

勞工退休基金運用情形報告（99 年截至 5 月底止）

經濟合作暨發展組織(OECD)於 5 月 26 日上修全球經濟成長率，並指出雖然部分國家已通過預算緊縮計畫，尚不致造成全球經濟二次衰退，惟中期而言經濟將維持低成長。另美國與歐元區 5 月製造業景氣分別締造連續第十個月與第八個月擴張，惟均較 4 月略為下滑，而美國 5 月失業率 9.7%，歐元區 4 月失業率更高達 10.1%，創 1999 年歐元區成立以來新高，顯示實體經濟雖仍呈現擴張，但速度已趨於緩和。全球股市在 5 月初因歐洲債信危機重創市場信心，隨後南北韓緊張情勢又為股市投下震撼彈，使得 5 月份全球股市多是大跌走勢。台股自今年以來共下跌 814 點，跌幅達 9.94%。

勞退基金受到近期國內、外金融市場動盪影響，99 年度截至 5 月底止，新、舊制基金合併規模為 1 兆 380 億 4,465 萬元，其中舊制基金 5,154 億 4,166 萬元，新制基金 5,226 億 299 萬元（新制基金首度超越舊制基金）。整體基金評價後收益數為負 361 億 3,497 萬元，收益率為負 3.62%。（惟 6 月上半月金融市場略有反彈，截至 6 月 18 日止，基金收益回升逾 70 億元）

依據行政院主計處公布最新經濟預測，受到輸出、民間投資及存貨三大指標成長超乎預期，今年第一季經濟成長率高達 13.27%，為 31 年來單季新高，全年度經濟成長率將達 6.14%，為 6 年來新高，而實質國內生產毛額（GDP）達 13 兆 6,089 億元，超越金融海嘯前水準，創歷史新高，顯示經濟基本面數據良好。未來勞工退休基金監理會將密切關注國際市場變化，適時調整投資部位，戮力創造基金長期穩健之收益。

勞退基金 99 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 99 年 5 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,154 億 4,166 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-53 億 6,889 萬元 -1.58(%)
	委託經營	-104 億 871 萬元 -6.35(%)
	合 計	-157 億 7,760 萬元 -3.14(%)

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 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	353,172,465,030	68.52%
轉存金融機構	186,612,826,937	36.20%
短期票券	44,308,492,202	8.59%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	53,795,324,064	10.44%
政府機關及公營事業經建貸款	3,282,748,538	0.64%
股票及受益憑證投資(含期貨)	45,803,616,164	8.89%
國外投資	19,369,457,125	3.76%
固定收益類	9,745,244,841	1.89%
權益證券	9,624,212,284	1.87%
國內委託經營	96,417,257,405	18.70%
國外委託經營	65,851,934,540	12.78%
固定收益類	29,847,417,711	5.79%
權益證券	36,004,516,829	6.99%
合 計	515,441,656,975	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 99.5.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	2.03%	水泥工業	0.65%
食品工業	1.47%	食品工業	1.55%
塑膠工業	10.39%	塑膠工業	3.51%
紡織纖維	0.85%	紡織纖維業	1.23%
電機機械	0.00%	電機機械	0.74%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.05%
化學工業	0.56%	化學工業	1.22%
生技醫療業	0.04%	生技醫療業	0.41%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.31%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.38%
鋼鐵工業	4.64%	鋼鐵工業	2.55%
橡膠工業	0.00%	橡膠工業	2.73%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.00%
半導體業	16.81%	半導體業	22.36%
電腦及週邊	8.42%	電腦及週邊	11.25%
光電業	4.52%	光電業	11.94%
通信網路業	7.94%	通信網路業	6.80%
電子零組件業	5.88%	電子零組件業	7.38%
電子通路業	1.79%	電子通路業	3.90%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	1.23%
其他電子業	7.07%	其他電子業	5.09%
建材營造	0.00%	建材營造	0.69%
航運業	0.00%	航運業	1.45%
觀光事業	0.00%	觀光事業	0.02%
金融保險	9.86%	金融保險	7.61%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	2.01%
油電燃氣業	1.21%	油電燃氣業	0.00%
其他	0.35%	其他	1.94%
開放型基金	3.68%		
ETF	12.49%		
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 75.0%。

