

## 勞工退休基金運用情形報告（101年截至8月底止）

歐美二大經濟體在上個月景氣衰退略有緩和後，8月經濟表現又再陷泥淖，其中美國製造業指數較上月下降0.2至49.6，已連續第3個月呈現萎縮，更是3年來最低值，而非製造業指數上升1.1至53.7，失業率略為下降0.2%至8.1%，則為經濟提供了部分支撐。歐元區製造業指數則較上月上升1.1至45.1，已持續13個月處於萎縮階段，而非製造業指數下降0.7至47.2，仍處萎縮階段，失業率則在11.3%之高水位；另亞洲的中國、印度及台灣之製造業指數均呈現下滑走勢，南韓及澳洲製造業指數表現雖較上個月回升，但仍處萎縮階段，顯示全球在致力景氣復甦過程仍處處艱困。

8月金融市場雖有西班牙債務問題及希臘經濟數據不佳影響，但在部分企業財報優於預期以及市場對美國、歐元區貨幣政策之預期，而獲得支撐，8月單月MSCI世界、新興市場及台股指數表現分別為2.17%、-0.04%及1.74%。累計今年表現則分別上漲9.43%、6.05%及4.60%。

觀諸勞工退休基金截至101年8月底止，整體新、舊制基金規模為1兆4,158億9,139萬元，其中舊制基金規模為5,757億6,911萬元，新制基金規模為8,401億2,229萬元。101年截至8月底止整體基金評價後收益數為450億4,301萬元，較上個月增加137億5,506萬元，收益率為3.3463%，較上個月上升1.0101%，新、舊制基金均優於法定最低保證收益率。

經濟合作發展組織(OECD)，於9月6日下修7大工業國(G7)今年經濟成長至1.4%，另於13日公布20國集團(G20)第2季國內生產毛額(GDP)季增率放緩至0.6%，顯示歐債危機已逐漸衝擊全球重要經濟國，使這些之經濟國成長動能轉弱。然而值此時期，歐元區及美國在市場引頸期盼下，先後推出「直接貨幣交易」的新措施及開放式第3輪量化寬鬆政策。整體而言，監理會認為歐債危機對全球經濟之影響，雖仍持續發酵，然在各國央行致力營造寬鬆貨幣環境下，有利於金融情勢維持正向發展。

勞退基金未來將衡量投資收益與風險，在既定之資產配置下，適時調整投資布局時機，以多元投資布局利基市場，並新增新型態委託經營業務，以掌握各個市場獲利契機，戮力增進基金長期穩定之績效。

勞退基金101年截至8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 8 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,757 億 6,911 萬元
101 年截至 8 月底止運用總損益 評價後報酬率	自行運用	106 億 2,638 萬元 3.11%
	委託經營	76 億 152 萬元 3.47%
	合 計	182 億 2,790 萬元 3.25%

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 8 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	364,819,769,043	63.36%
轉存金融機構	125,706,213,246	21.82%
短期票券	63,472,956,424	11.02%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	66,546,419,463	11.56%
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)	52,597,206,708	9.14%
國外投資	56,121,973,202	9.75%
固定收益類	35,800,627,318	6.22%
權益證券	16,617,453,443	2.89%
另類投資	3,703,892,441	0.64%
國內委託經營	120,497,545,861	20.93%
國外委託經營	90,451,790,924	15.71%
固定收益類	47,492,637,701	8.25%
權益證券	42,959,153,223	7.46%
合 計	575,769,105,828	100.00%

