6.67%	-14.14%
合 計	9,474,602,769	5.62%	-6.93%

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委 任 迄 今 (98.4.28~101.3.31)
保德信投信	3,092,221,769	4.91%	3.07%
匯豐中華投信	3,081,265,342	7.45%	2.71%
群益投信	3,416,722,933	6.08%	13.89%
復華投信	3,082,607,167	7.91%	2.75%
元大投信	2,918,643,343	6.52%	-2.71%
國泰投信	3,437,668,480	-0.32%	14.59%
德盛安聯投信	3,042,595,958	4.51%	1.42%
摩根投信	3,472,677,248	1.64%	15.76%
寶來投信	3,202,067,346	4.79%	6.74%
合 計	28,746,469,586	4.67%	6.47%

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委 任 迄 今 (100.6.1~101.3.31)
98 年委託摩根 A 帳戶	2,924,283,747	2.00%	-10.11%
合 計	2,924,283,747	2.00%	-10.11%

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委 任 迄 今 (99.1.26~101.3.31)
保德信投信	3,316,056,451	3.49%	10.54%
群益投信	3,159,092,715	5.49%	5.30%
安泰投信	2,901,438,207	6.62%	-3.29%
國泰投信	2,954,593,952	10.24%	-1.51%
富邦投信	3,276,782,650	5.36%	9.23%
摩根投信	3,070,160,959	2.03%	2.34%
寶來投信	2,857,859,977	4.61%	-4.74%
統一投信	3,509,364,628	5.35%	16.98%
合 計	25,045,349,539	5.31%	4.36%

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 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (99.8.13~101.3.31)
保德信投信	3,738,344,629	4.21%	-6.54%
群益投信	3,821,479,085	4.25%	-4.46%
復華投信	3,607,491,272	7.49%	-9.81%
安泰投信	4,104,871,880	2.90%	2.62%
國泰投信	4,087,950,865	7.63%	2.20%
寶來投信	3,596,878,021	4.56%	-10.08%
永豐投信	3,692,286,523	2.54%	-7.69%
日盛投信	3,832,023,914	8.33%	-4.20%
合 計	30,481,326,189	5.20%	-4.75%

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.3.17~101.3.31)
保德信投信	4,764,235,010	4.28%	-4.72%
群益投信	4,890,076,898	4.71%	-2.20%
復華投信	4,679,917,723	3.96%	-6.40%
安泰投信	5,014,649,942	2.95%	0.29%
國泰投信	5,003,599,627	7.36%	0.07%
統一投信	4,913,828,144	5.90%	-1.72%
合 計	29,266,307,344	4.85%	-2.45%

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 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今	本年截至3月 (101.1.1~ 101.3.31)	委任迄今
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,654,719,505	126,248,176	654,719,505	3.58%	21.82%
97年委託續約 (100.3.17委託)	10,180,218,965	9,474,602,769	503,924,501	-705,616,196	5.62%	-6.93%
98年委託 (98.4.28委託)	27,000,000,000	28,746,469,586	1,281,700,181	1,746,469,586	4.67%	6.47%
98年委託摩根 A 帳戶(100.6.1委 託)	3,253,246,152	2,924,283,747	57,391,451	-328,962,405	2.00%	-10.11%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	24,000,000,000	25,045,349,539	1,262,772,807	1,045,349,539	5.31%	4.36%
99年第一次委託 (99.8.13委託)	32,000,000,000	30,481,326,189	1,506,119,722	-1,518,673,811	5.20%	-4.75%
100年第一次委託 (100.3.17委託)	30,000,000,000	29,266,307,344	1,354,212,743	-733,692,656	4.85%	-2.45%

註：同期間台股報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 3 月 31 日止為 12.17%；98 年 6 月 21 日至 101 年 3 月 31 日止為 27.31%；100 年 3 月 17 日至 101 年 3 月 31 日止為 -4.70%；98 年 4 月 28 日至 101 年 3 月 31 日止為 39.05%；100 年 6 月 1 日至 101 年 3 月 31 日止為 -11.75%；99 年 1 月 26 日至 101 年 3 月 31 日止為 0.76%；99 年 8 月 13 至 101 年 3 月 31 日止為 1.32%。