(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
91 年第 2 次續約 及 93 年續約 (96.6.21)	170 億元	120 億元	97 年 6 月收回 50 億元
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	
合 計	1,100 億元	960 億元	

91 年第 2 次續約及 93 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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (96.6.21~99.5.31)
91 年委託第 2 次續約復華投信	2,797,836,064	-11.47%	-6.74%
93 年委託續約復華投信	2,819,565,828	-11.23%	-6.01%
93 年委託續約富邦投信	5,165,745,361	-7.62%	-13.90%
合 計	10,783,147,253	-9.60%	-10.14%

註：復華投信二批次委託金額均 30 億元，富邦投信委託金額 60 億元，總委託投資金額 120 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 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (97.3.17~99.5.31)
保德信投信	3,053,323,354	-6.22%	1.78%
群益投信	3,061,728,029	-3.38%	2.06%
復華投信	3,023,791,494	-10.23%	0.79%
元大投信	3,131,924,784	-9.70%	4.40%
安泰投信	2,738,046,349	-8.76%	-8.73%
國泰投信	3,083,397,397	-1.20%	2.78%
富邦投信	3,017,119,211	-7.67%	0.57%
合 計	21,109,330,618	-6.81%	0.52%

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 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (98.4.28~99.5.31)
保德信投信	3,090,739,322	-11.90%	3.02%
匯豐中華投信	2,845,430,050	-10.58%	-5.15%
群益投信	3,176,035,500	-8.34%	5.87%
復華投信	3,214,502,752	-9.29%	7.15%
元大投信	3,119,801,144	-9.39%	3.99%
安泰投信	3,046,336,504	-13.03%	1.54%
國泰投信	3,161,890,275	-1.27%	5.40%
德盛安聯投信	3,163,252,036	-10.51%	5.44%
摩根富林明投信	3,326,505,271	-6.65%	10.88%
寶來投信	3,303,822,474	-13.46%	10.13%
合 計	31,448,315,328	-9.54%	4.83%

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 (99.1.1~99.5.31)	委 任 迄 今 (98.6.21~99.5.31)
95 年委託續約安泰投信	3,458,097,570	-7.91%	15.27%
合 計	3,458,097,570	-7.91%	15.27%

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 (99.1.26~99.5.31)	委 任 迄 今 (99.1.26~99.5.31)
保德信投信	2,978,257,077	-0.72%	-0.72%
群益投信	2,960,822,168	-1.31%	-1.31%
復華投信	2,914,543,104	-2.85%	-2.85%
元大投信	2,998,250,190	-0.06%	-0.06%
安泰投信	2,874,258,418	-4.19%	-4.19%
國泰投信	2,854,216,600	-4.86%	-4.86%
富邦投信	2,956,393,325	-1.45%	-1.45%
摩根富林明投信	2,930,300,236	-2.32%	-2.32%
寶來投信	2,892,323,396	-3.59%	-3.59%
統一投信	2,937,217,697	-2.09%	-2.09%
合 計	29,296,582,211	-2.34%	-2.34%

註：各家委託金額均 30 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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今	本年截至5月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今
91年第2次續約 及93年續約 (96.6.21委託)	12,000,000,000	10,783,147,253	-1,144,927,139	-1,216,852,747	-9.60%	-10.14%
97年委託 (97.3.17委託)	21,000,000,000	21,109,330,618	-1,542,013,430	109,330,618	-6.81%	0.52%
98年委託 (98.4.28委託)	30,000,000,000	31,448,315,328	-3,314,866,296	1,448,315,328	-9.54%	4.83%
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,458,097,570	-297,017,359	458,097,570	-7.91%	15.27%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	30,000,000,000	29,296,582,211	-703,417,789	-703,417,789	-2.34%	-2.34%

註：同期間台股報酬率99年1月1日至99年5月31日止為-9.94%；96年6月21日至99年5月31日止為-15.78%；97年3月17日至99年5月31日止為-9.65%；98年4月28日至99年5月31日止為29.25%；98年6月21日至99年5月31日止為18.34%；99年1月26至99年5月31日止為-6.34%。

