

勞工退休基金運用情形報告（101年截至6月底止）

根據最新統計數據指出，美國製造業指數從5月的53.5驟跌到6月的49.7，是自2009年7月以來首度陷入萎縮，而非製造業指數亦由5月的53.7下跌1.6點至52.1，國際貨幣基金（IMF）並於7月3日下修美國今年經濟成長率預測至2%，顯示美國經濟復甦動能趨於緩和。歐元區製造業指數則與5月持平為45.1，已連續11個月處於萎縮階段，而非製造業指數由5月的46.7微幅上升至47.1，仍處萎縮階段，失業率持續創新高達到11.1%，顯示歐債危機仍持續衝擊歐元區經濟表現，景氣持續疲弱。而亞太地區中，除印度及印尼兩國逆勢擴張外，其餘各國製造業景氣亦趨於緩和。

6月全球主要股市呈震盪上漲走勢，期間雖受到西班牙債務紓困問題衝擊，全球股市短暫走跌，惟在歐盟峰會通過動用紓困金援助西班牙及義大利，及1,200億歐元促進經濟成長方案等措施之協議後緩步回穩。6月單月MSCI世界指數、新興市場指數分別上揚為4.94%、3.76%，而台股則受到歐債情勢未明及證所稅爭議等因素之影響，微幅下跌0.07%。累計今年以來MSCI世界指數、新興市場指數及台股指數分別上揚5.65%、4.31%及3.17%。

觀諸勞工退休基金截至101年6月底止，整體新、舊制基金規模為1兆3,834億4,014萬元，其中舊制基金規模為5,720億6,516萬元，新制基金規模為8,113億7,498萬元。101年截至6月底止整體基金評價後收益數為208億1,493萬元，收益率為1.5616%，新、舊制基金均優於法定最低保證收益率。

近期歐元區經濟持續惡化、美國經濟復甦力道趨緩、新興市場國家經濟成長減弱，國際經濟展望趨於保守，聯合國及環球透視機構(GI)於6月份相繼下修今年全球經濟成長率預測值至2.5%及2.7%。而各國央行為緩解經濟衰退之情勢，紛紛祭出各項寬鬆措施，其中歐洲央行及中國人民銀行同步於7月5日宣布降息1碼，英國央行則推出加碼收購公債500億英鎊的第3輪量化寬鬆政策，日本、南韓、巴西亦陸續推出寬鬆措施，期能有效刺激經濟成長。

面對全球景氣復甦仍有諸多不確定因素，勞退基金監理會未來仍將持續關注國內外市場訊息，掌握市場情勢，審慎投資布局，致力增進基金長期穩健收益，維護勞工朋友退休後之經濟安全。

勞退基金 101 年截至 6 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 6 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,720 億 6,516 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	53 億 7,304 萬元 1.58%
	委託經營	26 億 5,727 萬元 1.21%
	合 計	80 億 3,031 萬元 1.43%

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 6 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	358,112,287,295	62.60%
轉存金融機構	125,809,161,022	21.99%
短期票券	56,408,687,726	9.86%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	63,829,190,367	11.16%
政府機關及公營事業經建貸款	375,000,000	0.07%
股票及受益憑證投資(含期貨)	54,779,803,374	9.58%
國外投資	56,910,444,806	9.94%
固定收益類	36,264,750,304	6.33%
權益證券	17,078,313,370	2.99%
另類投資	3,567,381,132	0.62%
國內委託經營	123,994,674,804	21.67%
國外委託經營	89,958,199,132	15.73%
固定收益類	47,160,386,562	8.25%
權益證券	42,797,812,570	7.48%
合 計	572,065,161,231	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 101.6.30)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	3.02%	水泥工業	0.86%
食品工業	3.58%	食品工業	1.32%
塑膠工業	11.26%	塑膠工業	1.79%
紡織纖維	1.39%	紡織纖維業	1.14%
電機機械	0.00%	電機機械	1.09%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.00%
化學工業	1.82%	化學工業	0.76%
生技醫療業	0.01%	生技醫療業	0.72%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.00%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.04%
鋼鐵工業	3.77%	鋼鐵工業	0.34%
橡膠工業	2.31%	橡膠工業	6.65%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.77%
半導體業	16.28%	半導體業	22.27%
電腦及週邊	7.93%	電腦及週邊	13.66%
光電業	1.12%	光電業	8.94%
通信網路業	7.48%	通信網路業	6.04%
電子零組件業	4.04%	電子零組件業	5.45%
電子通路業	2.90%	電子通路業	1.37%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.03%
其他電子業	4.76%	其他電子業	10.51%
建材營造	0.00%	建材營造	0.34%
航運業	0.00%	航運業	2.03%
觀光事業	0.24%	觀光事業	1.15%
金融保險	6.50%	金融保險	7.44%
貿易百貨	0.40%	貿易百貨	0.66%
油電燃氣業	2.21%	油電燃氣業	0.08%
其他	0.69%	其他	3.55%
ETF	18.29%		
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 67.44%。

