

勞工退休基金運用情形報告（100年截至1月底止）

美國供應人協會（ISM）公佈資料顯示，2011年1月美國製造業及服務業活動成長明顯加速，其中ISM 製造業指數上升2.5 點至60.8 點，創下7年來的新高；而服務業指數也上升2.3 點至59.4 點，並優於市場原先預期；另美國1月失業率降至9.0%，已連續二個月下降，亦為2009年4月以來最低，顯示就業市場已稍有改善。美國聯準會主席表示，目前美國經濟隨著消費者和企業信心轉強，支出增加，今年復甦速度期望可以增快。而歐元區1月產業綜合指數終值則由12月的55.5升至57.0，為9個月高點。其中德國和法國擴張力道仍強，但深陷債務危機的歐元區成員國則深受國內需求不振而繼續疲弱。綜觀這兩大區域的指數顯示，歐美產業仍在持續擴張中，可望帶動經濟成長。1月全球股市因歐債疑慮緩和、企業財報佳而持續漲勢，單月MSCI世界指數上漲2.19%、台股上漲1.93%。惟新興市場國家在通貨膨脹壓力下，採行緊縮貨幣政策，金融市場表現受到抑制，故MSCI新興指數下跌2.81%。

觀諸勞工退休基金截至100年1月底止整體新、舊制基金規模為1兆1,523億1,807萬元，其中舊制基金規模為5,412億8,065萬元，新制基金規模為6,110億3,742萬元。100年度截至1月底止，整體基金評價後收益數為35億8,551萬元，收益率為0.3161%。

國際貨幣基金（IMF）於1月25日上修今年全球經濟成長率由4.2%至4.4%，但也指出先進經濟體的成長速度遠落後新興經濟體，將導致未來兩年全球金融動盪。而台灣經濟研究院，因看好出口成長及觀光客來台商機，亦大幅上修今年經濟成長率至5.71%，惟通貨膨脹壓力亦將大增。

勞工退休基金監理會面對走勢分歧之全球經濟，為獲取全球金融市場利益，將採行多元、穩健策略布局全球金融市場，以增進勞工退休基金之運用效益。

勞退基金100年截至1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 1 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,412 億 8,065 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	8 億 9,159 萬元 0.27(%)
	委託經營	16 億 8,237 萬元 0.86(%)
	合 計	25 億 7,396 萬元 0.48(%)

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 1 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	346,782,937,524	64.07%
轉存金融機構	159,269,688,201	29.42%
短期票券	57,489,083,393	10.63%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	57,888,810,952	10.69%
政府機關及公營事業經建貸款	1,500,000,000	0.28%
股票及受益憑證投資(含期貨)	39,098,503,392	7.23%
貨幣基金	1,704,000,000	0.31%
國外投資	29,832,851,586	5.51%
固定收益類	21,494,888,804	3.97%
權益證券	8,337,962,782	1.55%
國內委託經營	121,999,139,673	22.54%
國外委託經營	72,498,576,369	13.39%
固定收益類	37,570,602,539	6.94%
權益證券	34,927,973,830	6.45%
合 計	541,280,653,566	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 100.1.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	1.67%	水泥工業	1.11%
食品工業	2.07%	食品工業	1.13%
塑膠工業	12.62%	塑膠工業	8.20%
紡織纖維	0.93%	紡織纖維業	2.48%
電機機械	0.00%	電機機械	1.16%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.18%
化學工業	0.55%	化學工業	2.78%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.46%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.49%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.30%
鋼鐵工業	4.39%	鋼鐵工業	0.98%
橡膠工業	1.22%	橡膠工業	1.91%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.21%
半導體業	15.50%	半導體業	21.29%
電腦及週邊	13.50%	電腦及週邊	6.73%
光電業	3.13%	光電業	10.51%
通信網路業	6.14%	通信網路業	9.08%
電子零組件業	4.34%	電子零組件業	6.33%
電子通路業	2.90%	電子通路業	1.72%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.16%
其他電子業	5.38%	其他電子業	2.69%
建材營造	0.00%	建材營造	2.22%
航運業	0.00%	航運業	5.14%
觀光事業	0.30%	觀光事業	0.26%
金融保險	11.40%	金融保險	8.96%
貿易百貨	0.09%	貿易百貨	0.57%
油電燃氣業	1.03%	油電燃氣業	0.49%
其他	0.49%	其他	1.46%
開放型基金	3.62%		
ETF	8.73%		
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	說 明
97年委託經營 (97.3.17)	300 億元	210 億元	1.97年12月收回30億元。 2.98年4月收回30億元。 3.99年5月收回30億元。
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	
合 計	1,250 億元	1,160 億元	