### (三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 101.8.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.78%	水泥工業	0.77%
食品工業	3.77%	食品工業	1.82%
塑膠工業	11.28%	塑膠工業	1.86%
紡織纖維	1.44%	紡織纖維業	0.95%
電機機械	0.00%	電機機械	0.99%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.00%
化學工業	1.85%	化學工業	0.95%
生技醫療業	0.02%	生技醫療業	0.91%
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	3.51%	鋼鐵工業	0.42%
橡膠工業	2.44%	橡膠工業	6.83%
汽車工業	0.00%	汽車工業	2.17%
半導體業	16.66%	半導體業	23.48%
電腦及週邊	8.33%	電腦及週邊	8.87%
光電業	0.96%	光電業	8.46%
通信網路業	6.81%	通信網路業	5.79%
電子零組件業	4.08%	電子零組件業	4.91%
電子通路業	2.80%	電子通路業	1.30%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.12%
其他電子業	4.93%	其他電子業	9.88%
建材營造	0.00%	建材營造	0.53%
航運業	0.00%	航運業	2.74%
觀光事業	0.00%	觀光事業	1.08%
金融保險	6.13%	金融保險	8.35%
貿易百貨	0.07%	貿易百貨	1.46%
油電燃氣業	2.31%	油電燃氣業	0.09%
其他	0.67%	其他	5.23%
ETF	19.16%		
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 75.61%。

#### (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	84.83 億元	101年7月收回委託資產 16.97 億元
98年第二次委託經營 (99.1.26)	300 億元	210 億元	100年11月收回委託資產 30 億元；101年3月收回委託資產 30 億元；101年7月收回委託資產 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	1,250.37 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 8 月 (101.6.21~101.8.31)	委任迄今 (101.6.21~101.8.31)
95年第2次委託 續約安泰投信	3,585,194,503	0.88%	0.88%
合 計	3,585,194,503	0.88%	0.88%

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~101.8.31)
保德信投信	3,148,109,463	3.39%	-5.01%
群益投信	3,229,424,267	1.12%	-6.99%
元大寶來投信	1,368,513,439	0.18%	-19.36%
合 計	7,746,047,169	1.86%	-10.56%

註：三家委託金額分別為 33.14 億元、34.72 億元、16.97 億元，總委託投資金額 84.83 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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委 任 迄 今 (99.1.26~101.8.31)
保德信投信	3,298,865,664	2.96%	9.96%
群益投信	3,024,588,986	0.99%	0.82%
安泰投信	2,821,625,377	3.69%	-5.95%
國泰投信	2,886,631,696	7.70%	-3.78%
富邦投信	3,214,038,074	3.34%	7.13%
摩根投信	3,050,066,170	1.37%	1.67%
統一投信	3,470,129,803	4.18%	15.67%
合 計	21,765,945,770	3.40%	3.65%

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (99.8.13~101.8.31)
保德信投信	3,692,733,891	2.94%	-7.68%
群益投信	3,639,194,471	-0.73%	-9.02%
復華投信	3,493,647,586	4.10%	-12.66%
安泰投信	4,021,326,213	0.80%	0.53%
國泰投信	3,976,183,428	4.68%	-0.60%
元大寶來投信	3,453,993,751	0.41%	-13.65%
永豐投信	3,717,531,397	3.24%	-7.06%
日盛投信	3,860,961,935	9.14%	-3.48%
合 計	29,855,572,672	3.04%	-6.70%

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (100.3.17~101.8.31)
保德信投信	4,725,630,207	3.43%	-5.49%
群益投信	4,822,636,960	3.26%	-3.55%
復華投信	4,591,721,215	2.00%	-8.17%
安泰投信	4,891,273,520	0.42%	-2.17%
國泰投信	4,871,268,995	4.52%	-2.57%
統一投信	4,837,671,695	4.26%	-3.25%
合 計	28,740,202,592	2.97%	-4.20%

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 8 月 (101.4.30~101.8.31)	委 任 迄 今 (101.4.30~101.8.31)
保德信投信	5,129,982,251	2.60%	2.60%
群益投信	5,110,241,271	2.20%	2.20%
匯豐中華投信	5,154,122,178	3.08%	3.08%
安泰投信	5,008,903,131	0.18%	0.18%
國泰投信	5,045,328,318	0.91%	0.91%
統一投信	5,017,294,280	0.35%	0.35%
合 計	30,465,871,429	1.55%	1.55%