(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年第二次續約 (101.6.21)	35.54 億元	35.54 億元	
97年續約 (100.3.17)	101.80 億元	101.80 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	
101年第二次委託經營 (101.4.30)	300 億元	300 億元	
合計	1,357.34 億元	1,297.34 億元	

95年第二次續約

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投資報酬率 (%)	
		本年截至 6 月 (101.6.21~101.6.30)	委任迄今 (101.6.21~101.6.30)
95年委託續約安泰投信	3,553,161,317	-0.02%	-0.02%
合計	3,553,161,317	-0.02%	-0.02%

註：該家委託金額 35.54 億元，總委託投資金額 35.54 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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.6.30)
保德信投信	3,095,467,819	1.66%	-6.59%
群益投信	3,229,676,904	1.13%	-6.98%
元大寶來投信	2,720,703,316	-0.42%	-19.84%
合 計	9,045,848,039	0.84%	-11.14%

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委 任 迄 今 (99.1.26~101.6.30)
保德信投信	3,217,036,402	0.40%	7.23%
群益投信	3,020,684,067	0.86%	0.69%
安泰投信	2,799,832,735	2.89%	-6.67%
國泰投信	2,789,880,323	4.09%	-7.00%
富邦投信	3,189,465,030	2.55%	6.32%
摩根投信	2,932,319,101	-2.55%	-2.26%
元大寶來投信	2,659,519,973	-2.65%	-11.35%
統一投信	3,410,063,015	2.37%	13.67%
合 計	24,018,800,646	0.99%	0.08%

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委 任 迄 今 (99.8.13~101.6.30)
保德信投信	3,624,735,173	1.04%	-9.38%
群益投信	3,622,469,238	-1.18%	-9.44%
復華投信	3,432,451,425	2.28%	-14.19%
安泰投信	3,984,394,998	-0.12%	-0.39%
國泰投信	3,910,781,759	2.96%	-2.23%
元大寶來投信	3,358,762,637	-2.36%	-16.03%
永豐投信	3,546,275,948	-1.52%	-11.34%
日盛投信	3,756,428,638	6.19%	-6.09%
合 計	29,236,299,816	0.90%	-8.64%

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.6.30)
保德信投信	4,627,132,628	1.28%	-7.46%
群益投信	4,680,594,948	0.22%	-6.39%
復華投信	4,436,266,333	-1.46%	-11.27%
安泰投信	4,857,882,464	-0.27%	-2.84%
國泰投信	4,785,594,882	2.68%	-4.29%
統一投信	4,755,420,947	2.49%	-4.89%
合 計	28,142,892,202	0.83%	-6.19%

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 300 億元。

101 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 6 月 (101.4.30~101.6.30)	委 任 迄 今 (101.4.30~101.6.30)
保德信投信	5,013,177,427	0.26%	0.26%
群益投信	4,972,981,236	-0.54%	-0.54%
匯豐中華投信	4,995,866,579	-0.08%	-0.08%
安泰投信	4,996,199,840	-0.08%	-0.08%
國泰投信	4,959,893,262	-0.80%	-0.80%
統一投信	4,999,918,462	0.00%	0.00%
合 計	29,938,036,806	-0.21%	-0.21%

