

勞工退休基金運用情形報告（98年截至11月底止）

美國於12月4日公布11月失業率，由10月的10.2%降至10%，且非農業就業人口也僅減少1.1萬人，二項指標均優於市場原先預期，美國國家經濟研究局（NBER）指出，就業市場好轉，顯示美國這場自1930年代以來最嚴重的經濟衰退可能已經告終。惟穆迪投資者服務公司在最新報告中表示，雖然全球宏觀經濟及金融體系的危機可能即將結束，但包括美國、英國、法國及德國等17個評比為「Aaa」等級國家，因財務實力和償債能力減弱，在未來幾年仍然存在財政危機，將使全球經濟復甦情況變為複雜。

根據主計處公佈台灣今年第三季國民所得初步統計，將今年第三季GDP成長率由8月估計的負成長3.25%上修為負成長1.29%，較第二季的負成長6.85%明顯縮小；另預測今年第四季GDP成長率將為正成長6.89%。此外，主計處也預估明(99)年全年的經濟成長率將可望恢復為中度成長格局的正成長4.39%。11月台股雖因美股創新高及金融MOU簽署利多而創7875點新高；然月底因杜拜世界財務危機利空、國際股市重挫，台股走勢亦因而轉弱，整體11月台股計上漲3.30%。

觀諸勞工退休基金截至本年11月底止，整體基金規模為9,522億7,049萬元，98年度截至11月底止，收益數為971億872萬元，較上月底增加86億3,593萬元，評價後報酬率為11.0857%，較上(10)月底增加0.8906個百分點，除高於保證收益率及年度預期收益率外，新、舊制基金收益率均創歷年來新高。

在全球景氣落底回穩之際，金融市場仍潛藏各項投資風險，退休基金運用之風險控管更顯重要，勞工退休基金監理會為健全資訊安全管理及強化基金投資風險監控機制，於本年導入資訊安全管理制度，並已取得ISO27001驗證證書，未來將依據該管理制度，採取適當矯正與預防措施，以確保資訊安全制度及各項作業之有效性，提升基金運用之安全性。

勞退基金98年截至11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 98 年 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		4,918 億 9,423 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	297 億 7,479 萬元 8.68(%)
	委託經營	269 億 4,040 萬元 20.43(%)
	合 計	567 億 1,519 萬元 11.94(%)

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷98年之日平均餘額）列示

(二)、截至 98 年 11 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	359,803,571,502	73.15%
轉存金融機構	207,873,486,332	42.27%
短期票券	24,615,560,880	5.00%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	55,549,287,590	11.29%
政府機關及公營事業經建貸款	4,424,122,807	0.90%
股票及受益憑證投資(含期貨)	46,961,697,292	9.55%
國外投資	20,379,416,601	4.14%
固定收益類	10,249,367,311	2.08%
權益證券	10,130,049,290	2.06%
國內委託經營	68,491,189,234	13.92%
國外委託經營	63,599,473,596	12.93%
固定收益類	28,934,922,169	5.88%
權益證券	34,664,551,427	7.05%
合 計	491,894,234,332	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 98.11.30 止)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	1.20%	水泥工業	1.25%
食品工業	0.99%	食品工業	2.16%
塑膠工業	6.51%	塑膠工業	3.77%
紡織纖維	0.65%	紡織纖維業	1.27%
電機機械	0.00%	電機機械	0.67%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.00%
化學工業	0.29%	化學工業	1.24%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.21%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.11%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.29%
鋼鐵工業	5.53%	鋼鐵工業	2.36%
橡膠工業	0.00%	橡膠工業	2.56%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.42%
半導體業	17.28%	半導體業	23.08%
電腦及週邊	6.20%	電腦及週邊	12.77%
光電業	5.63%	光電業	13.28%
通信網路業	8.09%	通信網路業	4.30%
電子零組件業	5.15%	電子零組件業	3.71%
電子通路業	2.09%	電子通路業	1.85%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	1.75%
其他電子業	10.73%	其他電子業	4.13%
建材營造	0.00%	建材營造	2.10%
航運業	0.38%	航運業	1.81%
觀光事業	0.00%	觀光事業	0.08%
金融保險	11.84%	金融保險	10.09%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	1.48%
油電燃氣業	1.28%	油電燃氣業	0.00%
其他	0.52%	其他	2.26%
開放型基金	1.91%		
ETF	13.73%		
合計	100.00%	合計	100.00%

