

勞工退休基金運用情形報告（99 年截至 8 月底止）

過去引領歐元區經濟成長之德國，於 9 月 8 日公布其 7 月份出口值月減 1.5%，低於市場預期的持平，工業產值雖小幅上升 0.1%，但亦低於市場預期的增長 1.0%。另依據美國近期公布 8 月各項經濟數據，仍是好壞參半，其中 ISM 製造業指數意外由 55.5 回升至 56.3，優於市場預估的 53，並結束連續三個月下滑趨勢，而芝加哥採購經理人指數 (PMI) 及非製造業指數，則是較市場預估值低；在就業方面，8 月民間就業人口也意外減少 1 萬人，相關數據顯示全球經濟雖仍處復甦，惟速度已趨緩。8 月份全球股市在經濟數據疲弱及部分大型企業下修財務預測等利空因素影響下，8 月單月 MSCI 世界指數下跌 3.92%、台股下跌 1.86%，自今年以來迄 8 月底則分別下跌 7.51% 及 6.98%。

觀諸勞工退休基金 8 月份在全球股市表現不佳下，操作績效亦受到影響。99 年 8 月底止整體新、舊制基金合併規模為 1 兆 820 億 3,273 萬元，其中舊制基金規模為 5,277 億 565 萬元，新制基金規模為 5,543 億 2,708 萬元。99 年迄 8 月底止整體基金評價後收益數為負 177 億 373 萬元，收益率為 -1.74%。惟 9 月以來，國內外股市俱見反彈，初估今年截至 9 月 24 日止，整體基金收益數已由虧轉盈，約為正 77 億餘元。

經濟合作暨發展組織 (OECD) 於 9 月 9 日表示，七大工業國今年下半年經濟成長率可能減緩至 1.5%，近期許多指標頻頻指向全球經濟復甦趨緩的跡象，較原先預期更為顯著。另國際貨幣基金近期亦表示，各國高漲的負債與脆弱的金融體系正威脅全球經濟復甦，今年上半年景氣好轉情況優於預期，但今年下半年與 2011 年上半年的經濟成長預估會暫時放慢，經濟走下坡的風險增加。

由於未來經濟前景仍充滿不確定性，勞工退休基金監理會未來仍將深入各投資項目，加強各投資標的研究分析，依資產配置計畫擇優布局，並適時檢討投資部位，汰弱留強，以兼顧勞工退休基金之收益性與安全性。

勞退基金 99 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 99 年 8 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,277 億 565 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-14 億 4,667 萬元 -0.42(%)
	委託經營	-64 億 3,649 萬元 -3.93(%)
	合 計	-78 億 8,316 萬元 -1.55(%)

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 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	342,727,621,181	64.95%
轉存金融機構	182,753,507,791	34.63%
短期票券	40,545,322,957	7.68%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	54,253,759,754	10.28%
政府機關及公營事業經建貸款	2,141,374,269	0.41%
股票及受益憑證投資(含期貨)	43,378,197,352	8.22%
國外投資	19,655,459,058	3.73%
固定收益類	9,798,614,253	1.86%
權益證券	9,856,844,805	1.87%
國內委託經營	117,849,660,458	22.33%
國外委託經營	67,128,368,281	12.72%
固定收益類	31,043,954,592	5.88%
權益證券	36,084,413,689	6.84%
合 計	527,705,649,920	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 99.8.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	1.59%	水泥工業	1.24%
食品工業	1.78%	食品工業	1.65%
塑膠工業	10.55%	塑膠工業	3.07%
紡織纖維	0.67%	紡織纖維業	1.97%
電機機械	0.00%	電機機械	1.36%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.00%
化學工業	0.42%	化學工業	1.90%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.32%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.30%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.32%
鋼鐵工業	4.47%	鋼鐵工業	0.70%
橡膠工業	0.00%	橡膠工業	3.96%
汽車工業	0.00%	汽車工業	2.75%
半導體業	16.16%	半導體業	11.37%
電腦及週邊	10.22%	電腦及週邊	7.74%
光電業	3.56%	光電業	15.00%
通信網路業	5.24%	通信網路業	9.04%
電子零組件業	6.29%	電子零組件業	6.17%
電子通路業	1.85%	電子通路業	3.02%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.40%
其他電子業	4.76%	其他電子業	4.17%
建材營造	0.00%	建材營造	1.66%
航運業	0.00%	航運業	7.91%
觀光事業	0.00%	觀光事業	0.75%
金融保險	9.72%	金融保險	9.53%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	0.99%
油電燃氣業	1.16%	油電燃氣業	0.08%
其他	0.45%	其他	2.63%
開放型基金	10.33%		
ETF	10.78%		
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 75.56%。

