

勞工退休基金運用情形報告（99 年截至 10 月底止）

綜觀全球總體經濟仍是好壞參半，美國10月ISM製造業及非製造業指數分別由9月的54.4及53.2，大幅攀升至56.9及54.3，另非農業就業新增人數為15.1萬人，高於市場預估數，且為5月以來就業人數首度增加。而歐元區雖然最大經濟體德國的產業活動仍然強勁，但受到法國罷工風暴影響，10月綜合採購經理人指數(PMI)，從9月的54.1滑落至53.7，下降幅度不僅高於市場預估數，亦創下一年以來最低水準。10月全球股市在許多大型企業第三季財報亮麗及寬鬆貨幣政策下，10月單月MSCI世界指數上漲3.65%、台股上漲0.60%，自今年以來迄10月底則分別上漲4.60%及1.21%。

觀諸勞工退休基金截至 99 年 10 月底止整體新、舊制基金合併規模為 1 兆 1,079 億 3,595 萬元，其中舊制基金規模為 5,315 億 8,369 萬元，新制基金規模為 5,763 億 5,225 萬元。99 年迄 10 月底止整體基金評價後收益數為 95 億 2,865 萬元，收益率為 0.9236%，較上（9）月底增加 26 億 6,936 萬元或 0.2545%。

繼美國、歐元區及日本三大央行量化寬鬆的貨幣政策後，美國聯邦公開市場操作委員會（FOMC）再於11月3日公布第二次量化寬鬆之貨幣政策，將在未來的8個月內，新增購買6,000 億美元公債，以避免通貨緊縮預期並支撐市場信心。然在各先進大國經濟成長趨緩下，國際資金大量進入亞洲貨幣，造成亞洲各國央行面臨貨幣升值以及金融市場動盪之壓力，未來亦將影響全球經貿架構及各國經濟成長。

勞工退休基金監理會面對全球貨幣競貶及金融市場波動加劇之風險下，未來仍將密切關注各國經濟政策及全球相關指標走向，審慎評估各投資市場之走向，於既定之資產配置計劃，兼顧投資收益與風險控管，布局長期投資部位，以創造勞工退休基金最佳收益。

勞退基金 99 年截至 10 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 99 年 10 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,315 億 8,369 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	33 億 1,614 萬元 0.97(%)
	委託經營	16 億 2,799 萬元 0.97(%)
	合 計	49 億 4,413 萬元 0.97(%)

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷99 年之日平均餘額）列示

(二)、截至 99 年 10 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	347,411,757,486	65.35%
轉存金融機構	179,873,899,172	33.84%
短期票券	51,655,063,249	9.72%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	53,115,362,365	9.99%
政府機關及公營事業經建貸款	2,141,374,269	0.40%
股票及受益憑證投資(含期貨)	37,796,906,533	7.11%
國外投資	22,829,151,898	4.29%
固定收益類	12,549,133,329	2.36%
權益證券	10,280,018,569	1.93%
國內委託經營	119,148,852,049	22.41%
國外委託經營	65,023,083,768	12.24%
固定收益類	29,322,957,528	5.52%
權益證券	35,700,126,240	6.72%
合 計	531,583,693,303	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）

類股持股比率（截至 99.10.31）

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	1.38%	水泥工業	1.37%
食品工業	2.08%	食品工業	1.83%
塑膠工業	11.87%	塑膠工業	5.17%
紡織纖維	0.72%	紡織纖維業	3.86%
電機機械	0.00%	電機機械	1.59%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.01%
化學工業	0.42%	化學工業	2.67%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.90%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.61%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.47%
鋼鐵工業	4.47%	鋼鐵工業	0.44%
橡膠工業	0.13%	橡膠工業	3.38%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.88%
半導體業	15.27%	半導體業	14.55%
電腦及週邊	12.65%	電腦及週邊	8.71%
光電業	3.02%	光電業	10.73%
通信網路業	6.43%	通信網路業	9.17%
電子零組件業	5.94%	電子零組件業	5.19%
電子通路業	2.26%	電子通路業	2.18%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.25%
其他電子業	5.42%	其他電子業	2.14%
建材營造	0.00%	建材營造	2.20%
航運業	0.00%	航運業	8.10%
觀光事業	0.10%	觀光事業	0.67%
金融保險	11.14%	金融保險	8.97%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	0.84%
油電燃氣業	1.14%	油電燃氣業	0.06%
其他	0.45%	其他	2.06%
開放型基金	4.84%		
ETF	10.27%		
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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (97.3.17~99.10.31)
保德信投信	3,312,161,199	1.73%	10.41%
群益投信	3,417,103,306	7.83%	13.90%
復華投信	3,242,752,384	-3.73%	8.09%
元大投信	3,283,211,613	-5.34%	9.44%
安泰投信	2,900,627,230	-3.34%	-3.31%
國泰投信	3,200,811,654	2.56%	6.69%
富邦投信	3,166,210,020	-3.10%	5.54%
合 計	22,522,877,406	-0.57%	7.25%