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委 任 迄 今	本 年 截 至 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委 任 迄 今
95 年第二次續約 (101.6.21 委託)	3,553,814,831	3,553,161,317	-653,514	-653,514	-0.02%	-0.02%
97 年委託續約 (100.3.17 委託)	10,180,218,965	9,045,848,039	75,169,771	-1,134,370,926	0.84%	-11.14%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	24,000,000,000	24,018,800,646	236,223,914	18,800,646	0.99%	0.08%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	29,236,299,816	261,093,349	-2,763,700,184	0.90%	-8.64%
100 年第一次委託 (100.3.17 委託)	30,000,000,000	28,142,892,202	230,797,601	-1,857,107,798	0.83%	-6.19%
101 年第二次委託 (101.4.30 委託)	30,000,000,000	29,938,036,806	-61,963,194	-61,963,194	-0.21%	-0.21%

註：同期間台股報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 30 日止為 3.17%；100 年 3 月 17 日至 101 年 6 月 30 日止為 -12.35%；99 年 1 月 26 日至 101 年 6 月 30 日止為 -7.33%；99 年 8 月 13 日至 101 年 6 月 30 日止為 -6.81%；101 年 4 月 30 日至 101 年 6 月 30 日止為 -2.46%；101 年 6 月 21 日至 101 年 6 月 30 日止為 -0.52%

(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6月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (100.6.21~101.6.30)
富達國際	452,628,194.67元	5.73%	4.68%
合計	452,628,194.67元	5.73%	4.68%

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (98.1.6~101.6.30)
太平洋	707,954,399.62 元	2.36%	28.71%
盧米斯	698,589,773.67 元	2.31%	26.77%
合 計	1,406,544,173.29 元	2.34%	27.74%

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (98.2.5~101.6.30)
貝萊德	332,440,793.45 元	8.76%	66.22%
德意志資產	316,337,607.59 元	4.03%	58.17%
合 計	648,778,401.04 元	6.41%	62.19%

註：各家委託金額均 2 億美元，總委託投資金額 4 億美元。

98 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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (98.11.17~101.6.30)
景順	215,557,107.98 元	6.12%	7.78%
合 計	215,557,107.98 元	6.12%	7.78%

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 6 月 (101.3.6~101.6.30)	委任迄今 (101.3.6~101.6.30)
貝萊德	93,431,096.61 元	-6.57%	-6.57%
道富	93,428,876.65 元	-6.57%	-6.57%
瑞銀環球	93,904,768.47 元	-6.10%	-6.10%
野村	93,622,389.83 元	-6.38%	-6.38%
合 計	374,387,131.56 元	-6.40%	-6.40%

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6月 (101.1.1~101.6.30)	委任 迄今	本年截至6月 (101.1.1~101.6.30)	委任 迄今
96年續國外委託 平衡型 (100.6.21委託)	425,533,349.13	452,628,194.67	24,545,739.72	27,094,845.54	5.73%	4.68%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	1,200,000,000.00	1,406,544,173.29	32,112,235.72	206,544,173.29	2.34%	27.74%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	648,778,401.04	39,064,857.35	248,778,401.04	6.41%	62.19%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	215,557,107.98	12,431,595.07	15,557,107.98	6.12%	7.78%
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	374,387,131.56	-25,612,868.44	-25,612,868.44	-6.40%	-6.40%

註：1. 同期間指標報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 30 日；96 續約國際平衡型為 4.48%；97 年全球增值債券型為 1.50%；97 年全球增值股票型為 5.65%；98 年亞太增值股票型為 5.30%；100 年全球基本面指數股票型為 6.59%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 100 年 6 月 21 日至 101 年 6 月 30 日 96 續國際平衡型為 1.51%；98 年 1 月 6 日至 101 年 6 月 30 日 97 年全球增值債券型為 22.53%；98 年 2 月 5 日至 101 年 6 月 30 日 97 年全球增值股票型為 60.49%；98 年 11 月 17 日至 101 年 6 月 30 日 98 年亞太增值股票型為 5.45%；101 年 3 月 6 日至 101 年 6 月 30 日 100 年全球基本面指數股票型為 -6.59%。

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 6 月開單之提繳事業單位家數達 439,252 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,526,999 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 101 年 6 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		8,113 億 7,498 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	41 億 5,884 萬元 1.15%
	委託經營	86 億 2,578 萬元 2.09%
	合計	127 億 8,462 萬元 1.65%

