

勞工退休基金運用情形報告（100年截至5月底止）

根據美國近期公布之重要經濟數據大多不如預期，其中5月製造業指數從4月的60.4大幅度下滑至53.5，非農業新增就業人口為5.4萬人，創八個月來新低，失業率更上揚至9.1%。而歐元區主權債務危機，在歐洲央行及國際貨幣基金持續對希臘及愛爾蘭紓困後，雖一度緩和，然而近期希臘經濟表現持續不佳，財政赤字仍無法改善，再度暴發債務重組危機，並擴及歐元區其他國家，為全球經濟復甦增添隱憂。

受到歐洲主權債務危機持續延燒、中國及新興市場經濟成長趨緩、美國聯準會（Fed）的第二次量化寬鬆政策（QE2），預定於6月底結束之影響下，5月全球股市呈現較大幅度上下盤整格局。5月單月MSCI世界指數下跌2.45%，台股則是小幅下跌0.21%，累計自今年初以迄5月底表現則分別上漲5.82%及0.18%。

觀諸勞工退休基金截至100年5月底止整體新、舊制基金規模為1兆2,070億8,979萬元，其中舊制基金規模為5,500億4,692萬元，新制基金規模為6,570億4,286萬元。100年度截至5月底止，整體基金評價後收益數為130億8,752萬元，收益率為1.1271%，新、舊制基金均高於同期間保證收益率。

由於美國經濟復甦疲軟、歐洲受困於歐債風暴未歇，歐美股市近期可能陷入區間盤整，連帶新興市場亦受波及。惟依據環球透視機構（Global Insight）5月份預測，2012年全球經濟成長率將由2011年3.5%推升至4.0%，全球經濟仍持續擴張；另預期美國明年夏季前升息機率較低，全球仍保有充分流動性，在未來新興市場通膨可望止穩下，中長期仍有利全球股市的發展。

為創造基金長期穩建之績效，勞工退休基金監理會仍將持續密切關注國內外經濟情勢，佈局全球利基市場，審慎因應金融市場變化，以維護勞工退休經濟生活之保障。

勞退基金100年截至5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 5 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,500 億 4,692 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	15 億 7,244 萬元 0.48(%)
	委託經營	34 億 5,695 萬元 1.68(%)
	合 計	50 億 2,939 萬元 0.94(%)

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 5 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	336,857,677,530	61.24%
轉存金融機構	140,580,511,215	25.56%
短期票券	43,199,598,910	7.85%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	60,449,350,493	10.99%
政府機關及公營事業經建貸款	1,500,000,000	0.27%
股票及受益憑證投資(含期貨)	49,700,615,626	9.04%
國外投資	41,427,601,286	7.53%
固定收益類	31,080,862,609	5.65%
權益證券	10,106,009,383	1.88%
國內委託經營	139,896,072,042	25.43%
國外委託經營	73,293,171,989	13.33%
固定收益類	37,795,386,730	6.88%
權益證券	35,497,785,259	6.45%
合 計	550,046,921,561	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 100.5.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.20%	水泥工業	2.10%
食品工業	2.25%	食品工業	1.31%
塑膠工業	11.76%	塑膠工業	7.17%
紡織纖維	1.67%	紡織纖維業	1.02%
電機機械	0.00%	電機機械	2.07%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.16%
化學工業	1.36%	化學工業	1.84%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	1.42%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.36%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.21%
鋼鐵工業	4.32%	鋼鐵工業	0.66%
橡膠工業	1.69%	橡膠工業	4.68%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.53%
半導體業	15.73%	半導體業	16.07%
電腦及週邊	12.13%	電腦及週邊	5.86%
光電業	2.97%	光電業	12.03%
通信網路業	6.58%	通信網路業	10.19%
電子零組件業	4.30%	電子零組件業	4.06%
電子通路業	2.94%	電子通路業	1.18%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.07%
其他電子業	4.00%	其他電子業	3.97%
建材營造	0.00%	建材營造	1.16%
航運業	0.00%	航運業	4.25%
觀光事業	0.47%	觀光事業	0.14%
金融保險	10.38%	金融保險	14.00%
貿易百貨	0.70%	貿易百貨	0.68%
油電燃氣業	1.70%	油電燃氣業	0.52%
其他	0.45%	其他	1.29%
開放型基金	0.00%		
ETF	12.40%		
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 67.39%。