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委 任 迄 今	本 年 截 至 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委 任 迄 今
95 年第二次續約 (101.6.21 委託)	3,553,814,831	3,585,194,503	31,379,672	31,379,672	0.88%	0.88%
97 年委託續約 (100.3.17 委託)	8,483,110,399	7,746,047,169	141,462,488	-737,063,230	1.86%	-10.56%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	21,000,000,000	21,765,945,770	715,381,370	765,945,770	3.40%	3.65%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	29,855,572,672	880,366,205	-2,144,427,328	3.04%	-6.70%
100 年第一次委託 (100.3.17 委託)	30,000,000,000	28,740,202,592	828,107,991	-1,259,797,408	2.97%	-4.20%
101 年第二次委託 (101.4.30 委託)	30,000,000,000	30,465,871,429	465,871,429	465,871,429	1.55%	1.55%

註：同期間台股報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 8 月 31 日止為 4.60%；100 年 3 月 17 日至 101 年 8 月 31 日止為 -11.14%；99 年 1 月 26 日至 101 年 8 月 31 日止為 -6.05%；99 年 8 月 13 日至 101 年 8 月 31 日止為 -5.53%；101 年 4 月 30 日至 101 年 8 月 31 日止為 -1.12%；101 年 6 月 21 日至 101 年 8 月 31 日止為 0.85%

## (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8月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (100.6.21~101.8.31)
富達國際	463,775,461.28元	8.34%	7.26%
合計	463,775,461.28元	8.34%	7.26%

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8月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (98.1.6~101.8.31)
太平洋	726,029,136.32元	4.97%	32.00%
盧米斯	713,270,164.75元	4.46%	29.43%
合計	1,439,299,301.07元	4.72%	30.71%

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (98.2.5~101.8.31)
貝萊德	344,770,541.53 元	12.80%	72.39%
德意志資產	324,387,745.50 元	6.68%	62.19%
合 計	669,158,288.03 元	9.75%	67.29%

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (98.11.17~101.8.31)
景順	222,202,317.35 元	9.39%	11.10%
合 計	222,202,317.35 元	9.39%	11.10%

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 8 月 (101.3.6~101.8.31)	委任迄今 (101.3.6~101.8.31)
貝萊德	96,614,085.88 元	-3.39%	-3.39%
道富	96,700,181.60 元	-3.30%	-3.30%
瑞銀環球	97,198,228.44 元	-2.80%	-2.80%
野村	96,779,376.80 元	-3.22%	-3.22%
合 計	387,291,872.72 元	-3.18%	-3.18%

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8月 (101.1.1~101.8.31)	委任 迄今	本年截至8月 (101.1.1~101.8.31)	委任 迄今
96年續國外委託 平 衡 型 (100.6.21委託)	425,533,349.13	463,775,461.28	35,693,006.33	38,242,112.15	8.34%	7.26%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	1,200,000,000.00	1,439,299,301.07	64,867,363.50	239,299,301.07	4.72%	30.71%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	669,158,288.03	59,444,744.34	269,158,288.03	9.75%	67.29%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	222,202,317.35	19,076,804.44	22,202,317.35	9.39%	11.10%
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	387,291,872.72	-12,708,127.28	-12,708,127.28	-3.18%	-3.18%

- 註：1. 同期間指標報酬率 101 年 1 月 1 日至 101 年 8 月 31 日；96 續約國際平衡型為 7.19%；  
97 年全球增值債券型為 3.56%；97 年全球增值股票型為 9.43%；98 年亞太增值股票型為 8.99%；  
100 年全球基本面指數股票型為 -3.47%。
2. 委託至今同期間指標報酬率 100 年 6 月 21 日至 101 年 8 月 31 日 96 續國際平衡型為 4.14%；98 年 1  
月 6  
日至 101 年 8 月 31 日 97 年全球增值債券型為 25.02%；98 年 2 月 5 日至 101 年 8 月 31 日  
97  
年全球增值股票型為 66.22%；98 年 11 月 17 日至 101 年 8 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 9.14%；  
101 年 3 月 6 日至 101 年 8 月 31 日 100 年全球基本面指數股票型為 -3.47%。
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 8 月開單之提繳事業單位家數達 440,878 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,588,104 人。

### (一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 101 年 8 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		8,401 億 2,229 萬元
101 年截至 8 月底止運用總 損益 評價後報酬率	自行運用	59 億 9,302 萬元 1.62%
	委託經營	208 億 2,208 萬元 5.00%
	合 計	268 億 1,510 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 8 月之保證收益率為 1.3916%。