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 6 月之保證收益率為 1.3916%。

(二)、截至 101 年 6 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	392,287,221,692	48.35%
轉存金融機構	163,413,993,055	20.14%
短期票券	66,704,787,917	8.22%
公債、公司債及金融債券	90,412,591,126	11.14%
貨幣型基金	2,162,776,915	0.27%
股票及受益憑證投資（含期貨）	7,249,064,808	0.89%
國外投資	62,344,007,871	7.69%
固定收益類	57,901,065,084	7.14%
權益證券	4,084,798,805	0.50%
另類投資	358,143,982	0.05%
國內委託經營	196,704,068,427	24.24%

國外委託經營	222,383,690,488	27.41%
固定收益類	85,326,981,142	10.52%
權益證券	118,988,700,190	14.66%
另類投資	18,068,009,156	2.23%
合計	811,374,980,607	100.00%

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)
類股持股比率(截至 101.6.30 止)

委託經營	
類股	市值/餘額 (%)
水泥工業股	0.61
食品工業股	1.42
塑膠工業股	3.10
紡織纖維股	1.30
電機機械股	1.43
電器電纜股	0.02
化學工業股	0.74
生技醫療業股	0.24
玻璃陶瓷股	0.08
造紙工業股	0.16
鋼鐵工業股	1.01
橡膠工業股	4.09
汽車工業股	1.45
半導體業股	20.51
電腦及週邊設備業股	13.13
光電業股	7.24
通信網路業股	6.37
電子零組件業股	5.60
電子通路業股	0.96
資訊服務業股	0.03
其他電子業股	8.08
建材營造股	0.85
航運業股	2.11
觀光股	0.32
金融保險股	13.52
貿易百貨股	1.34
上市油電燃氣業股	0.36
其他	3.93
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 93.02%。

(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年第一次委託及安泰A帳戶於99年9月到期收回後，續約績效較佳之安泰。
97年第一次委託續約(100.1.18)	274.92億元	245.88億元	97年第一次委託及寶來A、日盛A帳戶於100年1月到期收回，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)；101年4月收回29.04億元。
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月及10月各提撥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月及3月各收回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	
101年第一次委託(101.4.18)	20億元	20億元	
合計	2,154.65億元	2,035.61億元	

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (99.9.27~101.6.30)
安泰	7,099,326,355	1.09	1.42
合計	7,099,326,355	1.09	1.42

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (100.1.18~101.6.30)
日盛	4,564,892,504	5.92	-8.13
安泰	3,190,040,424	0.88	-3.28
保德信	2,625,441,649	1.43	-10.68
國泰	2,624,410,542	7.65	-10.88
群益	2,544,266,392	-3.40	-8.56
元大寶來(原寶來)	6,143,382,155	-5.36	-19.74
合計	21,692,433,666	0.32	-11.78

註：97 年第 1 次委託經營 9 帳戶於 100 年 1 月 17 日到期，原 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)；101 年 4 月 18 日收回元大帳戶，委託金額為 245.88 億餘元。

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (100.3.17~101.6.30)
安泰	1,940,890,263	0.99	-2.96
保德信	1,897,162,090	0.73	-5.14
合計	3,838,052,353	0.86	-4.05

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 (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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (100.10.8~101.6.30)
富邦	6,554,183,636	-0.28	-2.87
群益	7,009,927,970	-3.04	-3.39
合計	13,564,111,606	-1.73	-3.14

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 140.04 億餘元。

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (98.7.14~101.6.30)
永豐	3,225,101,553	0.08	7.50
安泰	3,458,481,153	1.02	15.28
保德信	3,440,265,858	0.38	14.68
國泰	2,951,708,402	7.59	-1.61
復華	3,056,767,227	-2.03	1.89
群益	3,196,406,104	0.35	6.55
滙豐中華	2,734,141,069	-1.62	-8.86
元大寶來(原寶來)	2,902,729,554	-1.17	-3.24
合計	24,965,600,920	0.51	4.02

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (100.3.17~101.6.30)
永豐	1,687,948,780	0.64	-15.60
保德信	1,941,882,397	-0.29	-2.91
合計	3,629,831,177	0.14	-9.25

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (99.3.9~101.6.30)
安泰	4,303,038,247	1.10	7.58
保德信	4,365,415,857	0.22	9.14
國泰	3,800,745,859	7.56	-4.98
富邦	3,921,692,399	0.04	-1.96
復華	3,728,026,046	-3.15	-6.80
群益	4,114,402,794	0.47	2.86
摩根	3,848,089,417	-2.58	-3.80
合計	28,081,410,619	0.44	0.29