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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委 任 迄 今 (98.4.28~99.10.31)
保德信投信	3,361,010,095	-4.19%	12.03%
匯豐中華投信	3,215,577,600	1.06%	7.19%
群益投信	3,462,199,436	-0.08%	15.41%
復華投信	3,464,530,322	-2.23%	15.48%
元大投信	3,278,156,829	-4.79%	9.27%
安泰投信	3,202,905,810	-8.56%	6.76%
國泰投信	3,267,483,846	2.03%	8.92%
德盛安聯投信	3,291,533,400	-6.88%	9.72%
摩根富林明投信	3,659,765,435	2.70%	21.99%
寶來投信	3,520,208,130	-7.79%	17.34%
合 計	33,723,370,903	-2.99%	12.41%

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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委 任 迄 今 (98.6.21~99.10.31)
95 年委託續約安泰投信	3,692,798,184	-1.66%	23.09%
合 計	3,692,798,184	-1.66%	23.09%

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 10 月 (99.1.26~99.10.31)	委 任 迄 今 (99.1.26~99.10.31)
保德信投信	3,211,385,592	7.05%	7.05%
群益投信	3,193,203,730	6.44%	6.44%
復華投信	3,148,362,902	4.95%	4.95%
元大投信	3,158,738,220	5.29%	5.29%
安泰投信	3,058,762,387	1.96%	1.96%
國泰投信	3,043,615,586	1.45%	1.45%
富邦投信	3,075,251,727	2.51%	2.51%
摩根富林明投信	3,225,073,056	7.50%	7.50%
寶來投信	3,240,542,980	8.02%	8.02%
統一投信	3,232,008,741	7.73%	7.73%
合 計	31,586,944,921	5.29%	5.29%

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 10 月 (99.8.13~99.10.31)	委任迄今 (99.8.13~99.10.31)
保德信投信	4,056,328,263	1.41%	1.41%
群益投信	4,028,823,301	0.72%	0.72%
復華投信	4,031,477,967	0.79%	0.79%
安泰投信	4,092,362,390	2.31%	2.31%
國泰投信	4,107,477,786	2.69%	2.69%
寶來投信	4,084,527,161	2.11%	2.11%
永豐投信	4,128,876,929	3.22%	3.22%
日盛投信	3,987,905,965	-0.30%	-0.30%
合 計	32,517,779,762	1.62%	1.62%

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10月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今	本年截至10月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今
97 年委託 (97.3.17 委託)	21,000,000,000	22,522,877,406	-128,466,642	1,522,877,406	-0.57%	7.25%
98 年委託 (98.4.28 委託)	30,000,000,000	33,723,370,903	-1,039,810,721	3,723,370,903	-2.99%	12.41%
95 年委託續約 (98.6.21 委託)	3,000,000,000	3,692,798,184	-62,316,745	692,798,184	-1.66%	23.09%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	30,000,000,000	31,586,944,921	1,586,944,921	1,586,944,921	5.29%	5.29%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	32,517,779,762	517,779,762	517,779,762	1.62%	1.62%

註：同期間台股報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 10 月 31 日止為 1.21%；97 年 3 月 17 日至 99 年 10 月 31 日止為 1.54%；98 年 4 月 28 日至 99 年 10 月 31 日止為 45.26%；98 年 6 月 21 日至 99 年 10 月 31 日止為 32.99%；99 年 1 月 26 至 99 年 10 月 31 日止為 5.26%；99 年 8 月 13 至 99 年 10 月 31 日止為 5.84%。