(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3月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.6.21~101.3.31)
富達國際	456,343,570.31元	6.60%	5.54%
合計	456,343,570.31元	6.60%	5.54%

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (98.1.6~101.3.31)
太平洋	699,567,017.84 元	1.15%	27.19%
盧米斯	693,014,782.57 元	1.49%	25.76%
合 計	1,392,581,800.41 元	1.32%	26.47%

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (98.2.5~101.3.31)
貝萊德	349,613,683.72 元	14.38%	74.81%
德意志資產	329,702,825.05 元	8.43%	64.85%
合 計	679,316,508.77 元	11.42%	69.83%

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 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (98.11.17~101.3.31)
景順	232,299,595.03 元	14.36%	16.15%
合 計	232,299,595.03 元	14.36%	16.15%

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3月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (98.2.5~101.3.31)
貝萊德	100,507,236.53 元	0.51%	0.51%
道富	100,578,931.94 元	0.58%	0.58%
瑞銀環球	100,692,911.95 元	0.69%	0.69%
野村	100,746,585.06 元	0.75%	0.75%
合 計	402,525,665.48 元	0.63%	0.63%

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3月 (101.1.1~101.3.31)	委任 迄今	本年截至3月 (101.1.1~101.3.31)	委任 迄今
96 年續國外委託 平 衡 型 (100.6.21 委託)	425,533,349.13	456,343,570.31	28,261,115.36	30,810,221.18	6.60%	5.54%
97 年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6 委託)	1,200,000,000.00	1,392,581,800.41	18,149,862.84	192,581,800.41	1.32%	26.47%
97 年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	679,316,508.77	69,602,965.08	279,316,508.77	11.42%	69.83%
98 年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17 委託)	200,000,000.00	232,299,595.03	29,174,082.12	32,299,595.03	14.36%	16.15%
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	402,525,665.48	2,525,665.48	2,525,665.48	0.63%	0.63%

- 註：1. 同期間指標報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 3 月 31 日；96 續約國際平衡型為 7.28%；97 年全球增值債券型為 0.87%；97 年全球增值股票型為 11.88%；98 年亞太增值股票型為 12.49%；100 年全球基本面指數股票型為 0.63%。
2. 委託至今同期間指標報酬率 100 年 6 月 21 日至 101 年 3 月 31 日 96 續國際平衡型為 4.22%；98 年 1 月 6 日至 101 年 3 月 31 日 97 年全球增值債券型為 21.78%；98 年 2 月 5 日至 101 年 3 月 31 日 97 年全球增值股票型為 69.94%；98 年 11 月 17 日至 101 年 3 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 12.64%；101 年 3 月 6 日至 101 年 3 月 31 日 100 年全球基本面指數股票型為 0.63%。
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 3 月開單之提繳事業單位家數達 435,728 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,466,612 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 101 年 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		7,746 億 4,240 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	30 億 714 萬元 (0.88%)
	委託經營	227 億 9,481 萬元 (5.53%)
	合計	258 億 195 萬元 (3.41%)

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 3 月之保證收益率為 1.3916%。

(二)、截至 101 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	365,274,019,371	47.15%
轉存金融機構	176,087,742,144	22.73%
短期票券	52,427,021,220	6.76%
公債、公司債及金融債券	73,512,679,012	9.49%
貨幣型基金	1,166,257,594	0.15%
股票及受益憑證投資（含期貨）	5,799,164,097	0.75%
國外投資	56,281,155,304	7.27%
固定收益類	51,826,059,421	6.69%
權益證券	4,101,164,731	0.53%
另類投資	353,931,152	0.05%
國內委託經營	200,283,130,559	25.86%