(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5月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (96.6.21~99.5.31)
景順德國	177,629,230.76 元	-4.09%	-11.19%
瑞銀環球	189,715,631.47 元	-3.76%	-5.14%
富達國際	197,669,769.55 元	0.50%	-1.17%
德盛安聯	180,784,568.54 元	-3.43%	-9.61%
合 計	745,799,200.32 元	-2.66%	-6.78%

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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (98.1.6~99.5.31)
太平洋	327,761,025.82 元	-0.48%	9.25%
盧米斯	328,132,369.13 元	-1.67%	9.38%
合 計	655,893,394.95 元	-1.08%	9.32%

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 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (98.2.5~99.5.31)
貝萊德	265,567,069.11 元	-6.65%	32.78%
德意志	262,156,408.37 元	-9.15%	31.08%
合 計	527,723,477.48 元	-7.91%	31.93%

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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (98.11.17~99.5.31)
景順	186,707,103.93 元	-6.81%	-6.65%
合 計	186,707,103.93 元	-6.81%	-6.65%

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 (98.1.1~99.5.31)	委任迄今	本年截至5月 (99.1.1~9.5.31)	委任迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	745,799,200.32	-20,410,766.87	-54,200,799.68	-2.66%	-6.78%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000.00	655,893,394.95	-7,163,659.99	55,893,394.95	-1.08%	9.32%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	527,723,477.48	-45,323,660.39	127,723,477.48	-7.91%	31.93%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	186,707,103.93	-13,637,236.58	-13,292,896.07	-6.81%	-6.65%

註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 5 月 31 日 96 國際平衡型為-2.68%；97 年全球增值債券型為-1.81%；97 年全球增值股票型為-6.49%；98 年亞太增值股票型為-7.67%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 99 年 5 月 31 日 96 國際平衡型為 -8.43%。98 年 1 月 6 日至 99 年 5 月 31 日 97 年全球增值債券型為 6.31%；98 年 2 月 5 日至 99 年 5 月 31 日 97 年全球增值股票型為 36.07%；98 年 11 月 17 日至 99 年 5 月 31 日 98 年亞太增值股票型為-7.27%；

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 5 月開單之提繳事業單位家數達 406,526 家，提繳勞退新制勞工人數達 4,911,285 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 99 年 5 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,226 億 299 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-3 億 4,433 萬元 (-0.14%)
	委託經營	-200 億 1,304 萬元 (-8.06%)
	合 計	-203 億 5,737 萬元 (-4.11%)

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 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	256,881,146,597	49.15%
轉存金融機構	142,674,315,112	27.30%
短期票券	1,649,963,568	0.31%
公債、公司債及金融債券	59,216,453,618	11.33%
股票及受益憑證投資（含期貨）	8,133,695,812	1.56%
國外投資	45,206,718,487	8.65%
固定收益類	42,624,971,548	8.16%
權益證券	2,581,746,939	0.49%
國內委託經營	144,031,940,779	27.56%

國外委託經營	121,689,904,568	23.29%
固定收益類	46,923,705,037	8.98%
權益證券	74,766,199,531	14.31%
合 計	522,602,991,944	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）
類股持股比率(截至 99.5.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	0.67
食品工業股 1	1.13
塑膠工業股	4.06
紡織纖維股	0.94
電機機械股	0.84
電器電纜股	0.05
化學工業股	0.67
生技醫療業股	0.82
玻璃陶瓷股	0.46
造紙工業股	0.21
鋼鐵工業股	2.78
橡膠工業股	2.86
汽車工業股	1.11
半導體業股	20.24
電腦及週邊設備業股	10.21
光電業股	13.91
通信網路業股	4.58
電子零組件業股	9.67
電子通路業股	3.55
資訊服務業股	1.09
其他電子業股	6.04
建材營造股	0.66
航運業股	2.58
觀光股	0.03
金融保險股	7.66
貿易百貨股	0.84
上市油電燃氣業股	0.33
其他	2.01
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 79.17%。

(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 (96.9.27)	300 億元	240 億元	1.97 年 12 月收回 30 億元 2.98 年 4 月收回 30 億元
97 年第一次委託 (97.1.18)	300 億元	250 億元	98 年 2 月收回 50 億元
97 年第二次委託 (97.10.8)	300 億元	300 億元	
96 年第一次委託經營 安泰 A 帳戶 (97.12.12)	14.30 億元	14.30 億元	96 年第一次委託收回永 豐帳戶由安泰接續操作
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	
合 計	1,460 億元	1,397.71 億元	