(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)	6 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	20 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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (96.6.21~99.10.31)
景順德國	194,759,442.34 元	5.16%	-2.62%
瑞銀環球	205,146,970.64 元	4.06%	2.57%
富達國際	221,182,469.58 元	12.46%	10.59%
德盛安聯	198,274,392.23 元	5.92%	-0.86%
合 計	819,363,274.79 元	6.94%	2.42%

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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (98.1.6~99.10.31)
太平洋	362,550,754.21 元	10.08%	20.85%
盧米斯	363,352,937.14 元	8.89%	21.12%
合 計	725,903,691.35 元	9.48%	20.98%

註：各家委託金額均 3 億美元，總委託投資金額 6 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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (98.2.5~99.10.31)
貝萊德	307,109,659.13 元	7.95%	53.55%
德意志資產	305,944,896.45 元	6.03%	52.97%
合 計	613,054,555.58 元	6.98%	53.26%

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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (98.11.17~99.10.31)
景順	227,617,781.65 元	13.61%	13.81%
合 計	227,617,781.65 元	13.61%	13.81%

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10月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今	本年截至10月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	819,363,274.79	53,153,307.60	19,363,274.79	6.94%	2.42%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000.00	725,903,691.35	62,486,636.41	125,903,691.35	9.48%	20.98%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	613,054,555.58	40,007,417.71	213,054,555.58	6.98%	53.26%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	227,617,781.65	27,273,441.14	27,617,781.65	13.61%	13.81%

註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 10 月 31 日 96 國際平衡型為 7.02%；97 年全球增值債券型為 8.31%；97 年全球增值股票型為 7.37%；98 年亞太增值股票型為 12.86%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 99 年 10 月 31 日 96 國際平衡型為 0.71%。98 年 1 月 6 日至 99 年 10 月 31 日 97 年全球增值債券型為 17.27%；98 年 2 月 5 日至 99 年 10 月 31 日 97 年全球增值股票型為 56.23%；98 年 11 月 17 日至 99 年 10 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 13.35%；

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 99 年 10 月開單之提繳事業單位家數達 414,512 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,125,663 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 99 年 10 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,763 億 5,225 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	35 億 8,546 萬元 (1.35%)
	委託經營	9 億 9,906 萬元 (0.39%)
	合 計	45 億 8,452 萬元 (0.88%)

註 1：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷99 年之日平均餘額）列示。

註 2：99 年 10 月之保證收益率為 1.0916%。

(二)、截至 99 年 10 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	308,699,496,639	53.56%
轉存金融機構	156,106,057,587	27.08%
短期票券	32,548,528,970	5.65%
公債、公司債及金融債券	49,904,289,263	8.65%
股票及受益憑證投資（含期貨）	27,554,781,233	4.78%
國外投資	42,585,839,586	7.40%
固定收益類	39,039,256,425	6.78%
權益證券	3,546,583,161	0.62%

國內委託經營	129,779,685,042	22.52%
國外委託經營	137,873,070,917	23.92%
固定收益類	54,018,075,457	9.37%
權益證券	83,854,995,460	14.55%
合 計	576,352,252,598	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）
類股持股比率(截至 99.10.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	0.84
食品工業股 1	2.46
塑膠工業股	4.89
紡織纖維股	3.74
電機機械股	1.36
電器電纜股	0.16
化學工業股	1.89
生技醫療業股	0.98
玻璃陶瓷股	1.13
造紙工業股	0.39
鋼鐵工業股	1.06
橡膠工業股	2.12
汽車工業股	1.92
半導體業股	13.56
電腦及週邊設備業股	7.91
光電業股	8.86
通信網路業股	11.44
電子零組件業股	6.01
電子通路業股	2.88
資訊服務業股	0.22
其他電子業股	1.49
建材營造股	1.61
航運業股	7.18
觀光股	1.35
金融保險股	11.11
貿易百貨股	1.57
上市油電燃氣業股	0.12
其他	1.75
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 75.56%。