### (二)、截至 101 年 8 月底資產配置

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例
<b>自行運用</b>	<b>403,197,796,661</b>	<b>47.99%</b>
轉存金融機構	185,022,667,459	22.02%
短期票券	55,058,444,816	6.55%
公債、公司債及金融債券	95,561,405,273	11.38%
貨幣型基金	3,653,219,177	0.43%
股票及受益憑證投資（含期貨）	6,943,803,629	0.83%
國外投資	56,958,256,307	6.78%
固定收益類	53,054,911,653	6.32%
權益證券	3,544,633,505	0.42%
另類投資	358,711,149	0.04%
<b>國內委託經營</b>	<b>201,172,488,563</b>	<b>23.95%</b>
<b>國外委託經營</b>	<b>235,752,000,976</b>	<b>28.06%</b>

固定收益類	98,064,331,526	11.67%
權益證券	119,444,601,723	14.22%
另類投資	18,243,067,727	2.17%
<b>合 計</b>	<b>840,122,286,200</b>	<b>100.00%</b>

(三)、國內股票投資比率表(市價法)  
類股持股比率(截至 101.8.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	0.64
食品工業股	1.26
塑膠工業股	2.79
紡織纖維股	1.42
電機機械股	1.19
電器電纜股	0.01
化學工業股	0.91
玻璃陶瓷股	0.17
造紙工業股	0.15
鋼鐵工業股	0.72
橡膠工業股	4.29
汽車工業股	1.32
建材營造股	0.92
航運業股	1.85
觀光股	0.61
金融保險股	15.65
貿易百貨股	1.49
生技醫療業股	0.55
半導體業股	21.22
電腦及週邊設備業股	10.70
光電業股	5.60
通信網路業股	6.80
電子零組件業股	5.94
電子通路業股	0.85
資訊服務業股	0.07
其他電子業股	8.35
上市油電燃氣業股	0.35
存託憑證	0.01
其他	4.17
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 95.12%。

#### (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	207.61億元	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；101年7月收回38.27億元。
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年第一次委託續約(101.7.14)	68.45億元	68.45億元	98年第一次委託於101年7月到期收回，並就績效較佳之二帳戶採現況續約接續操作。
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	150億元	101年8月收回30億元。
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	
101年第二次委託(101.7.16)	300億元	300億元	
合計	2,243.10億元	2,055.78億元	

## 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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (99.9.27~101.8.31)
安泰	7,195,711,146	2.46	2.80
合計	7,195,711,146	2.46	2.80

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (100.1.18~101.8.31)
日盛	4,693,777,276	8.91	-5.54
安泰	3,229,145,336	2.12	-2.09
保德信	2,671,927,439	3.22	-9.10
國泰	2,682,236,703	10.02	-8.92
群益	2,645,905,910	0.46	-4.91
元大寶來(原寶來)	3,123,458,112	-3.77	-18.39
合計	19,046,450,776	3.64	-8.26

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 25 日收回元大帳戶，委託金額為 245.88 億餘元；101 年 7 月 10 日收回 1/2 元大寶來(原寶來)帳戶，委託金額為 207.61 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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (100.3.17~101.8.31)
安泰	1,963,461,366	2.16	-1.83
保德信	1,929,544,625	2.45	-3.52
合計	3,893,005,991	2.31	-2.67

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (100.10.8~101.8.31)
富邦	6,676,546,164	1.58	-1.06
群益	7,288,020,578	0.81	0.44
合計	13,964,566,742	1.17	-0.28

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（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 8 月 (101.7.14~101.8.31)	委任迄今 (101.7.14~101.8.31)
安泰	3,503,226,611	2.39	2.39
保德信	3,524,715,889	2.97	2.97
合計	7,027,942,500	2.68	2.68

註：98 年第 1 次委託經營 10 帳戶於 101 年 7 月 13 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，委託金額為 68.45 億餘元。