96 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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (96.9.27~99.5.31)
元大	2,376,977,046	-10.24	-20.77
日盛	2,632,338,160	-8.17	-12.26
安泰	3,111,079,713	-6.35	3.70
保德信	2,775,233,027	-6.22	-7.49
國泰	2,577,164,269	-7.26	-14.09
富邦	2,426,609,548	-13.02	-19.11
復華	2,767,860,989	-9.22	-7.74
群益	2,613,070,375	-9.89	-12.90
合計	21,280,333,127	-8.72	-11.33

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 240 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 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (97.1.18~99.5.31)
元大	2,643,100,206	-10.10	5.72
柏瑞	2,156,256,551	-16.38	-13.75
日盛	2,586,052,694	-8.59	3.44
安泰	2,896,415,638	-6.74	15.86
宏利	2,223,677,302	-9.47	-11.05
保德信	2,569,377,090	-6.73	2.78
國泰	2,644,103,766	-9.40	5.76
復華	2,404,021,463	-10.38	-3.84
群益	2,471,224,108	-9.97	-1.15
寶來	2,926,095,025	-11.84	17.04
合計	25,520,323,843	-9.92	2.08

註 1：各家委託金額均 25 億元，總委託投資金額 250 億元。

註 2：友邦投信於 99.01.25 更名為柏瑞投信。

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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (97.10.8~99.5.31)
元大	3,287,442,480	-9.05	9.58
永豐	3,247,417,233	-12.95	8.25
安泰	3,537,711,622	-12.82	17.92
保誠	3,404,140,676	-11.32	13.47
國泰	3,556,253,122	-13.02	18.54
富邦	3,514,243,360	-11.09	17.14
復華	3,348,072,606	-6.78	11.60
匯豐中華	3,267,008,802	-8.20	8.90
群益	3,411,536,606	-9.95	13.72
寶來	3,578,832,012	-11.79	19.29
合計	34,152,658,519	-10.78	13.84

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 300 億元。

96 年第一次委託經營安泰 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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (97.12.12 ~99.5.31)
安泰	2,003,930,756	-6.64	40.11
合計	2,003,930,756	-6.64	40.11

註：委託投資金額為 14.30 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 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (97.12.12 ~99.5.31)
寶來投信	4,052,474,617	-11.72	21.30
合計	4,052,474,617	-11.72	21.30

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 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (98.7.14~99.5.31)
永豐	3,098,872,394	-8.37	3.30
安泰	3,158,639,013	-6.41	5.29
保德信	3,191,583,470	-7.57	6.39
國泰	2,978,901,321	-9.45	-0.70
復華	3,049,079,422	-10.17	1.64
群益	3,118,130,193	-8.09	3.94
匯豐中華	2,854,862,798	-8.62	-4.84
寶來	3,034,958,344	-13.65	1.17
合計	24,485,026,955	-9.06	2.02

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 5 月 (99.3.9~99.5.31)	委任迄今 (99.3.9~99.5.31)
安泰	3,895,302,285	-2.62	-2.62
保德信	3,973,554,035	-0.66	-0.66
國泰	3,847,890,772	-3.80	-3.80
富邦	3,896,038,855	-2.60	-2.60
復華	3,876,164,383	-3.10	-3.10
群益	3,883,276,053	-2.92	-2.92
摩根富林明	3,848,453,716	-3.79	-3.79
寶來	3,893,597,645	-2.66	-2.66
合計	31,114,277,744	-2.77	-2.77

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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今	本年截至 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今
96 年第一次委託 (96.9.27 委託)	24,000,000,000	21,280,333,127	-2,033,009,262	-2,719,666,873	-8.72	-11.33
97 年第一次委託 (97.1.18 委託)	25,000,000,000	25,520,323,843	-2,808,890,658	520,323,843	-9.92	2.08
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)	30,000,000,000	34,152,658,519	-4,126,059,013	4,152,658,519	-10.78	13.84
96 年委託安泰 A 帳戶 (97.12.12 委託)	1,430,216,375	2,003,930,756	-142,633,550	573,714,381	-6.64	40.11
97 年委託寶來 A 帳戶 (98.2.27 委託)	3,340,742,743	4,052,474,617	-538,127,731	711,731,874	-11.72	21.30
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	24,485,026,955	-2,440,083,287	485,026,955	-9.06	2.02
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	32,000,000,000	31,114,277,744	-885,722,256	-885,722,256	-2.77	-2.77