(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
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
97年續約(100.3.17)	102 億元	102 億元
100年第一次委託經營 (100.3.17)	300 億元	300 億元
合計	1,352 億元	1,352 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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (98.4.28~100.5.31)
保德信投信	3,427,698,167	-3.08%	14.26%
匯豐中華投信	3,406,276,476	-1.98%	13.54%
群益投信	3,573,674,837	-0.81%	19.12%
復華投信	3,560,669,319	-0.86%	18.69%
元大投信	3,698,797,908	5.12%	23.29%
安泰投信	3,253,246,152	-0.19%	8.44%
國泰投信	3,374,284,414	1.41%	12.48%
德盛安聯投信	3,374,557,807	-0.08%	12.49%
摩根富林明投信	3,857,871,066	2.31%	28.60%

寶來投信	3,579,522,445	-2.22%	19.32%
合 計	35,106,598,591	-0.04%	17.02%

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (98.6.21~100.5.31)
95 年委託續約安泰投信	3,924,848,838	0.79%	30.83%
合 計	3,924,848,838	0.79%	30.83%

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (99.1.26~100.5.31)
保德信投信	3,614,283,147	6.12%	20.48%
群益投信	3,286,890,854	-0.72%	9.56%
復華投信	3,242,519,098	-0.76%	8.08%
元大投信	3,576,189,323	5.42%	19.21%
安泰投信	3,116,103,323	0.18%	3.87%
國泰投信	3,217,063,699	3.39%	7.24%
富邦投信	3,473,625,575	5.72%	15.79%
摩根富林明投信	3,400,492,869	2.33%	13.35%
寶來投信	3,246,124,626	-2.88%	8.20%
統一投信	3,882,410,641	11.29%	29.41%
合 計	34,055,703,155	3.08%	13.52%

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 5 月 (100.1.31~100.5.31)	委 任 迄 今 (99.8.13~100.5.31)
保德信投信	4,132,566,295	-1.57%	3.31%
群益投信	4,300,719,531	2.08%	7.52%
復華投信	4,160,000,560	-0.35%	4.00%
安泰投信	4,291,191,298	-0.89%	7.28%
國泰投信	4,302,468,784	0.85%	7.56%
寶來投信	4,080,746,662	-3.07%	2.02%
永豐投信	4,174,571,166	-3.68%	4.36%
日盛投信	3,878,872,639	-4.68%	-3.03%
合 計	33,321,136,935	-1.40%	4.13%

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 5 月 (100.3.17~100.5.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~100.5.31)
保德信投信	3,511,653,941	5.96%	5.96%
群益投信	3,550,813,633	2.27%	2.27%
元大投信	3,705,208,107	9.16%	9.16%
合 計	10,767,675,681	5.77%	5.77%

註：三家委託金額分別為 33 億元、35 億元、34 億元，總委託投資金額 102 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 5 月 (100.3.17~100.5.31)	委 任 迄 今 (100.3.17~100.5.31)
保德信投信	5,053,881,299	1.08%	1.08%
群益投信	5,149,453,744	2.99%	2.99%
復華投信	5,212,022,488	4.24%	4.24%
安泰投信	5,150,564,661	3.01%	3.01%
國泰投信	5,089,350,383	1.79%	1.79%
統一投信	5,264,724,735	5.29%	5.29%
合 計	30,919,997,310	3.07%	3.07%

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委 任 迄 今	本 年 截 至 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委 任 迄 今
98 年委託 (98.4.28 委託)	30,000,000,000	35,106,598,591	-14,374,411	5,106,598,591	-0.04%	17.02%
95 年委託續約 (98.6.21 委託)	3,000,000,000	3,924,848,838	30,618,896	924,848,838	0.79%	30.83%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	30,000,000,000	34,055,703,155	1,017,977,403	4,055,703,155	3.08%	13.52%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	33,321,136,935	-473,960,223	1,321,136,935	-1.40%	4.13%
97 年委託續約 (100.3.17 委託)	10,180,218,965	10,767,675,681	587,456,716	587,456,716	5.77%	5.77%
100 年第一次委託 (100.3.17 委託)	30,000,000,000	30,919,997,310	919,997,310	919,997,310	3.07%	3.07%

註：同期間台股報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 5 月 31 日止為 0.18%；98 年 4 月 28 日至 100 年 5 月 31 日止為 57.56%；98 年 6 月 21 日至 100 年 5 月 31 日止為 44.26%；99 年 1 月 26 日至 100 年 5 月 31 日止為 14.17%；99 年 8 月 13 至 100 年 5 月 31 日止為 14.80%；100 年 3 月 17 日至 100 年 5 月 31 日止為 7.98%。