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 日收回寶來帳戶並現況移轉至保德信 A 帳戶接續操作。

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (100.5.12~101.6.30)
保德信	3,432,307,405	0.21	-13.51
合計	3,432,307,405	0.21	-13.51

註：100 年 5 月 11 日收回寶來帳戶並現況移轉至保德信 A 帳戶接續操作，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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (99.11.30~101.6.30)
日盛	4,251,152,871	2.76	-14.98
永豐	4,151,166,845	-1.57	-16.98
國泰	5,006,728,207	5.60	0.13
富邦	4,934,514,879	2.45	-1.31
滙豐中華	4,263,610,490	1.59	-14.73
元大寶來(原寶來)	4,204,551,169	-2.89	-15.91
合計	26,811,724,461	1.41	-10.63

註：101 年 2 月 21 日收回復華帳戶，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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (100.7.15~101.6.30)
元大寶來(原元大)	4,763,253,335	4.44	-4.73
國泰	4,762,305,141	3.61	-4.75
富邦	5,658,391,034	0.36	-5.69
復華	4,742,166,082	4.59	-5.16
滙豐中華	5,687,798,135	0.98	-5.20
元大寶來(原寶來)	4,689,796,079	2.18	-6.20
合計	30,303,709,806	2.54	-5.30

註：100 年 7 月 15 日及 10 月 11 日各撥款 120 億元，100 年 12 月 1 日及 9 日各提撥 30 億元，101 年 1 月 3 日增額提撥 60 億元；101 年 2 月 15、23 日獲利了結各收回元大、復華帳戶各 10 億元（委託金額變更為 50 億元），101 年 3 月 6、21 日獲利了結各收回寶來、國泰帳戶各 10 億元（委託金額變更為 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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (100.8.10~101.6.30)
保德信	2,934,526,793	-0.11	-2.18
統一	2,772,299,433	2.00	-7.59
富邦	2,845,352,357	2.91	-5.15
復華	2,801,052,349	0.23	-6.63
滙豐中華	2,698,924,258	0.51	-10.04
摩根	2,816,732,382	-5.25	-6.11
合計	16,868,887,572	-0.03	-6.28

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (100.11.23~101.6.30)
保德信	1,990,471,339	-0.68	-0.48
統一	1,983,049,923	-0.84	-0.85
富邦	2,030,209,658	2.71	1.51
復華	1,987,414,907	-0.68	-0.63
滙豐中華	1,978,025,059	-1.47	-1.10
摩根	1,889,821,356	-5.42	-5.51
合計	11,858,992,242	-1.07	-1.18

註：各家委託金額均 20 億元，總委託投資金額 120 億元。

101 年第一次委託

單位：新台幣元；%

投信名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 6 月 (101.4.18~101.6.30)	委任迄今 (101.4.18~101.6.30)
國泰	480,889,890	-3.82	-3.82
富邦	470,656,327	-5.87	-5.87
滙豐中華	483,976,554	-3.20	-3.20
元大寶來(原寶來)	478,969,138	-4.21	-4.21
合計	1,914,491,909	-4.28	-4.28

註：各家委託金額均 5 億元，總委託投資金額 20 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6月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今	本年截至6月 (101.1.1~ 101.6.30)	委任 迄今
	96年第一次委託安泰 (續)(99.9.27委託)	7,000,000,000	7,099,326,355	76,411,196	99,326,355	1.09	1.42
	97年第一次委託 (續)(100.1.18委託)	24,587,982,726	21,692,433,666	68,914,159	-2,895,549,060	0.32	-11.78
	97年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17委託)	4,000,000,000	3,838,052,353	32,767,857	-161,947,647	0.86	-4.05
	97年第二次委託 (續)(100.10.8委託)	14,004,067,313	13,564,111,606	-238,393,752	-439,955,707	-1.73	-3.14
	98年第一次委託 (98.7.14委託)	24,000,000,000	24,965,600,920	127,449,935	965,600,920	0.51	4.02
	98年第一次委託A帳 戶(100.3.17委託)	4,000,000,000	3,629,831,177	5,144,241	-370,168,823	0.14	-9.25
	99年第一次委託 (99.3.9委託)	28,000,000,000	28,081,410,619	121,645,954	81,410,619	0.44	0.29
	99年第一次委託A帳 戶(100.5.12委託)	3,968,544,959	3,432,307,405	7,272,942	-536,237,554	0.21	-13.51
	99年第二次委託 (99.11.30委託)	30,000,000,000	26,811,724,461	373,226,945	-3,188,275,539	1.41	-10.63
	100年第一次委託 (100.7.15委託)	32,000,000,000	30,303,709,806	751,804,223	-1,696,290,194	2.54	-5.30
	100年第二次第一期 委託(100.8.10委託)	18,000,000,000	16,868,887,572	-4,474,106	-1,131,112,428	-0.03	-6.28
	100年第二次第二期 委託(100.11.23委託)	12,000,000,000	11,858,992,242	-128,439,891	-141,007,757	-1.07	-1.18
	101年第一次委託 (101.4.18委託)	2,000,000,000	1,914,491,909	-85,508,091	-85,508,091	-4.28	-4.28