## 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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (99.3.9~101.8.31)
安泰	4,359,151,517	2.42	8.98
保德信	4,476,539,017	2.77	11.91
國泰	3,882,895,207	9.88	-2.93
富邦	3,997,945,272	1.98	-0.05
復華	3,850,611,523	0.04	-3.73
群益	4,259,991,238	4.03	6.50
摩根	4,002,814,375	1.34	0.07
合計	28,829,948,149	3.11	2.96

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，委託金額為 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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (100.5.12~101.8.31)
保德信	3,521,054,321	2.80	-11.28
合計	3,521,054,321	2.80	-11.28

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (99.11.30~101.8.31)
日盛	4,327,147,593	4.60	-13.46
永豐	4,358,007,051	3.34	-12.84
國泰	5,127,560,825	8.14	2.55
富邦	4,978,230,971	3.36	-0.44
滙豐中華	4,347,688,280	3.60	-13.05
元大寶來(原寶來)	4,295,435,983	-0.79	-14.09
合計	27,434,070,703	3.77	-8.55

註：101 年 2 月 20 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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (100.7.15~101.8.31)
元大寶來(原元大)	5,016,568,901	10.00	0.33
國泰	4,964,608,372	8.01	-0.71
富邦	5,894,929,012	4.55	-1.75
復華	4,983,293,963	9.90	-0.33
滙豐中華	5,933,908,198	5.35	-1.10
元大寶來(原寶來)	4,977,366,677	8.44	-0.45
合計	31,770,675,123	7.51	-0.72

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 日獲利了結收回元大、復華帳戶各 10 億元（委託金額更為 50 億元），101 年 3 月 6、21 日獲利了結收回寶來、國泰帳戶各 10 億元（委託金額更為 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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (100.8.10~101.8.31)
保德信	2,975,897,530	1.30	-0.80
統一	2,819,991,056	3.75	-6.00
富邦	2,841,062,794	2.75	-5.30
復華	2,908,884,949	4.09	-3.04
摩根	2,897,333,669	-2.54	-3.42
合計	14,443,169,998	1.80	-3.71

註：101 年 8 月 13 日收回滙豐中華帳戶，餘各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 150 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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (100.11.23~101.8.31)
保德信	2,019,667,769	0.78	0.98
統一	2,012,014,705	0.60	0.60
富邦	2,026,649,784	2.53	1.33
復華	2,063,510,150	3.12	3.18
滙豐中華	2,023,020,050	0.77	1.15
摩根	1,942,286,376	-2.80	-2.89
合計	12,087,148,834	0.83	0.73

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 8 月 (101.4.18~101.8.31)	委任迄今 (101.4.18~101.8.31)
國泰	503,655,820	0.73	0.73
富邦	493,981,089	-1.20	-1.20
滙豐中華	502,787,424	0.56	0.56
元大寶來(原寶來)	505,219,477	1.04	1.04
合計	2,005,643,810	0.28	0.28

註：各家委託金額均 5 億元，總委託投資金額 20 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 8 月 (101.7.16~101.8.31)	委任迄今 (101.7.16~101.8.31)
安泰	5,049,126,668	0.98	0.98
保德信	5,119,167,434	2.38	2.38
國泰	5,124,067,083	2.48	2.48
統一	5,044,830,537	0.90	0.90
富邦	5,092,108,788	1.84	1.84
滙豐中華	5,133,894,665	2.68	2.68
合計	30,563,195,175	1.88	1.88