97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1月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (97.3.17~100.1.31)
保德信投信	3,514,425,939	0.99%	17.15%
群益投信	3,595,888,121	1.82%	19.86%
復華投信	3,414,618,493	0.35%	13.82%
元大投信	3,626,432,550	2.92%	20.88%
安泰投信	3,103,703,180	1.87%	3.46%
國泰投信	3,265,794,541	0.33%	8.86%
富邦投信	3,439,283,933	1.85%	14.64%
合 計	23,960,146,757	1.46%	14.10%

註：各家委託金額均30億元，總委託投資金額210億元。

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委 任 迄 今 (98.4.28~100.1.31)
保德信投信	3,544,646,807	0.23%	18.15%
匯豐中華投信	3,523,183,362	1.38%	17.44%
群益投信	3,662,379,115	1.65%	22.08%
復華投信	3,643,389,304	1.44%	21.45%
元大投信	3,620,935,111	2.90%	20.70%
安泰投信	3,383,528,379	3.80%	12.78%
國泰投信	3,339,421,649	0.36%	11.31%
德盛安聯投信	3,419,646,553	1.25%	13.99%
摩根富林明投信	3,806,740,310	0.95%	26.89%
寶來投信	3,699,471,333	1.06%	23.32%
合 計	35,643,341,923	1.49%	18.81%

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 11 月 (100.1.1~100.1.31)	委 任 迄 今 (98.6.21~100.1.31)
95 年委託續約安泰投信	3,947,215,116	1.36%	31.57%
合 計	3,947,215,116	1.36%	31.57%

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 1 月 (100. 1. 1~100. 1. 31)	委 任 迄 今 (99. 1. 26~100. 1. 31)
保德信投信	3,454,649,202	1.43%	15.15%
群益投信	3,361,087,907	1.53%	12.04%
復華投信	3,313,891,326	1.42%	10.46%
元大投信	3,496,501,129	3.07%	16.55%
安泰投信	3,242,609,651	4.24%	8.09%
國泰投信	3,185,111,103	2.37%	6.17%
富邦投信	3,336,537,382	1.55%	11.22%
摩根富林明投信	3,354,748,631	0.96%	11.82%
寶來投信	3,372,615,542	0.91%	12.42%
統一投信	3,568,346,264	2.29%	18.94%
合 計	33,686,098,137	1.96%	12.29%

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

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投 資 報 酬 率 (%)	
		本 年 截 至 1 月 (100.1.31~100.1.31)	委 任 迄 今 (99.8.13~100.1.31)
保德信投信	4,208,378,848	0.24%	5.21%
群益投信	4,287,273,423	1.77%	7.18%
復華投信	4,230,518,172	1.34%	5.76%
安泰投信	4,358,527,990	0.66%	8.96%
國泰投信	4,370,743,656	2.45%	9.27%
寶來投信	4,240,767,791	0.73%	6.02%
永豐投信	4,280,285,151	-1.24%	7.01%
日盛投信	4,039,781,769	-0.73%	0.99%
合 計	34,016,276,800	0.65%	6.30%