註：1.同期間台股報酬率101年1月1日至101年6月30日為3.17%。

2.委託迄今台股報酬率，99年9月27日至101年6月30日止為-10.66%，100年1月18日至101年6月30日為-18.25%，100年3月17日至101年6月30日為-12.35%，100年10月8日至101年6月30日為1.17%，98年7月14日至101年6月30日止為11.72%，99年3月9日至101年6月30日止為-6.00%，100年5月12日至101年6月30日為-19.11%，99年11月30日至101年6月30日止為-12.80%，100年7月15日至101年6月30日為-13.97%（如採就業99指數則同期間報酬率為-13.79%），100年8月10日至101年6月30日為-2.63%，100年11月23日至101年6月30日為4.23%，101年4月18日至101年6月30日為-3.82%（如採加權股價報酬指數則同期間報酬率為-3.70%）。

(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 全球股票型續約 (101.5.21)	4 億美元	本批次於 101 年 5 月 19 日到期，就原坦伯頓帳戶資產淨值 4 億美元額度內於 101 年 5 月 21 日續約，超過部分現金收回。
97-1 全球債券型續約 (101.6.4)	18 億美元	本批次於 101 年 6 月 1 日到期，就原坦伯頓帳戶資產淨值 6.5 億美元、高盛帳戶資產淨值 4 億美元額度內，超過部分現金收回；聯博帳戶資產淨值增額委任至 7.5 億美元，共計 18 億美元於 101 年 6 月 4 日續約。
97-2 全球增值債券型 (98.1.6)	9 億美元	
97-2 全球增值股票型 (98.2.5)	6 億美元	
98-1 亞太（日本除外）股票型 (98.11.17)	8 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	
100-1 全球基本面指數股票型 (100.7.1 及 100.7.13)	6 億美元	
100-1 全球不動產股票型 (101.3.6 及 101.5.16)	6 億美元	101 年 5 月 16 日每家再撥款 1 億美元，各家委託金額 2 億美元。
合計	70.5 億美元	

97 -1 全球股票型續約

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 6 月 (101.5.21~101.6.30)	委任迄今 (101.5.21~101.6.30)
坦伯頓	421,154,459.10	5.29	5.29
合 計	421,154,459.10	5.29	5.29

97-1 全球債券型續約

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 6 月 (101.6.4~101.6.30)	委任迄今 (101.6.4~101.6.30)
聯博	754,314,049.23	0.58	0.58
高盛	401,702,196.81	0.43	0.43
坦伯頓	663,941,498.52	2.14	2.14
合 計	1,819,957,744.56	1.11	1.11

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (98.1.6~101.6.30)
太平洋	592,445,544.80	2.07	29.44
高盛	470,940,007.00	1.87	23.49
合 計	1,063,385,551.80	1.95	26.53

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 101 年 6 月 6 日增額委任 1 億元，委任金額 4 億美元，總委託投資金額 9 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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (98.2.5~101.6.30)
貝萊德	332,013,811.58	8.75	66.01
摩根	512,046,562.57	6.87	63.00
合 計	844,060,374.15	7.60	63.93

註：摩根帳戶於 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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (98.11.17~101.6.30)
德盛安聯	293,174,006.29	3.32	3.24
景順	305,183,865.41	6.06	7.68
摩根士丹利	198,466,903.19	5.81	-0.77
合 計	796,824,774.89	4.97	3.62