國外委託經營	209,085,245,330	26.99%
固定收益類	80,005,585,698	10.33%
權益證券	120,189,241,392	15.51%
另類投資	8,890,418,240	1.15%
合計	774,642,395,260	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)
類股持股比率(截至 101.3.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	0.52
食品工業股	1.33
塑膠工業股	3.57
紡織纖維股	1.04
電機機械股	1.38
電器電纜股	0.08
化學工業股	0.92
生技醫療業股	0.41
玻璃陶瓷股	0.18
造紙工業股	0.18
鋼鐵工業股	1.18
橡膠工業股	3.13
汽車工業股	1.60
半導體業股	19.08
電腦及週邊設備業股	12.41
光電業股	8.45
通信網路業股	6.34
電子零組件業股	5.50
電子通路業股	0.98
資訊服務業股	0.18
其他電子業股	10.77
建材營造股	0.83
航運業股	1.98
觀光股	0.07
金融保險股	13.36
貿易百貨股	1.47
上市油電燃氣業股	0.33
其他	2.73
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
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	320億元	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，101年3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	2,044.65億元	

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (99.9.27~101.3.31)
安泰	7,327,508,508	4.34	4.68
合計	7,327,508,508	4.34	4.68

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 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.1.18~101.3.31)
元大	2,406,403,339	3.99	-17.15
日盛	4,676,818,255	8.52	-5.88
安泰	3,297,035,145	4.27	-0.03
保德信	2,700,960,399	4.34	-8.11
國泰	2,743,626,041	12.54	-6.83
群益	2,654,176,154	0.77	-4.61
寶來	6,623,296,739	2.03	-13.47
合計	25,102,316,072	4.87	-8.69

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 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.3.17~101.3.31)
安泰	2,009,557,405	4.56	0.48
保德信	1,947,269,520	3.39	-2.64
合計	3,956,826,925	3.98	-1.08

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.10.8~101.3.31)
富邦	6,776,336,476	3.10	0.42
群益	7,317,177,480	1.21	0.84
合計	14,093,513,956	2.11	0.64

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (98.7.14~101.3.31)
永豐	3,381,370,912	4.93	12.71
安泰	3,571,349,311	4.32	19.04
保德信	3,553,892,648	3.69	18.46
國泰	3,085,442,418	12.47	2.85
復華	3,158,382,033	1.23	5.28
群益	3,363,392,353	5.59	12.11
匯豐中華	2,898,735,853	4.31	-3.38
寶來	3,105,409,659	5.74	3.51
合計	26,117,975,187	5.15	8.82

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 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.3.17~101.3.31)
永豐	1,757,503,992	4.79	-12.12
保德信	1,995,114,713	2.44	-0.24
合計	3,752,618,705	3.53	-6.18

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 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (99.3.9~101.3.31)
安泰	4,440,341,088	4.33	11.01
保德信	4,500,627,900	3.33	12.52
國泰	3,968,884,788	12.32	-0.78
富邦	4,063,155,638	3.65	1.58
復華	4,004,471,370	4.04	0.11
群益	4,293,470,001	4.84	7.34
摩根	4,029,768,920	2.02	0.74
合計	29,300,719,705	4.80	4.65

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.5.12~101.3.31)
保德信	3,566,540,025	4.13	-10.13
合計	3,566,540,025	4.13	-10.13

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (99.11.30~101.3.31)
日盛	4,426,832,206	7.01	-11.46
永豐	4,344,141,302	3.01	-13.12
國泰	5,218,415,578	10.06	4.37
富邦	5,076,270,520	5.39	1.53
匯豐中華	4,568,463,916	8.86	-8.63
寶來	4,542,596,754	4.91	-9.15
合計	28,176,720,276	6.57	-6.08

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.7.15~101.3.31)
元大	5,165,833,555	13.27	3.32
國泰	5,151,197,210	12.07	3.02
富邦	6,145,389,217	9.00	2.42
復華	5,113,229,001	12.77	2.26
匯豐中華	6,143,973,343	9.08	2.40
寶來	5,100,730,365	11.13	2.01
合計	32,820,352,691	11.06	2.56

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），101 年 3 月 6、21 日因獲利了結各收回寶來、國泰投信各 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 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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.8.10~101.3.31)
保德信	3,000,528,662	2.14	0.02
統一	2,913,506,876	7.19	-2.88
富邦	2,828,156,353	2.28	-5.73
復華	2,916,697,847	4.37	-2.78
匯豐中華	2,897,442,097	7.90	-3.42
摩根	2,995,049,920	0.75	-0.17
合計	17,551,381,755	4.02	-2.49