(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5月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (96.6.21~100.5.31)
景順德國	209,139,717.98元	4.53%	4.57%
瑞銀環球	217,271,075.72元	2.92%	8.64%
富達國際	232,308,047.33元	2.20%	16.15%
德盛安聯	213,509,490.29元	4.77%	6.75%
合計	872,228,331.32元	3.56%	9.03%

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (98.1.6~100.5.31)
太平洋	528,838,757.84 元	4.56%	23.13%
盧米斯	530,686,157.56 元	4.53%	23.69%
合 計	1,059,524,915.40 元	4.55%	23.41%

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (98.2.5~100.5.31)
貝萊德	348,160,324.13 元	8.43%	74.08%
德意志資產	341,791,238.31 元	8.00%	70.90%
合 計	689,951,562.44 元	8.22%	72.49%

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (98.11.17~100.5.31)
景順	244,677,148.16 元	2.64%	22.34%
合 計	244,677,148.16 元	2.64%	22.34%

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5月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今	本年截至5月 (100.1.1~100.5.31)	委任 迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	872,228,331.32	29,950,450.28	72,228,331.32	3.56%	9.03%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	900,000,000.00	1,059,524,915.40	46,064,008.35	159,524,915.40	4.55%	23.41%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	689,951,562.44	52,404,192.46	289,951,562.44	8.22%	72.49%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	244,677,148.16	6,299,755.60	44,677,148.16	2.64%	22.34%

註：1. 同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 5 月 31 日 96 國際平衡型為 4.23%；97 年全球增值債券型為 4.30%；97 年全球增值股票型為 6.36%；98 年亞太增值股票型為 4.00%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 100 年 5 月 31 日 96 國際平衡型為 7.33%。98 年 1 月 6 日至 100 年 5 月 31 日 97 年全球增值債券型為 19.19%；98 年 2 月 5 日至 100 年 5 月 31 日 97 年全球增值股票型為 74.37%；98 年 11 月 17 日至 100 年 5 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 23.39%；

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 5 月開單之提繳事業單位家數達 423,888 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,289,510 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 100 年 5 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		6,570 億 4,286 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	21 億 7,144 萬元 (0.71%)
	委託經營	58 億 8,669 萬元 (1.84%)
	合計	80 億 5,813 萬元 (1.29%)

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 5 月之保證收益率為 1.3116%。

(二)、截至 100 年 5 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	327,006,185,245	49.77%
轉存金融機構	165,688,131,726	25.22%
短期票券	37,614,852,984	5.72%
公債、公司債及金融債券	60,201,681,452	9.16%
貨幣型基金	9,491,238,983	1.45%
股票及受益憑證投資（含期貨）	3,427,558,237	0.52%
國外投資	50,582,721,863	7.70%
固定收益類	46,825,106,063	7.13%
權益證券	3,757,615,800	0.57%
國內委託經營	172,612,550,794	26.27%

國外委託經營	157,424,128,013	23.96%
固定收益類	52,349,699,204	7.97%
權益證券	105,074,428,809	15.99%
合 計	657,042,864,052	100.00%

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)

類股持股比率(截至 100.5.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額 (%)
水泥工業股	2.21
食品工業股	1.83
塑膠工業股	6.01
紡織纖維股	1.17
電機機械股	1.86
電器電纜股	0.17
化學工業股	1.80
生技醫療業股	0.81
玻璃陶瓷股	0.41
造紙工業股	0.08
鋼鐵工業股	1.37
橡膠工業股	3.90
汽車工業股	1.44
半導體業股	16.82
電腦及週邊設備業股	6.55
光電業股	14.56
通信網路業股	8.63
電子零組件業股	4.85
電子通路業股	0.88
資訊服務業股	0.10
其他電子業股	2.79
建材營造股	1.05
航運業股	3.79
觀光股	0.12
金融保險股	14.35
貿易百貨股	0.97
上市油電燃氣業股	0.47
存託憑證	0.01
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 67.39%。

(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	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)	無	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
合計	1,634.92億元	1,634.61億元	

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (99.9.27~100.5.31)
安泰	7,642,846,653	5.63	9.18
合計	7,642,846,653	5.63	9.18