(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	240億元	1.97年12月收回30億元。 2.98年4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	
合 計	800億元	690億元	

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11月 (98.1.1~98.11.30)	委任迄今 (96.6.21~98.11.30)
91年委託第2次續約復華投信	2,999,178,505	35.95%	-0.03%
93年委託續約復華投信	3,016,815,560	35.60%	0.56%
93年委託續約富邦投信	5,324,478,026	29.77%	-11.26%
合 計	11,340,472,091	32.89%	-5.50%

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 11 月 (98.1.1~98.11.30)	委 任 迄 今 (97.3.17~98.11.30)
保德信投信	3,066,092,771	34.11%	2.20%
匯豐中華投信	2,758,333,543	16.07%	-8.06%
群益投信	2,981,532,181	37.11%	-0.62%
復華投信	3,196,006,863	28.69%	6.53%
元大投信	3,265,753,716	22.79%	8.86%
安泰投信	2,832,639,080	18.25%	-5.58%
國泰投信	3,069,842,457	16.43%	2.33%
富邦投信	3,090,036,906	37.39%	3.00%
合 計	24,260,237,517	25.95%	1.08%

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 240 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 11 月 (98.4.28~98.11.30)	委 任 迄 今 (98.4.28~98.11.30)
保德信投信	3,290,236,739	9.67%	9.67%
匯豐中華投信	3,059,084,733	1.97%	1.97%
群益投信	3,270,970,059	9.03%	9.03%
復華投信	3,337,933,744	11.26%	11.26%
元大投信	3,251,302,954	8.38%	8.38%
安泰投信	3,281,163,123	9.37%	9.37%
國泰投信	3,153,452,976	5.12%	5.12%
德盛安聯投信	3,326,855,310	10.90%	10.90%

摩根富林明投信	3,350,287,268	11.68%	11.68%
寶來投信	3,659,608,342	21.99%	21.99%
合 計	32,980,895,248	9.94%	9.94%

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 11 月 (98. 6. 21~98. 11. 30)	委任迄今 (98. 6. 21~98. 11. 30)
95 年委託續約安泰投信	3,526,830,436	17.56%	17.56%
合 計	3,526,830,436	17.56%	17.56%

註：該家委託金額 30 億元，總委託投資金額 30 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 11 月 (98. 1. 1~98. 11. 30)	委任迄今	本年截至 11 月 (98. 1. 1~ 98. 11. 30)	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	11,340,472,091	2,806,499,802	-659,527,909	32.89%	-5.50%
97 年委託 (97. 3. 17 委託)	24,000,000,000	24,260,237,517	4,998,432,117	260,237,517	25.95%	1.08%
98 年委託 (98. 4. 28 委託)	30,000,000,000	32,980,895,248	2,980,895,248	2,980,895,248	9.94%	9.94%
95 年委託續約 (98. 6. 21 委託)	3,000,000,000	3,526,830,436	526,830,436	526,830,436	17.56%	17.56%

註：同期間台股報酬率 98 年 1 月 1 日至 98 年 11 月 30 日止為 65.15%；96 年 6 月 21 日至 98 年 11 月 30 日止為 -13.40%；97 年 3 月 17 日至 98 年 11 月 30 日止為 -7.10%；98 年 4 月 28 日至 98 年 11 月 30 日止為 32.90%；98 年 6 月 21 日至 98 年 11 月 30 日止為 21.68%。

(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11月 (98.1.1~98.11.30)	委任迄今 (96.6.21~98.11.30)
景順德國	183,955,731.10元	16.38%	-8.02%
瑞銀環球	192,206,664.44元	26.76%	-3.90%
富達國際	193,221,609.90元	23.66%	-3.39%
德盛安聯	185,488,987.07元	16.61%	-7.26%
合計	754,872,992.51元	20.78%	-5.64%