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8月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今	本年截至8月 (101.1.1~ 101.8.31)	委任 迄今
	96年第一次委託安泰 (續)(99.9.27委託)	7,000,000,000	7,195,711,146	172,795,987	195,711,146	2.46	2.80
	97年第一次委託 (續)(100.1.18委託)	20,760,903,183	19,046,450,776	668,740,124	-1,714,452,407	3.64	-8.26
	97年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17委託)	4,000,000,000	3,893,005,991	87,721,495	-106,994,009	2.31	-2.67
	97年第二次委託 (續)(100.10.8委託)	14,004,067,313	13,964,566,742	162,061,384	-39,500,571	1.17	-0.28
	98年第一次委託(續) (101.7.14委託)	6,844,528,232	7,027,942,500	183,414,268	183,414,268	2.68	2.68
	99年第一次委託 (99.3.9委託)	28,000,000,000	28,829,948,149	870,133,895	829,948,149	3.11	2.96
	99年第一次委託A帳 戶(100.5.12委託)	3,968,544,959	3,521,054,321	96,019,858	-447,490,638	2.80	-11.28
	99年第二次委託 (99.11.30委託)	30,000,000,000	27,434,070,703	995,573,187	-2,565,929,297	3.77	-8.55
	100年第一次委託 (100.7.15委託)	32,000,000,000	31,770,675,123	2,218,783,706	-229,324,877	7.51	-0.72
	100年第二次第一期 委託(100.8.10委託)	15,000,000,000	14,443,169,998	255,039,028	-556,830,002	1.80	-3.71
	100年第二次第二期 委託(100.11.23委託)	12,000,000,000	12,087,148,834	99,716,701	87,148,834	0.83	0.73
	101年第一次委託 (101.4.18委託)	2,000,000,000	2,005,643,810	5,643,810	5,643,810	0.28	0.28
	101年第二次委託 (101.7.16委託)	30,000,000,000	30,563,195,175	563,195,175	563,195,175	1.88	1.88

註：1.同期間台股報酬率101年1月1日至101年8月31日為4.60%。

2.委託迄今台股報酬率，99年9月27日至101年8月31日為-9.42%，100年1月18日至101年8月31日為-17.12%，100年3月17日至101年8月31日為-11.14%，100年10月8日至101年8月31日為2.57%，101年7月14日至101年8月31日為4.12%，99年3月9日至101年8月31日為-4.70%，100年5月12日至101年8月31日為-18.00%，99年11月30日至101年8月31日為-11.59%，100年7月15日至101年8月31日為-12.78%（如採就業99指數則同期間報酬率為-9.89%），100年8月10日至101年8月31日為-1.28%，100年11月23日至101年8月31日為5.67%，101年4月18日至101年8月31日為-2.49%（如採加權股價報酬指數則同期間報酬率為1.11%），101年7月16日至101年8月31日為4.12%。

## (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。
101-1 新興市場債券型 (101.7.31)	4 億美元	
合 計	74.5 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 8 月 (101.5.21~101.8.31)	委任迄今 (101.5.21~101.8.31)
坦伯頓	445,500,671.77	11.38	11.38
合 計	445,500,671.77	11.38	11.38

**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 8 月 (101.6.4~101.8.31)	委任迄今 (101.6.4~101.8.31)
聯博	770,437,695.72	2.73	2.73
高盛	411,485,599.49	2.87	2.87
坦伯頓	679,822,139.33	4.59	4.59
合 計	1,861,745,434.54	3.43	3.43

**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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (98.1.6~101.8.31)
太平洋	608,793,381.28	4.88	33.01
高盛	481,423,013.44	4.14	26.24
合 計	1,090,216,394.72	4.53	29.72

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (98.2.5~101.8.31)
貝萊德	344,341,105.06	12.79	72.17
摩根	531,476,916.85	10.93	69.19
合 計	875,818,021.91	11.65	70.10

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (98.11.17~101.8.31)
德盛安聯	302,192,650.67	6.50	6.42
景順	314,664,593.26	9.36	11.02
摩根士丹利	205,138,943.42	9.36	2.57
合 計	821,996,187.35	8.29	6.89

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (98.11.30~101.8.31)
貝萊德	233,485,773.51	9.48	16.74
道富	233,464,000.00	9.53	16.73
合 計	466,949,773.51	9.51	16.73

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (99.8.24~101.8.31)
摩根士丹利	245,485,550.70	7.94	3.07
美盛	218,310,372.51	4.33	-8.59
瑞萬通博	496,311,206.89	11.98	20.34
合 計	960,107,130.10	9.12	7.51

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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今 (100.7.1~101.8.31、 100.7.13~101.8.31)
道富	276,083,316.45	6.73	-7.97
貝萊德	283,174,012.05	6.72	-5.62
合 計	559,257,328.50	6.73	-8.18

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 8 月 (101.3.6~101.8.31)	委任迄今 (101.3.6~101.8.31)
Cohen & Steers	211,058,924.36	4.65	4.65
景順	216,867,669.25	8.70	8.70
EII	214,112,892.31	7.08	7.08
合 計	642,039,485.92	6.81	6.81