(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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (97.3.17~99.8.31)
保德信投信	3,134,814,206	-3.72%	4.49%
群益投信	3,204,491,935	1.12%	6.82%
復華投信	3,126,090,798	-7.20%	4.20%
元大投信	3,096,803,806	-10.71%	3.23%
安泰投信	2,807,660,675	-6.44%	-6.41%
國泰投信	3,137,175,639	0.52%	4.57%
富邦投信	3,016,441,375	-7.69%	0.55%
合 計	21,523,478,434	-4.98%	2.49%

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委 任 迄 今 (98.4.28~99.8.31)
保德信投信	3,148,130,859	-10.26%	4.94%
匯豐中華投信	2,982,418,243	-6.27%	-0.59%
群益投信	3,282,115,763	-5.28%	9.40%
復華投信	3,335,437,791	-5.87%	11.18%
元大投信	3,099,548,872	-9.98%	3.32%
安泰投信	3,109,749,484	-11.22%	3.66%
國泰投信	3,206,135,259	0.11%	6.87%
德盛安聯投信	3,241,164,069	-8.31%	8.04%
摩根富林明投信	3,441,256,635	-3.43%	14.71%
寶來投信	3,352,672,829	-12.18%	11.76%
合 計	32,198,629,804	-7.38%	7.33%

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委 任 迄 今 (98.6.21~99.8.31)
95 年委託續約安泰投信	3,573,537,017	-4.84%	19.12%
合 計	3,573,537,017	-4.84%	19.12%

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 8 月 (99.1.26~99.8.31)	委 任 迄 今 (99.1.26~99.8.31)
保德信投信	3,025,488,124	0.85%	0.85%
群益投信	3,039,346,724	1.31%	1.31%
復華投信	3,027,436,419	0.91%	0.91%
元大投信	2,980,980,877	-0.63%	-0.63%
安泰投信	2,959,268,010	-1.36%	-1.36%
國泰投信	2,907,088,164	-3.10%	-3.10%
富邦投信	2,949,507,552	-1.68%	-1.68%
摩根富林明投信	3,032,173,505	1.07%	1.07%
寶來投信	3,014,400,182	0.48%	0.48%
統一投信	3,025,208,329	0.84%	0.84%
合 計	29,960,897,886	-0.13%	-0.13%

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 (99.8.13~99.8.31)	委任迄今 (99.8.13~99.8.31)
保德信投信	3,978,731,084	-0.53%	-0.53%
群益投信	3,941,278,415	-1.47%	-1.47%
復華投信	4,000,994,870	0.02%	0.02%
安泰投信	3,957,543,140	-1.06%	-1.06%
國泰投信	3,980,414,513	-0.49%	-0.49%
寶來投信	3,921,552,537	-1.96%	-1.96%
永豐投信	3,916,205,845	-2.09%	-2.09%
日盛投信	3,926,354,557	-1.84%	-1.84%
合 計	31,623,074,961	-1.18%	-1.18%

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今	本年截至 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委 任 迄 今
97 年委託 (97.3.17 委託)	21,000,000,000	21,523,478,434	-1,127,865,614	523,478,434	-4.98%	2.49%
98 年委託 (98.4.28 委託)	30,000,000,000	32,198,629,804	-2,564,551,820	2,198,629,804	-7.38%	7.33%
95 年委託續約 (98.6.21 委託)	3,000,000,000	3,573,537,017	-181,577,912	573,537,017	-4.84%	19.12%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	30,000,000,000	29,960,897,886	-39,102,114	-39,102,114	-0.13%	-0.13%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	31,623,074,961	-376,925,039	-376,925,039	-1.18%	-1.18%

註：同期間台股報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 8 月 31 日止為-6.98%；97 年 3 月 17 日至 99 年 8 月 31 日止為-6.68%；98 年 4 月 28 日至 99 年 8 月 31 日止為 33.50%；98 年 6 月 21 日至 99 年 8 月 31 日止為 22.23%；99 年 1 月 26 至 99 年 8 月 31 日止為-3.26%；9 年 8 月 13 至 99 年 8 月 31 日止為-2.73%。

(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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (96.6.21~99.8.31)
景順德國	180,057,513.35 元	-2.77%	-9.97%
瑞銀環球	190,205,820.71 元	-3.51%	-4.90%
富達國際	201,193,039.53 元	2.29%	0.60%
德盛安聯	184,069,473.42 元	-1.67%	-7.97%
合 計	755,525,847.01 元	-1.39%	-5.56%

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (98.1.6~99.8.31)
太平洋	350,566,390.64 元	6.44%	16.86%
盧米斯	349,858,117.60 元	4.84%	16.62%
合 計	700,424,508.24 元	5.64%	16.74%