(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 一 次 委 託 (97.1.18)	300 億 元	225 億 元	1.98 年 2 月 收 回 50 億 元 2.99 年 6 月 收 回 25 億 元
97 年 第 二 次 委 託 (97.10.8)	300 億 元	300 億 元	
97 年 第 一 次 委 託 經 營 寶 來 A 帳 戶 (98.2.27)	33.41 億 元	33.41 億 元	97 年 第 一 次 委 託 收 回 保 誠 及 富 邦 帳 戶 由 寶 來 接 續 操 作
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	
97 年 第 一 次 委 託 經 營 日 盛 A 帳 戶 (99.6.9)	21.12 億 元	21.12 億 元	97 年 第 一 次 委 託 收 回 柏 瑞 帳 戶 由 日 盛 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 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
合 計	1,230 億 元	1,209.53 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 10 月 (99.9.27~99.10.31)	委任迄今 (99.9.27~99.10.31)
安泰	6,963,317,633	-0.52	-0.52
合計	6,963,317,633	-0.52	-0.52

註：委託投資金額為 70 億元。

97 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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (97.1.18~99.10.31)
元大	2,727,356,562	-7.23	9.09
日盛	2,751,982,152	-2.72	10.08
安泰	3,122,981,369	0.56	24.92
宏利	2,360,746,866	-3.88	-5.57
保德信	2,793,634,481	1.41	11.75
國泰	2,847,570,715	-2.43	13.90
復華	2,586,196,227	-3.59	3.45
群益	2,670,112,979	-2.73	6.80
寶來	3,029,219,120	-8.73	21.17
合計	24,889,800,471	-3.34	10.62

註 1：各家委託金額均 25 億元，總委託投資金額 225 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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (97.10.8~99.10.31)
元大	3,458,319,656	-4.32	15.28
永豐	3,540,584,360	-5.09	18.02
安泰	3,714,767,797	-8.45	23.83
保誠	3,564,740,602	-7.14	18.82
國泰	3,806,037,622	-6.91	26.87
富邦	3,594,885,354	-9.05	19.83
復華	3,554,796,870	-1.02	18.49
匯豐中華	3,568,280,506	0.27	18.94
群益	3,676,757,756	-2.95	22.56
寶來	3,798,661,553	-6.37	26.62
合計	36,277,832,076	-5.23	20.93

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 300 億元。

97 年第一次委託經營寶來 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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (98.2.27~99.10.31)
寶來投信	4,233,060,105	-7.79	26.71
合計	4,233,060,105	-7.79	26.71

註：委託投資金額為 33.41 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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (98.7.14~99.10.31)
永豐	3,462,579,507	2.39	15.42
安泰	3,392,581,647	0.52	13.09
保德信	3,419,971,295	-0.96	14.00
國泰	3,206,553,832	-2.53	6.89
復華	3,219,899,890	-5.13	7.33
群益	3,388,070,188	-0.13	12.94
匯豐中華	3,139,357,311	0.48	4.65
寶來	3,147,554,012	-10.45	4.92
合計	26,376,567,682	-2.04	9.90

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 10 月 (99.3.9~99.10.31)	委任迄今 (99.3.9~99.10.31)
安泰	4,204,462,002	5.11	5.11
保德信	4,287,672,655	7.19	7.19
國泰	4,112,152,624	2.80	2.80
富邦	3,973,304,559	-0.67	-0.67
復華	4,196,181,472	4.90	4.90
群益	4,316,049,600	7.90	7.90
摩根富林明	4,236,535,392	5.91	5.91
寶來	3,965,607,041	-0.86	-0.86
合計	33,291,965,345	4.04	4.04

註：各家委託金額均 40 億元，總委託投資金額 320 億元。

97 年第一次委託經營日盛 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 10 月 (99.6.9~99.10.31)	委任迄今 (99.6.9~99.10.31)
日盛投信	2,218,586,998	5.07	5.07
合計	2,218,586,998	5.07	5.07

註：委託投資金額為 21.12 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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今	本年截至 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今
97 年第一次委託 (97.1.18 委託)	22,500,000,000	24,889,800,471	-860,677,952	2,389,800,471	-3.34	10.62
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)	30,000,000,000	36,277,832,076	-2,000,885,456	6,277,832,076	-5.23	20.93
97 年委託寶來 A 帳戶 (98.2.27 委託)	3,340,742,743	4,233,060,105	-357,542,243	892,317,362	-7.79	26.71
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	26,376,567,682	-548,542,560	2,376,567,682	-2.04	9.90
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	32,000,000,000	33,291,965,345	1,291,965,345	1,291,965,345	4.04	4.04
97 年委託日盛 A 帳戶 (99.6.9 委託)	2,111,506,981	2,218,586,998	107,080,017	107,080,017	5.07	5.07
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)	7,000,000,000	6,963,317,633	-36,682,367	-36,682,367	-0.52	-0.52