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (98.11.30~101.6.30)
貝萊德	225,642,280.77	5.81	12.82
道富	225,346,424.52	5.72	12.67
合 計	450,988,705.29	5.76	12.74

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (99.8.24~101.6.30)
摩根士丹利	239,781,190.49	5.43	0.68
美盛	215,992,236.50	3.22	-9.56
瑞萬通博	487,165,652.06	9.92	18.12
合 計	942,939,079.05	7.16	5.59

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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今 (100.7.1~101.6.30、 100.7.13~101.6.30)
道富	266,990,160.31	3.21	-11.00
貝萊德	273,894,998.79	3.23	-8.71
合 計	540,885,159.10	3.22	-11.19

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 6 月 (101.3.6~101.6.30)	委任迄今 (101.3.6~101.6.30)
Cohen & Steers	204,905,597.85	1.60	1.60
景順	208,964,987.56	4.74	4.74
EII	207,186,695.68	3.62	3.62
合 計	621,057,281.09	3.32	3.32

(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 6 月 (101.1.1~101.6.30)	委任迄今	本年截至 6 月 (101.1.1~ 101.6.30)	委任 迄今
97-1 全球股票型續約 (101.5.21 委託)	400,000,000.00	421,154,459.10	21,154,459.10	21,154,459.10	5.29	5.29
97-1 全球債券型續約 (101.6.4 委託)	1,800,000,000.00	1,819,957,744.56	19,957,744.56	19,957,744.56	1.11	1.11
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	900,000,000.00	1,063,385,551.80	19,486,076.52	163,385,551.80	1.95	26.53
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	844,060,374.15	59,631,849.19	244,060,374.15	7.60	63.93
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	796,824,774.89	37,760,650.09	-3,175,225.11	4.97	3.62
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	450,988,705.29	24,576,074.23	50,988,705.29	5.76	12.74
99-1 全球新興 市場股票型 (99.8.24 委託)	950,000,000.00	942,939,079.05	63,036,434.91	-7,060,920.95	7.16	5.59
100-1 全球基本 面指數股票型 (100.7.1 及 100.7.13)	600,000,000.00	540,885,159.10	16,874,014.83	-59,114,840.90	3.22	-11.19
100-1 全球不動 產股票型 (101.3.6 委託)	600,000,000.00	621,057,281.09	21,057,281.09	21,057,281.09	3.32	3.32

註：1.同期間指標報酬率 101 年 5 月 21 日至 101 年 6 月 30 日 97-1 全球股票型續約為 4.98%；101 年 6 月 4 日至 101 年 6 月 30 日 97-1 全球債券型續約為 0.18%；101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 30 日 97-2 全球增值債券型為 1.50%、97-2 全球增值股票型為 5.65%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 5.30%、98-1 全球被動股票型為 5.65%、99-1 全球新興市場股票型為 4.31%、100-1 全球基本面指數股票型為 3.08%；101 年 3 月 6 日至 101 年 6 月 30 日 100-1 全球不動產股票型為 1.74%。

2.委託迄今同期間指標報酬率 101 年 5 月 21 日至 101 年 6 月 30 日 97-1 全球股票型續約為 4.98%；101 年 6 月 4 日至 101 年 6 月 30 日 97-1 全球債券型續約為 0.18%；98 年 1 月 6 日至 101 年 6 月 30 日 97-2 全球增值債券型為 22.53%；98 年 2 月 5 日至 101 年 6 月 30 日 97-2 全球增值股票型為 60.49%；98 年 11 月 17 日至 101 年 6 月 30 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 5.45%；98 年 11 月 30 日至 101 年 6 月 30 日 98-1 全球被動股票型為 13.15%；99 年 8 月 24 日至 101 年 6 月 30 日 99-1 全球新興市場股票型為-1.37%；100 年 7 月 1 日至 101 年 6 月 30 日 100-1 全球基本面指數股票型為-11.26%、100 年 7 月 13 日至 101 年 6 月 30 日 100-1 全球基本面指數股票型為-8.74%、101 年 3 月 6 日至 101 年 6 月 30 日 100-1 全球不動產股票型為 1.74%。

3.損益金額未含美元兌新台幣之兌換損益。