註：各家委託金額均 40 億元，總委託投資金額 320 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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委 任 迄 今	本 年 截 至 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委 任 迄 今
97 年委託 (97.3.17 委託)	21,000,000,000	23,960,146,757	344,455,368	2,960,146,757	1.46%	14.10%
98 年委託 (98.4.28 委託)	30,000,000,000	35,643,341,923	522,368,921	5,643,341,923	1.49%	18.81%
95 年委託續約 (98.6.21 委託)	3,000,000,000	3,947,215,116	52,985,174	947,215,116	1.36%	31.57%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	30,000,000,000	33,686,098,137	648,372,385	3,686,098,137	1.96%	12.29%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	34,016,276,800	221,179,642	2,016,276,800	0.65%	6.30%

註：同期間台股報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 1 月 31 日止為 1.93%；97 年 3 月 17 日至 100 年 1 月 31 日止為 12.06%；98 年 4 月 28 日至 100 年 1 月 31 日止為 60.30%；98 年 6 月 21 日至 100 年 1 月 31 日止為 46.77%；99 年 1 月 26 日至 100 年 1 月 31 日止為 16.16%；99 年 8 月 13 至 100 年 1 月 31 日止為 16.80%。

(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1月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (96.6.21~100.1.31)
景順德國	201,811,167.88元	0.86%	0.91%
瑞銀環球	213,335,393.94元	1.05%	6.67%
富達國際	226,324,731.57元	-0.43%	13.16%
德盛安聯	205,064,845.71元	0.63%	2.53%
合計	846,536,139.10元	0.51%	5.82%

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (98.1.6~100.1.31)
太平洋	507,033,605.57 元	0.25%	18.05%
盧米斯	508,608,635.07 元	0.19%	18.55%
合 計	1,015,642,240.64 元	0.22%	18.30%

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (98.2.5~100.1.31)
貝萊德	327,027,116.70 元	1.85%	63.51%
德意志資產	322,390,793.11 元	1.87%	61.20%
合 計	649,417,909.81 元	1.86%	62.35%

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (98.11.17~100.1.31)
景順	235,061,884.08 元	-1.39%	17.53%
合 計	235,061,884.08 元	-1.39%	17.53%

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1月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今	本年截至1月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	846,536,139.10	4,258,258.06	46,536,139.10	0.51%	5.82%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	900,000,000.00	1,015,642,240.64	2,181,333.59	115,642,240.64	0.22%	18.30%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	649,417,909.81	11,870,539.83	249,417,909.81	1.86%	62.35%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	235,061,884.08	-3,315,508.48	35,061,884.08	-1.39%	17.53%

註：1. 同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 1 月 31 日 96 國際平衡型為 0.74%；97 年全球增值債券型為 0.18%；97 年全球增值股票型為 1.57%；98 年亞太增值股票型為 -1.31%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 100 年 1 月 31 日 96 國際平衡型為 3.75%。98 年 1 月 6 日至 100 年 1 月 31 日 97 年全球增值債券型為 14.48%；98 年 2 月 5 日至 100 年 1 月 31 日 97 年全球增值股票型為 66.52%；98 年 11 月 17 日至 100 年 1 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 17.09%；

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 1 月開單之提繳事業單位家數達 418,333 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,196,134 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 100 年 1 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,110 億 3,742 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	5 億 6,055 萬元 (0.18%)
	委託經營	4 億 5,100 萬元 (0.16%)
	合計	10 億 1,155 萬元 (0.17%)

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 1 月之保證收益率為 1.1950%。

(二)、截至 100 年 1 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	295,322,769,528	48.33%
轉存金融機構	126,023,521,236	20.62%
短期票券	38,149,082,233	6.24%
公債、公司債及金融債券	62,385,631,544	10.21%
貨幣型基金	25,951,450,687	4.25%
股票及受益憑證投資（含期貨）	2,544,393,046	0.42%
國外投資	40,268,690,782	6.59%
固定收益類	37,125,575,068	6.07%
權益證券	3,143,115,714	0.52%
國內委託經營	164,528,551,438	26.93%

國外委託經營	151,186,099,180	24.74%
固定收益類	52,532,722,199	8.60%
權益證券	98,653,376,981	16.14%
合 計	611,037,420,146	100.00%

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)