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.11.23~101.3.31)
保德信	2,035,684,615	1.58	1.78
統一	2,075,083,239	3.76	3.75
富邦	2,018,087,539	2.09	0.90
復華	2,070,661,868	3.48	3.53
匯豐中華	2,116,908,041	5.45	5.85
摩根	2,004,543,560	0.32	0.23
合計	12,320,968,862	2.78	2.67

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3月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今	本年截至3月 (101.1.1~ 101.3.31)	委任 迄今
	96年第一次委託安泰 (續)(99.9.27委託)	7,000,000,000	7,327,508,508	304,593,349	327,508,508	4.34	4.68
	97年第一次委託 (續)(100.1.18委託)	27,492,422,150	25,102,316,072	1,164,699,371	-2,390,106,078	4.87	-8.69
	97年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17委託)	4,000,000,000	3,956,826,925	151,542,429	-43,173,075	3.98	-1.08
	97年第二次委託 (續)(100.10.8委託)	14,004,067,313	14,093,513,956	291,008,598	89,446,643	2.11	0.64
	98年第一次委託 (98.7.14委託)	24,000,000,000	26,117,975,187	1,279,824,202	2,117,975,187	5.15	8.82
	98年第一次委託A帳 戶(100.3.17委託)	4,000,000,000	3,752,618,705	127,931,769	-247,381,295	3.53	-6.18
	99年第一次委託 (99.3.9委託)	28,000,000,000	29,300,719,705	1,340,955,040	1,300,719,705	4.80	4.65
	99年第一次委託A帳 戶(100.5.12委託)	3,968,544,959	3,566,540,025	141,505,562	-402,004,934	4.13	-10.13
	99年第二次委託 (99.11.30委託)	30,000,000,000	28,176,720,276	1,738,222,760	-1,823,279,724	6.57	-6.08
	100年第一次委託 (100.7.15委託)	32,000,000,000	32,820,352,691	3,268,447,108	820,352,691	11.06	2.56
	100年第二次第一期 委託(100.8.10委託)	18,000,000,000	17,551,381,755	678,020,077	-448,618,245	4.02	-2.49
	100年第二次第二期 委託(100.11.23委託)	12,000,000,000	12,320,968,862	333,536,729	320,968,862	2.78	2.67

註：1.同期間台股報酬率101年1月1日至101年3月31日為12.17%。

2.委託迄今台股報酬率，99年9月27日至101年3月31日止為-2.86%，100年1月18日至101年3月31日為-11.12%，100年3月17日至101年3月31日為-4.70%，100年10月8日至101年3月31日為10.00%，98年7月14日至101年3月31日止為21.47%，99年3月9日至101年3月31日止為2.20%，100年5月12日至101年3月31日為-12.05%，99年11月30日至101年3月31日止為-5.19%，100年7月15日至101年3月31日為-6.47%（如採就業99指數則同期間報酬率為-6.42%），100年8月10日至101年3月31日為5.87%，100年11月23日至101年3月31日為13.33%。

(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)	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，101 年 3 月 13 日牛頓帳戶全數收回。
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。
100-1 全球不動產股票型 (101.3.6)	3 億美元	
合計	65.5 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 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (97.5.20~101.3.31)
坦伯頓	495,952,030.47	11.69	-7.65
合 計	495,952,030.47	11.69	-7.65

註：坦伯頓帳戶於 99.1.14 增額委任 2.5 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，101 年 3 月 13 日牛頓帳戶全數收回，總委託投資金額 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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (97.6.3~101.3.31)
聯博	647,917,120.78	0.96	25.70
高盛	436,358,483.65	1.16	22.97
坦伯頓	720,756,982.92	5.25	25.21
合 計	1,805,032,587.35	2.67	24.42

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (98.1.6~101.3.31)
太平洋	585,158,172.47	0.81	27.85
高盛	367,437,646.59	1.03	22.48
合 計	952,595,819.06	0.89	25.21