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 5 月 (100.1.18~100.5.31)	委任迄今 (100.1.18~100.5.31)
元大	2,923,086,050	0.64	0.64
日盛	4,762,280,524	-4.16	-4.16
安泰	3,438,242,580	4.25	4.25
保德信	2,963,992,842	0.84	0.84
國泰	3,013,944,746	2.34	2.34
群益	2,896,583,940	4.10	4.10
寶來	7,390,862,332	-3.44	-3.44
合計	27,388,993,014	-0.38	-0.38

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 5 月 (100.3.17~100.5.31)	委任迄今 (100.3.17~100.5.31)
安泰	2,089,367,037	4.47	4.47
保德信	2,033,217,802	1.66	1.66
合計	4,122,584,839	3.06	3.06

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

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (97.10.8~100.5.31)
元大	3,871,093,908	4.16	29.04
永豐	3,544,995,189	-1.51	18.17
安泰	3,781,024,956	0.02	26.03
保誠	3,794,670,252	2.18	26.49
國泰	4,008,510,292	3.24	33.62
富邦	4,032,084,982	5.71	34.40
復華	3,688,271,783	0.74	22.94
匯豐中華	3,650,791,793	-2.10	21.69
群益	3,966,522,623	1.52	32.22
寶來	3,801,515,024	-3.52	26.72
合計	38,139,480,802	1.05	27.13

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (98.7.14~100.5.31)
永豐	3,802,720,240	3.12	26.76
安泰	3,726,014,317	5.44	24.20
保德信	3,827,689,014	5.27	27.59
國泰	3,391,752,406	3.47	13.06
復華	3,483,838,139	1.59	16.13
群益	3,495,148,855	-0.68	16.50
匯豐中華	3,181,183,647	-3.06	6.04
寶來	3,171,576,496	-3.59	5.72
合計	28,079,923,114	1.54	17.00

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 5 月 (100.3.17~100.5.31)	委任迄今 (100.3.17~100.5.31)
永豐	2,073,862,187	3.69	3.69
保德信	2,061,470,357	3.07	3.07
合計	4,135,332,544	3.38	3.38

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (99.3.9~100.5.31)
安泰	4,630,473,572	5.64	15.76
保德信	4,890,116,357	6.71	22.25
國泰	4,351,990,572	3.63	8.80
富邦	4,461,249,869	5.71	11.53
復華	4,470,941,211	-0.03	11.77
群益	4,564,492,795	0.61	14.11
摩根富林明	4,466,624,399	2.32	11.67
合計	31,835,888,775	3.50	13.70

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (99.11.30~100.5.31)
日盛	4,961,756,852	-0.79	-0.76
永豐	4,900,584,971	-2.15	-1.99
國泰	5,342,618,118	5.11	6.85
富邦	5,332,272,694	4.71	6.65
復華	5,125,177,220	1.32	2.50
匯豐中華	5,047,487,300	-5.71	0.95
寶來	5,040,618,283	-0.74	0.81
合計	35,750,515,438	0.21	2.14

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 5 月 (100.5.12~100.5.31)	委任迄今 (100.5.12~100.5.31)
保德信	4,001,874,931	0.84	0.84
合計	4,001,874,931	0.84	0.84

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。

(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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今	本年截至 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)		30,000,000,000	38,139,480,802	394,913,700	8,139,480,802	1.05	27.13
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)		24,000,000,000	28,079,923,114	425,115,740	4,079,923,114	1.54	17.00
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)		28,000,000,000	31,835,888,775	1,075,838,788	3,835,888,775	3.50	13.70
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)		7,000,000,000	7,642,846,653	407,250,853	642,846,653	5.63	9.18
99 年第二次委託 (99.11.30 委託)		35,000,000,000	35,750,515,438	75,446,945	750,515,438	0.21	2.14
97 年第一次委託 (續)(100.1.18 委託)		27,492,422,150	27,388,993,014	-103,429,136	-103,429,136	-0.38	-0.38
97 年第一次委託(續)A 帳戶(100.3.17 委託)		4,000,000,000	4,122,584,839	122,584,839	122,584,839	3.06	3.06
98 年第一次委託 A 帳 戶(100.3.17 委託)		4,000,000,000	4,135,332,544	135,332,544	135,332,544	3.38	3.38
99 年第一次委託 A 帳 戶 (100.5.12 委託)		3,968,544,959	4,001,874,931	33,329,972	33,329,972	0.84	0.84