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11月 (98.1.6~98.11.30)	委任迄今 (98.1.6~98.11.30)
太平洋	341,608,379.14元	13.87%	13.87%
盧米斯	344,818,961.99元	14.94%	14.94%
合計	686,427,341.13元	14.40%	14.40%

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11月 (98.2.5~98.11.30)	委任迄今 (98.2.5~98.11.30)
巴克萊	277,730,465.58元	38.87%	38.87%
德意志	282,889,071.17元	41.44%	41.44%
合計	560,619,536.75元	40.15%	40.15%

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11月 (98.11.17~98.11.30)	委任迄今 (98.11.17~98.11.30)
景順	195,248,317.59元	-2.38%	-2.38%
合計	195,248,317.59元	-2.38%	-2.38%

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11月 (98.1.1~98.11.30)	委任迄今	本年截至 11月 (98.1.1~ 98.11.30)	委任迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	754,872,992.51	129,863,584.86	-45,127,007.49	20.78%	-5.64%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000.00	686,427,341.13	86,427,341.13	86,427,341.13	14.40%	14.40%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	560,619,536.75	160,619,536.75	160,619,536.75	40.15%	40.15%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	195,248,317.59	-4,751,682.41	-4,751,682.41	-2.38%	-2.38%

註：1. 同期間指標報酬率 98 年 1 月 1 日至 98 年 11 月 30 日 96 國際平衡型為 19.81%；98 年 1 月 6 日至 98 年 11 月 30 日 97 年全球增值債券型為 12.51%；98 年 2 月 5 日至 98 年 11 月 30 日 97 年全球增值股票型為 42.56%；98 年 11 月 17 日至 98 年 11 月 30 日 98 年亞太增值股票型為 -3.04%；96 年 6 月 21 日至 98 年 11 月 30 日 96 國際平衡型為 -6.69%。

2. 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 98 年 11 月開單之提繳事業單位家數達 397,179 家，提繳勞退新制勞工人數達 4,732,701 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 98 年 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		4,603 億 7,625 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	66 億 9,848 萬元 (2.91%)
	委託經營	336 億 9,505 萬元 (19.69%)
	合計	403 億 9,353 萬元 (10.07%)

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷98 年之日平均餘額）列示。

(二)、截至 98 年 11 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	237,891,217,377	51.67%
轉存金融機構	147,029,199,687	31.94%
短期票券	3,298,867,780	0.72%
公債、公司債及金融債券	58,439,767,310	12.69%
股票及受益憑證投資（含期貨）	2,536,130,568	0.55%
國外投資	26,587,252,032	5.77%
固定收益類	26,587,252,032	5.77%
權益證券	0	0%
國內委託經營	111,172,150,971	24.15%
國外委託經營	111,312,885,816	24.18%
固定收益類	45,690,643,228	9.93%
權益證券	65,622,242,588	14.25%
合 計	460,376,254,164	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 98.11.30 止)

委託經營	
類股	市值/餘額
水泥工業	1.44%
食品工業	2.68%
塑膠工業	4.14%
紡織纖維業	0.90%
電機機械	0.34%
電器電纜股	0.05%
化學工業	1.03%
生技醫療業	0.58%
玻璃陶瓷	0.11%
造紙工業	0.13%
鋼鐵工業	3.19%
橡膠工業	2.92%
汽車工業	1.68%
半導體業	20.44%
電腦及週邊	13.63%
光電業	13.32%
通信網路業	4.88%
電子零組件業	5.03%
電子通路業	1.92%
資訊服務業	1.71%
其他電子業	4.40%
建材營造	1.69%
航運業	3.20%
觀光事業	0.19%
金融保險	7.16%
貿易百貨	1.09%
油電燃氣業	0.31%
其他	1.84%
合計	100.00%