## 101-1 新興市場債券型

單位：美元；%

受託機構名稱	目前淨資產	投資報酬率(%)	
		本年截至 8 月 (101.7.31~101.8.31)	委任迄今 (101.7.31~101.8.31)
Ashmore	100,347,566.17	0.35	0.35
Bluebay	99,573,934.43	-0.43	-0.43
Stone Harbour	100,087,816.14	0.09	0.09
Pictet	99,630,530.65	-0.37	-0.37
合 計	399,639,847.39	-0.09	-0.09

## (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 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今	本年截至 8 月 (101.1.1~101.8.31)	委任迄今
97-1 全球股票型續約 (101.5.21 委託)	400,000,000.00	445,500,671.77	45,500,671.77	45,500,671.77	11.38	11.38
97-1 全球債券型續約 (101.6.4 委託)	1,800,000,000.00	1,861,745,434.54	61,745,434.54	61,745,434.54	3.43	3.43
97-2 全球增值債券型 (98.1.6 委託)	900,000,000.00	1,090,216,394.72	46,316,919.44	190,216,394.72	4.53	29.72
97-2 全球增值股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	875,818,021.91	91,389,496.95	275,818,021.91	11.65	70.10
98-1 亞太(日本除外)股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	821,996,187.35	62,932,062.55	21,996,187.35	8.29	6.89
98-1 全球被動股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	466,949,773.51	40,537,142.45	66,949,773.51	9.51	16.73
99-1 全球新興市場股票型 (99.8.24 委託)	950,000,000.00	960,107,130.10	80,204,485.96	10,107,130.10	9.12	7.51
100-1 全球基本面指數股票型 (100.7.1 及 100.7.13 委託)	600,000,000.00	559,257,328.50	35,246,184.23	-40,742,671.50	6.73	-8.18
100-1 全球不動產股票型 (101.3.6 委託)	600,000,000.00	642,039,485.92	42,039,485.92	42,039,485.92	6.81	6.81
101-1 新興市場債券型 (101.7.31 委託)	400,000,000.00	399,639,847.39	-360,152.61	-360,152.61	-0.09	-0.09

註：1. 同期間指標報酬率 101 年 5 月 21 日至 101 年 8 月 31 日 97-1 全球股票型續約為 8.74%；101 年 6 月 4 日至 101 年 8 月 31 日 97-1 全球債券型續約為 2.21%；101 年 1 月 1 日至 101 年 8 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 3.56%、97-2 全球增值股票型為 9.43%、98-1 亞太(日本除外)股票型為 8.99%、98-1 全球被動股票型為 9.43%、99-1 全球新興市場股票型為 6.05%、100-1 全球基本面指數股票型為 6.51%；101 年 3 月 6 日至 101 年 8 月 31 日 100-1 全球不動產股票型為 5.47%；101 年 7 月 31 日至 101 年 8 月 31 日 101-1 新興市場債券型為 0.60%。

2. 委託迄今同期間指標報酬率 101 年 5 月 21 日至 101 年 8 月 31 日 97-1 全球股票型續約為 8.74%；101 年 6 月 4 日至 101 年 8 月 31 日 97-1 全球債券型續約為 2.21%；98 年 1 月 6 日至 101 年 8 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 25.02%；98 年 2 月 5 日至 101 年 8 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 66.22%；98 年 11 月 17 日至 101 年 8 月 31 日 98-1 亞太(日本除外)股票型為 9.14%；98 年 11 月 30 日至 101 年 8 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 17.19%；99 年 8 月 24 日至 101 年 8 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 0.27%；100 年 7 月 1 日至 101 年 8 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為 -8.31%、100 年 7 月 13 日至 101 年 8 月 31 日 100-1 全球基本面指數股票型為 -5.70%、101 年 3 月 6 日至 101 年 8 月 31 日 100-1 全球不動產股票型為 5.47%；101 年 7 月 31 日至 101 年 8 月 31 日 101-1 新興市場債券型為 0.60%。

3. 損益金額未含美元兌新台幣之兌換損益。