註：同期間台股報酬率 97 年 1 月 18 日至 99 年 10 月 31 日為 2.29%，97 年 10 月 8 日至 99 年 10 月 31 日為 50.00%，98 年 2 月 27 日至 99 年 10 月 31 日止為 83.40%，98 年 7 月 14 日至 99 年 10 月 31 日止為 26.89%，99 年 3 月 9 日至 99 年 10 月 31 日止為 6.76%，99 年 6 月 9 日至 99 年 10 月 31 日止為 15.87%，99 年 9 月 27 日至 99 年 10 月 31 日止為 1.48%。

(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)	6 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)	3.75 億美元	
合 計	43.75 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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (97.5.20~99.10.31)
聯博	176,306,985.75	2.90	-29.48
牛頓	187,032,985.45	5.42	-25.19
坦伯頓	466,016,721.11	1.72	-13.22
合 計	829,356,692.31	2.87	-22.91

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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (97.6.3~99.10.31)
聯博	422,944,306.52	10.60	19.12
高盛	424,035,745.73	7.71	19.49
坦伯頓	298,066,565.80	14.03	19.23
合 計	1,145,046,618.05	10.72	19.28

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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (98.1.6~99.10.31)
太平洋	363,008,724.90	10.45	21.00
高盛	356,247,860.49	8.28	18.75
合 計	719,256,585.39	9.36	19.88

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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (98.2.5~99.10.31)
貝萊德	306,900,867.89	7.93	53.45
摩根富林明	312,607,568.90	7.88	56.30
合 計	619,508,436.79	7.91	54.88

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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (98.11.17~99.10.31)
德盛安聯	229,392,463.07	14.77	14.70
景順	227,631,505.77	13.63	13.82
摩根士丹利	225,883,416.37	12.38	12.94
合 計	682,907,385.21	13.59	13.82

註：各家委託金額均 2 億美元，總委託投資金額 6 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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今 (98.11.30~99.10.31)
貝萊德	218,856,502.58	7.38	9.43
道富	218,227,123.37	7.25	9.11
合 計	437,083,625.95	7.31	9.27

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 10 月 (99.8.24~99.10.31)	委任迄今 (99.8.24~99.10.31)
摩根士丹利	142,417,773.52	13.93	13.93
美盛	141,288,743.13	13.03	13.03
瑞萬通博	138,780,259.58	11.02	11.02
合 計	422,486,776.23	12.66	12.66

註：各家委託金額均 1.25 億美元，總委託投資金額 3.75 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 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今	本年截至 10 月 (99.1.1~99.10.31)	委任迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	829,356,692.31	17,343,980.15	-170,643,307.69	2.87	-22.91
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,000,000,000.00	1,145,046,618.05	86,636,903.73	145,046,618.05	10.72	19.28
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	719,256,585.39	61,587,319.64	119,256,585.39	9.36	19.88
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	619,508,436.79	45,386,144.04	219,508,436.79	7.91	54.88
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	682,907,385.21	81,701,224.00	82,907,385.21	13.59	13.82
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	437,083,625.95	29,781,915.87	37,083,625.95	7.31	9.27
99-1 全球新興 市場股票型 (99.08.24 委託)	375,000,000.00	422,486,776.23	47,486,776.23	47,486,776.23	12.66	12.66

註：1.同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 10 月 31 日 97-1 全球股票型為 7.45%、97-1 全球債券型為 8.31%、97-2 全球增值債券型為 8.31%、97-2 全球增值股票型為 7.37%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 12.86%、98-1 全球被動股票型為 7.37%、99 年 8 月 24 日至 99 年 10 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 12.69%。

2.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 99 年 10 月 31 日 97-1 全球股票型為-15.15%；97 年 6 月 3 日至 99 年 10 月 31 日 97-1 全球債券型為 17.00%；98 年 1 月 6 日至 99 年 10 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 17.27%；98 年 2 月 5 日至 99 年 10 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 56.23%；98 年 11 月 17 日至 99 年 10 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 13.35%；98 年 11 月 30 日至 99 年 10 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 10.15%；99 年 8 月 24 日至 99 年 10 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 12.69%。

3.未含美元兌新台幣之兌換損益。