(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	
合計	1,140億元	1,077.71億元	

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11月 (98.1.1~98.11.30)	委任迄今 (96.9.27~98.11.30)
元大	2,511,811,189	23.88%	-16.27%
日盛	2,597,335,924	27.75%	-13.42%
安泰	3,154,524,641	32.07%	5.15%
保德信	2,787,986,344	36.71%	-7.07%
國泰	2,649,783,410	33.70%	-11.67%
富邦	2,590,611,813	45.99%	-13.65%
復華	2,894,432,796	38.31%	-3.52%
群益	2,695,334,583	17.60%	-10.16%
合計	21,881,820,700	31.58%	-8.83%

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 11 月 (98.1.1~98.11.30)	委任迄今 (97.1.18~98.11.30)
元大	2,768,124,958	23.42%	10.72%
友邦	2,412,568,885	18.93%	-3.50%
日盛	2,556,171,569	28.12%	2.25%
安泰	2,945,666,490	33.62%	17.83%
宏利	2,261,535,390	26.78%	-9.54%
保德信	2,595,435,150	33.52%	3.82%
國泰	2,797,170,269	55.09%	11.89%
復華	2,551,313,562	23.32%	2.05%
群益	2,551,182,817	18.19%	2.05%
寶來	3,040,400,757	31.21%	21.62%
合計	26,479,569,847	28.87%	5.92%

註：各家委託金額均 25 億元，總委託投資金額 250 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 11 月 (98.1.1~98.11.30)	委任迄今 (97.10.8~98.11.30)
元大	3,438,482,164	14.83%	14.62%
永豐	3,543,463,766	32.71%	18.12%
安泰	3,801,987,789	27.12%	26.73%
保誠	3,622,956,330	29.51%	20.77%
國泰	3,919,071,484	31.54%	30.64%
富邦	3,732,395,848	25.28%	24.41%
復華	3,440,684,066	16.57%	14.69%
匯豐中華	3,395,100,255	13.24%	13.17%
群益	3,527,672,235	16.99%	17.59%
寶來	3,730,770,856	23.46%	24.36%
合計	36,152,584,793	22.98%	20.51%

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 11 月 (98.1.1~98.11.30)	委任迄今 (97.12.12~98.11.30)
安泰	2,036,275,343	43.73%	42.38%
合計	2,036,275,343	43.73%	42.38%

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 11 月 (98.2.27~98.11.30)	委任迄今 (98.2.27~98.11.30)
寶來投信	4,219,333,295	26.30%	26.30%
合計	4,219,333,295	26.30%	26.30%

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 11 月 (98.7.14~98.11.30)	委任迄今 (98.7.14~98.11.30)
永豐	3,102,311,402	3.41%	3.41%
安泰	3,213,486,102	7.12%	7.12%
保德信	3,205,992,756	6.87%	6.87%
國泰	3,165,152,981	5.51%	5.51%
復華	3,200,945,258	6.70%	6.70%
群益	3,197,107,843	6.57%	6.57%
匯豐中華	2,981,238,854	-0.63%	-0.63%
寶來	3,364,064,526	12.14%	12.14%
合計	25,430,299,722	5.96%	5.96%

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 240 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11月 (98.1.1-98.11.30)	委任迄今	本年截至11月 (98.1.1-98.11.30)	委任迄今
96年第一次委託 (96.9.27委託)		24,000,000,000	21,881,820,700	5,252,178,491	-2,118,179,300	31.58%	-8.83%
97年第一次委託 (97.1.18委託)		25,000,000,000	26,479,569,847	5,932,778,676	1,479,569,847	28.87%	5.92%
97年第二次委託 (97.10.8委託)		30,000,000,000	36,152,584,793	6,754,321,302	6,152,584,793	22.98%	20.51%
96年委託安泰A帳戶 (97.12.12委託)		1,430,216,375	2,036,275,343	619,580,073	606,058,968	43.73%	42.38%
97年委託寶來A帳戶 (98.2.27委託)		3,340,742,743	4,219,333,295	878,590,552	878,590,552	26.30%	26.30%
98年第一次委託 (98.7.14委託)		24,000,000,000	25,430,299,722	1,430,299,722	1,430,299,722	5.96%	5.96%