註：同期間台股報酬率 96 年 9 月 27 日至 99 年 5 月 31 日止為-20.35%，97 年 1 月 18 日至 99 年 5 月 31 日為-8.98%，97 年 10 月 8 日至 99 年 5 月 31 日為 33.47%，97 年 12 月 12 日至 99 年 5 月 31 日為 58.39%，98 年 2 月 27 日至 99 年 5 月 31 日止為 63.19%，98 年 7 月 14 日至 99 年 5 月 31 日止為 12.91%，99 年 3 月 9 日至 99 年 5 月 31 日止為-5.00%，99 年 1 月 1 日至 99 年 5 月 31 日止為-9.94%。

(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)	7.5 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	
合 計	37.5 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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (97.5.20~99.5.31)
聯博	155,598,161.94	-9.18	-37.76
牛頓	164,151,862.87	-7.48	-34.34
坦伯頓	406,995,619.18	-11.16	-24.21
合 計	726,745,643.99	-9.85	-32.45

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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (97.6.3~99.5.31)
聯博	268,566,144.70	-0.31	7.43
高盛	271,851,028.44	-2.08	8.74
坦伯頓	270,057,298.02	3.31	8.02
合 計	810,474,471.16	0.25	8.06

註：各家委託金額均 2.5 億美元，總委託投資金額 7.5 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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (98.1.6~99.5.31)
太平洋	327,395,264.34	-0.39	9.13
高盛	322,851,885.91	-1.87	7.62
合 計	650,247,150.25	-1.13	8.37

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 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (98.2.5~99.5.31)
貝萊德	265,425,196.08	-6.65	32.71
摩根富林明	273,175,900.92	-5.73	36.59
合 計	538,601,097.00	-6.19	34.65

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 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (98.11.17~99.5.31)
德盛安聯	181,155,948.99	-9.37	-9.42
景順	186,684,783.75	-6.81	-6.66
摩根士丹利	186,185,035.90	-7.37	-6.91
合 計	554,025,768.64	-7.85	-7.66

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 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今 (98.11.30~99.5.31)
貝萊德	190,195,748.62	-6.68	-4.90
道富	190,703,643.33	-6.28	-4.65
合 計	380,899,391.95	-6.48	-4.78

註：各家委託金額均 2 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 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今	本年截至 5 月 (99.1.1~99.5.31)	委任迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	726,745,643.99	-85,267,068.17	-273,254,356.01	-9.85	-32.45
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	750,000,000.00	810,474,471.16	2,064,756.84	60,474,471.16	0.25	8.06
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	650,247,150.25	-7,422,115.50	50,247,150.25	-1.13	8.37
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	538,601,097.00	-35,521,195.75	138,601,097.00	-6.19	34.65
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	554,025,768.64	-47,180,392.57	-45,974,231.36	-7.85	-7.66
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	380,899,391.95	-26,402,318.13	-19,100,608.05	-6.48	-4.78

註：1.同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 5 月 31 日 97-1 全球股票型為-6.60%、97-1 全球債券型為-1.81%、97-2 全球增值債券型為1.81%、97-2 全球增值股票型為-6.49%、98-1 亞太（日本除外）股票型為-7.67%、98-1 全球被動股票型為-6.49%。

2.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 99 年 5 月 31 日 97-1 全球股票型為-26.24%；97 年 6 月 3 日至 99 年 5 月 31 日 97-1 全球債券型為 6.06%；98 年 1 月 6 日至 99 年 5 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 6.31%；98 年 2 月 5 日至 99 年 5 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 36.07%；98 年 11 月 17 日至 99 年 5 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為-7.27%；98 年 11 月 30 日至 99 年 5 月 31 日 98-1 全球被動股票型為-4.07%；

3.未含美元兌新台幣之兌換損益。