類股持股比率(截至 100.1.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額 (%)
水泥工業股	1.16
食品工業股	1.20
塑膠工業股	6.15
紡織纖維股	2.58
電機機械股	0.97
電器電纜股	0.18
化學工業股	2.54
生技醫療業股	0.30
玻璃陶瓷股	0.64
造紙工業股	0.29
鋼鐵工業股	2.23
橡膠工業股	1.76
汽車工業股	0.87
半導體業股	20.65
電腦及週邊設備業股	7.60
光電業股	10.10
通信網路業股	8.31
電子零組件業股	5.97
電子通路業股	1.58
資訊服務業股	0.08
其他電子業股	3.10
建材營造股	1.73
航運業股	5.54
觀光股	0.24
金融保險股	11.98
貿易百貨股	0.58
上市油電燃氣業股	0.67
其他	1.00
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	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)
合計	1,554.92億元	1,554.92億元	

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1月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (99.9.27~100.1.31)
安泰	7,504,233,531	3.71	7.20
合計	7,504,233,531	3.71	7.20

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 1 月 (100.1.18~100.1.31)	本年截至 1 月 (100.1.18~100.1.31)
元大	2,965,653,956	2.11	2.11
日盛	4,973,092,765	0.08	0.08
安泰	3,378,016,509	2.42	2.42
保德信	2,973,110,151	1.15	1.15
國泰	2,966,930,969	0.75	0.75
群益	2,851,439,421	2.48	2.48
寶來	7,686,833,187	0.43	0.43
合計	27,795,076,958	1.10	1.10

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (97.10.8~100.1.31)
元大	3,788,187,147	1.93	26.27
永豐	3,629,692,046	0.84	20.99
安泰	3,927,821,394	3.90	30.93
保誠	3,754,650,925	1.10	25.16
國泰	3,972,884,124	2.33	32.43
富邦	3,881,553,257	1.76	29.39
復華	3,664,962,298	0.11	22.17
匯豐中華	3,731,127,350	0.05	24.37
群益	3,936,906,301	0.76	31.23
寶來	3,989,125,889	1.24	32.97
合計	38,276,910,731	1.41	27.59

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (98.7.14~100.1.31)
永豐	3,717,214,606	0.80	23.91
安泰	3,664,987,989	3.72	22.17
保德信	3,691,103,390	1.52	23.04
國泰	3,338,823,408	1.86	11.29
復華	3,482,950,280	1.57	16.10
群益	3,581,130,872	1.76	19.37
匯豐中華	3,290,660,062	0.28	9.69
寶來	3,286,511,517	-0.09	9.55
合計	28,053,382,124	1.44	16.89

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 240 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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (99.3.9~100.1.31)
安泰	4,542,600,192	3.63	13.57
保德信	4,660,777,887	1.71	16.52
國泰	4,278,368,997	1.88	6.96
富邦	4,300,439,456	1.90	7.51
復華	4,489,570,372	0.39	12.24
群益	4,546,388,918	0.21	13.66
摩根富林明	4,406,844,657	0.96	10.17
寶來	4,135,756,494	-0.01	3.39
合計	35,360,746,973	1.33	10.50

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (99.11.30~100.1.31)
日盛	5,014,490,976	0.26	0.29
永豐	5,029,300,287	0.42	0.59
國泰	5,221,328,541	2.72	4.43
富邦	5,191,296,217	1.94	3.83
復華	5,076,074,680	0.35	1.52
匯豐	5,460,360,223	2.00	9.21
寶來	5,059,684,474	-0.37	1.19
合計	36,052,535,398	1.06	3.01

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；%

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今	本年截至 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)	30,000,000,000	38,276,910,731	532,343,629	8,276,910,731	1.41	27.59
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	28,053,382,124	398,574,750	4,053,382,124	1.44	16.89
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	32,000,000,000	35,360,746,973	464,349,505	3,360,746,973	1.33	10.50
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)	7,000,000,000	7,504,233,531	268,637,731	504,233,531	3.71	7.20
99 年第二次委託 (99.11.30 委託)	35,000,000,000	36,052,535,398	377,466,905	1,052,535,398	1.06	3.01
97 年第一次委託 (續)(100.1.18 委託)	27,492,422,150	27,795,076,958	302,654,808	302,654,808	1.10	1.10