註：同期間台股報酬率 96年9月27日至98年11月30日止為-18.10%，97年1月18日至98年11月30日為-6.41%，97年10月8日至98年11月30日為37.24%，97年12月12日至98年11月30日為62.86%，98年1月1日至98年11月30日止為65.15%，98年2月27日至98年11月30日止為67.80%，98年7月14日至98年11月30日止為16.10%。

(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
97-1 全球股票型 (97.5.20)	7.5 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	35 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 11 月 (98.1.1~98.11.30)	委任迄今 (97.5.20~98.11.30)
聯博	166,985,842.84	31.59%	-33.21%
牛頓	173,850,366.13	30.33%	-30.46%
坦伯頓	207,725,890.80	24.32%	-16.91%
合 計	548,562,099.77	28.35%	-26.86%

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。

97-1 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 11 月 (98.1.1~98.11.30)	委任迄今 (97.6.3~98.11.30)
聯博	279,409,707.88	15.68%	11.76%
高盛	287,161,399.28	13.90%	14.86%
坦伯頓	262,403,323.96	14.89%	4.96%
合 計	828,974,431.12	14.81%	10.53%

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 11 月 (98.1.6~98.11.30)	委任迄今 (98.1.6~98.11.30)
太平洋	341,568,822.16	13.86%	13.86%
高盛	340,936,637.34	13.65%	13.65%
合 計	682,505,459.50	13.75%	13.75%

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 11 月 (98.2.5~98.11.30)	委任迄今 (98.2.5~98.11.30)
巴克萊	277,566,854.79	38.78%	38.78%
摩根富林明	284,161,003.18	42.08%	42.08%
合 計	561,727,857.97	40.43%	40.43%

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 11 月 (98.11.17~98.11.30)	委任迄今 (98.11.17~98.11.30)
德盛安聯	194,466,062.85	-2.77%	-2.77%
景順	195,227,419.26	-2.39%	-2.39%
摩根士丹利	194,683,971.93	-2.66%	-2.66%
合 計	584,377,454.04	-2.60%	-2.60%

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 11 月 (98.11.30~98.11.30)	委任迄今 (98.11.30~98.11.30)
巴克萊	199,861,645.20	-0.07%	-0.07%
道富	199,930,915.83	-0.03%	-0.03%
合 計	399,792,561.03	-0.05%	-0.05%

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 11 月 (98.1.1~98.11.30)	委任迄今	本年截至 11 月 (98.1.1~ 98.11.30)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	750,000,000.00	548,562,099.77	121,175,589.57	-201,437,900.23	28.35%	-26.86%
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	750,000,000.00	828,974,431.12	106,923,147.19	78,974,431.12	14.81%	10.53%
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	682,505,459.50	82,505,459.50	82,505,459.50	13.75%	13.75%
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	561,727,857.97	161,727,857.97	161,727,857.97	40.43%	40.43%
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	584,377,454.04	-15,622,545.96	-15,622,545.96	-2.60%	-2.60%
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	399,792,561.03	-207,438.97	-207,438.97	-0.05%	-0.05%

註：1. 同期間指標報酬率 98 年 1 月 1 日至 98 年 11 月 30 日 97-1 全球股票型為 32.74%、97-1 全球債券型為 11.11%；98 年 1 月 6 日至 98 年 11 月 30 日 97-2 全球增值債券型為 12.51%；98 年 2 月 5 日至 98 年 11 月 30 日 97-2 全球增值股票型為 42.56%；98 年 11 月 17 日至 98 年 11 月 30 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 -3.04%；98 年 11 月 30 日至 98 年 11 月 30 日 98-1 全球被動股票型為 0.51%；97 年 5 月 20 日至 98 年 11 月 30 日 97-1 全球股票型為 -22.61%；97 年 6 月 3 日至 98 年 11 月 30 日 97-1 全球債券型為 12.24%。

2. 未含美元兌新台幣之兌換損益。