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，高盛帳戶委任金額 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 3 月 (100.1.1~100.3.31)	委任迄今 (98.2.5~101.3.31)
貝萊德	349,183,828.82	14.37	74.59
摩根	538,812,410.18	12.46	71.52
合 計	887,996,239.00	13.20	72.46

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (98.11.17~101.3.31)
德盛安聯	315,226,150.30	11.09	11.01
景順	328,864,828.83	14.29	16.03
摩根士丹利	211,273,908.75	12.64	5.64
合 計	855,364,887.88	12.69	11.23

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (98.11.30~101.3.31)
貝萊德	238,416,357.47	11.80	19.21
道富	238,180,873.89	11.74	19.09
合 計	476,597,231.36	11.77	19.14

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (99.8.24~101.3.31)
摩根士丹利	256,934,895.07	12.97	7.88
美盛	242,032,542.33	15.67	1.35
瑞萬通博	506,553,436.20	14.29	22.83
合 計	1,005,520,873.60	14.28	12.60

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 3 月 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今 (100.7.1~101.3.31、 100.7.13~101.3.31)
道富	287,117,047.26	10.99	-4.29
貝萊德	294,580,459.13	11.02	-1.81
合 計	581,697,506.39	11.01	-4.50

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 3 月 (101.3.6~101.3.31)	委任迄今 (101.3.6~101.3.31)
景順	102,662,128.73	2.06	2.06
Cohen & Steers	101,018,049.21	1.02	1.02
EII	102,328,700.22	2.33	2.33
合 計	306,008,878.16	2.00	2.00

註：各家委託金額均 1 億美元，總委託投資金額 3 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 (101.1.1~101.3.31)	委任迄今	本年截至 3 月 (101.1.1~ 101.3.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	500,000,000.00	495,952,030.47	51,913,429.74	-4,047,969.53	11.69	-7.65
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,600,000,000.00	1,805,032,587.35	47,517,804.22	205,032,587.35	2.67	24.42
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	800,000,000.00	952,595,819.06	8,696,343.78	152,595,819.06	0.89	25.21
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	887,996,239.00	103,567,714.04	287,996,239.00	13.20	72.46
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	855,364,887.88	96,300,763.08	55,364,887.88	12.69	11.23
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	476,597,231.36	50,184,600.30	76,597,231.36	11.77	19.14
99-1 全球新興 市場股票型 (99.8.24 委託)	950,000,000.00	1,005,520,873.60	125,618,229.46	55,520,873.60	14.28	12.60
100-1 全球基本 面指數股票型 (100.7.1 及 100.7.13)	600,000,000.00	581,697,506.39	57,686,362.12	-18,302,493.61	11.01	-4.50
100-1 全球不動 產股票型 (101.3.6 委託)	300,000,000.00	306,008,878.16	6,008,878.16	6,008,878.16	2.00	2.00

註：1. 同期間指標報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 3 月 31 日 97-1 全球股票型為 11.97%、97-1 全球債券型為 0.87%、97-2 全球增值債券型為 0.87%、97-2 全球增值股票型為 11.88%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 12.49%、98-1 全球被動股票型為 11.88%、99-1 全球新興市場股票型為 14.37%、100-1 全球基本面指數股票型為 11.03%；同期間指標報酬率 101 年 3 月 6 日至 101 年 3 月 31 日 100-1 全球不動產股票型為 0.49%。

2. 委託迄今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 101 年 3 月 31 日 97-1 全球股票型為 -8.08%；97 年 6 月 3 日至 101 年 3 月 31 日 97-1 全球債券型為 21.49%；98 年 1 月 6 日至 101 年 3 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 21.78%；98 年 2 月 5 日至 101 年 3 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 69.94%；98 年 11 月 17 日至 101 年 3 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 12.64%；98 年 11 月 30 日至 101 年 3 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 19.81%；99 年 8 月 24 日至 101 年 3 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 8.14%；100 年 7 月 1 日至 101 年 3 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為 -4.29%、100 年 7 月 13 日至 101 年 3 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為 -1.69%、101 年 3 月 6 日至 101 年 3 月 31 日 100-1 全球不動產股票型為 0.49%。

3. 損益金額未含美元兌新台幣之兌換損益。