註：同期間台股報酬率，97 年 10 月 8 日至 100 年 5 月 31 日為 62.70%，98 年 7 月 14 日至 100 年 5 月 31 日止為 37.64%，99 年 3 月 9 日至 100 年 5 月 31 日止為 15.80%，99 年 9 月 27 日至 100 年 5 月 31 日止為 10.07%，99 年 11 月 30 日至 100 年 5 月 31 日止為 7.43%，100 年 1 月 18 日至 100 年 5 月 31 日為 0.71%，100 年 3 月 17 日至 100 年 5 月 31 日為 7.98%，100 年 5 月 12 日至 100 年 5 月 31 日為-0.35%。

(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 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 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)	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)	7.5 億美元	99 年 8 月 24 日及 99 年 12 月 1 日各撥款 3.75 億美元。
合計	51.5 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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (97.5.20~100.5.31)
聯博	191,555,921.21	4.14	-23.38
牛頓	210,019,747.57	7.63	-15.99
坦伯頓	520,193,783.51	8.67	-3.14
合計	921,769,452.29	7.46	-14.32

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (97.6.3~100.5.31)
聯博	432,989,414.13	4.87	21.95
高盛	429,028,800.97	3.81	20.90
坦伯頓	313,681,758.67	4.60	25.48
合 計	1,175,699,973.77	4.41	22.47

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (98.1.6~100.5.31)
太平洋	371,644,767.48	4.87	23.88
高盛	361,494,189.34	4.20	20.49
合 計	733,138,956.82	4.54	22.19

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (98.2.5~100.5.31)
貝萊德	347,801,357.29	8.39	73.90
摩根富林明	550,540,012.21	6.65	75.26
合 計	898,341,369.50	7.44	74.47

註：摩根富林明帳戶於 100.5.12 增額委任 2 億美元，委任金額計 4 億美元，餘各家委託金額均 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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (98.11.17~100.5.31)
德盛安聯	348,091,496.04	2.18	22.58
景順	346,276,086.23	2.50	22.17
摩根士丹利	239,974,084.63	3.32	19.99
合 計	934,341,666.90	2.59	21.50

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (98.11.30~100.5.31)
貝萊德	244,415,851.20	6.32	22.21
道富	243,664,922.97	6.40	21.83
合 計	488,080,774.17	6.36	22.02

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今 (99.8.24~100.5.31)
摩根士丹利	277,559,877.52	0.66	16.54
美盛	279,714,120.59	-0.30	17.12
瑞萬通博	281,880,899.35	5.05	16.77
合 計	839,154,897.46	1.76	16.82

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 5 月 (100.1.1~100.5.31)	委任迄今	本年截至 5 月 (100.1.1~ 100.5.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	921,769,452.29	64,001,028.67	-78,230,547.71	7.46	-14.32
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,000,000,000.00	1,175,699,973.77	49,653,337.64	175,699,973.77	4.41	22.47
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	733,138,956.82	31,849,497.70	133,138,956.82	4.54	22.19
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	600,000,000.00	898,341,369.50	48,806,428.15	298,341,369.50	7.44	74.47
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	800,000,000.00	934,341,666.90	23,760,160.22	134,341,666.90	2.59	21.50
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	488,080,774.17	29,205,321.05	88,080,774.17	6.36	22.02
99-1 全球新興 市場股票型 (99.08.24 委託)	750,000,000.00	839,154,897.46	14,510,542.80	89,154,897.46	1.76	16.82

註：1.同期間指標報酬率 100 年 1 月 1 日至 100 年 5 月 31 日 97-1 全球股票型為 6.25%、97-1 全球債券型為 4.30%、97-2 全球增值債券型為 4.30%、97-2 全球增值股票型為 6.36%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 4.00%、98-1 全球被動股票型為 6.36%、99-1 全球新興市場股票型為 1.97%。

2.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 100 年 5 月 31 日 97-1 全球股票型為-5.47%；97 年 6 月 3 日至 100 年 5 月 31 日 97-1 全球債券型為 18.91%；98 年 1 月 6 日至 100 年 5 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 19.19%；98 年 2 月 5 日至 100 年 5 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 74.37%；98 年 11 月 17 日至 100 年 5 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 23.39%；98 年 11 月 30 日至 100 年 5 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 22.93%；99 年 8 月 24 日至 100 年 5 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 19.76%。

3.未含美元兌新台幣之兌換損益。