註：同期間台股報酬率，97 年 10 月 8 日至 100 年 1 月 31 日為 65.54%，98 年 7 月 14 日至 100 年 1 月 31 日止為 40.03%，99 年 3 月 9 日至 100 年 1 月 31 日止為 17.82%，99 年 9 月 27 日至 100 年 1 月 31 日止為 11.98%，99 年 11 月 30 日至 100 年 1 月 31 日止為 9.30%，100 年 1 月 18 日至 99 年 12 月 31 日為 2.47%。

(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)	10.0 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)	10.0 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)	7.50 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	49.50 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1月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (97.5.20~100.1.31)
聯博	186,842,069.56	1.57	-25.26
牛頓	197,064,759.49	0.99	-21.17
坦伯頓	493,062,228.51	3.00	-8.19
合計	876,969,057.56	2.24	-18.49

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (97.6.3~100.1.31)
聯博	413,743,924.65	0.21	16.53
高盛	413,195,955.20	-0.02	16.44
坦伯頓	299,168,219.32	-0.24	19.67
合 計	1,126,108,099.17	0.01	17.30

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (98.1.6~100.1.31)
太平洋	355,278,232.83	0.25	18.43
高盛	347,373,011.46	0.13	15.79
合 計	702,651,244.29	0.19	17.11

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (98.2.5~100.1.31)
貝萊德	326,844,402.35	1.86	63.42
摩根富林明	333,956,452.90	1.61	66.98
合 計	660,800,855.25	1.73	65.20

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (98.11.17~100.1.31)
德盛安聯	332,964,762.47	-2.05	17.26
景順	333,777,217.91	-1.36	17.76
摩根士丹利	227,292,475.31	-2.14	13.65
合 計	894,034,455.69	-1.75	16.26

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 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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (98.11.30~100.1.31)
貝萊德	233,088,611.67	1.40	16.54
道富	232,708,814.38	1.62	16.35
合 計	465,797,426.05	1.51	16.45

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 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今 (99.8.24~100.1.31)
摩根士丹利	262,948,738.19	-4.64	10.41
美盛	271,555,926.64	-3.21	13.71
瑞萬通博	246,170,271.77	-8.26	1.98
合 計	780,674,936.60	-5.33	8.68

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 1 月 (100.1.1~100.1.31)	委任迄今	本年截至 1 月 (100.1.1~ 100.1.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	876,969,057.56	19,200,633.94	-123,030,942.44	2.24	-18.49
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,000,000,000.00	1,126,108,099.17	61,463.04	126,108,099.17	0.01	17.30
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	702,651,244.29	1,361,785.17	102,651,244.29	0.19	17.11
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	660,800,855.25	11,265,913.90	260,800,855.25	1.73	65.20
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	894,034,455.69	-16,547,050.99	94,034,455.69	-1.75	16.26
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	465,797,426.05	6,921,972.93	65,797,426.05	1.51	16.45
99-1 全球新興 市場股票型 (99.08.24 委託)	750,000,000.00	780,674,936.60	-43,969,418.06	30,674,936.60	-5.33	8.68

註：1.同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 1 月 31 日 97-1 全球股票型為 1.52%、97-1 全球債券型為 0.18%、97-2 全球增值債券型為 0.18%、97-2 全球增值股票型為 1.57%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 -1.31%、98-1 全球被動股票型為 1.57%、99-1 全球新興市場股票型為 -2.78%。

2.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 100 年 1 月 31 日 97-1 全球股票型為 -9.69%；97 年 6 月 3 日至 100 年 1 月 31 日 97-1 全球債券型為 14.22%；98 年 1 月 6 日至 100 年 1 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 14.48%；98 年 2 月 5 日至 100 年 1 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 66.52%；98 年 11 月 17 日至 100 年 1 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 17.09%；98 年 11 月 30 日至 100 年 1 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 17.40%；99 年 8 月 24 日至 100 年 1 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 14.18%。

3.未含美元兌新台幣之兌換損益。