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (98.2.5~99.8.31)
貝萊德	267,915,085.49 元	-5.83%	33.96%
德意志資產	268,789,856.95 元	-6.85%	34.39%
合 計	536,704,942.44 元	-6.34%	34.18%

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 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (98.11.17~99.8.31)
景順	198,870,722.22 元	-0.74%	-0.56%
合 計	198,870,722.22 元	-0.74%	-0.56%

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8月 (98.1.1~99.8.31)	委任迄今	本年截至8月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	755,525,847.01	-10,684,120.18	-44,474,152.99	-1.39%	-5.56%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000.00	700,424,508.24	37,367,453.30	100,424,508.24	5.64%	16.74%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	536,704,942.44	-36,342,195.43	136,704,942.44	-6.34%	34.18%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	198,870,722.22	-1,473,618.29	-1,129,277.78	-0.74%	-0.56%

註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 8 月 31 日 96 國際平衡型為-0.62%；97 年全球增值債券型為 4.51%；97 年全球增值股票型為-5.42%；98 年亞太增值股票型為-1.82%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 99 年 8 月 31 日 96 國際平衡型為 -6.48%。98 年 1 月 6 日至 99 年 8 月 31 日 97 年全球增值債券型為 13.16%；98 年 2 月 5 日至 99 年 8 月 31 日 97 年全球增值股票型為 37.62%；98 年 11 月 17 日至 99 年 8 月 31 日 98 年亞太增值股票型為-1.39%；

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 99 年 8 月開單之提繳事業單位家數達 411,605 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,079,947 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 99 年 8 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,543 億 2,708 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	26 億 2,797 萬元 (1.02%)
	委託經營	-124 億 4,854 萬元 (-4.90%)
	合 計	-98 億 2,057 萬元 (-1.92%)

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 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	277,273,268,288	50.02%
轉存金融機構	150,089,810,266	27.08%
短期票券	17,866,793,292	3.22%
公債、公司債及金融債券	54,581,680,637	9.85%
股票及受益憑證投資（含期貨）	17,727,610,975	3.19%
國外投資	37,007,373,118	6.68%
固定收益類	32,337,733,654	5.84%
權益證券	4,669,639,464	0.84%
國內委託經營	142,339,189,488	25.68%

國外委託經營	134,714,624,995	24.30%
固定收益類	47,746,976,439	8.61%
權益證券	86,967,648,556	15.69%
合 計	554,327,082,771	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）
類股持股比率(截至 99.8.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	0.89
食品工業股 1	1.44
塑膠工業股	3.00
紡織纖維股	1.88
電機機械股	1.40
電器電纜股	0.12
化學工業股	1.55
生技醫療業股	1.18
玻璃陶瓷股	0.26
造紙工業股	0.19
鋼鐵工業股	1.59
橡膠工業股	3.03
汽車工業股	1.72
半導體業股	11.69
電腦及週邊設備業股	8.44
光電業股	11.26
通信網路業股	8.76
電子零組件業股	6.88
電子通路業股	4.41
資訊服務業股	0.31
其他電子業股	3.56
建材營造股	1.96
航運業股	7.81
觀光股	0.93
金融保險股	10.89
貿易百貨股	1.69
上市油電燃氣業股	0.30
其他	2.86
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
96 年第一次委託 (96.9.27)	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 6 月收回 30 億元.
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	
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	
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
合 計	1,460 億元	1,363.83 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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (96.9.27~99.8.31)
日盛	2,695,263,407	-5.97	-10.16
安泰	3,146,929,311	-5.27	4.90
保德信	2,854,609,492	-3.54	-4.85
國泰	2,659,125,580	-4.31	-11.36
富邦	2,478,883,861	-11.14	-17.37
復華	2,813,274,938	-7.73	-6.22
群益	2,719,659,604	-6.22	-9.34
合計	19,367,746,193	-6.28	-7.77

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 210 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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (97.1.18~99.8.31)
元大	2,696,357,966	-8.29	7.85
日盛	2,652,165,951	-6.25	6.09
安泰	2,932,826,965	-5.56	17.31
宏利	2,274,035,303	-7.42	-9.04
保德信	2,639,802,865	-4.17	5.59
國泰	2,686,718,904	-7.94	7.47
復華	2,495,278,634	-6.97	-0.19
群益	2,567,147,179	-6.48	2.69
寶來	2,924,630,094	-11.89	16.99
合計	23,868,963,861	-7.31	6.08

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (97.10.8~99.8.31)
元大	3,348,386,294	-7.36	11.61
永豐	3,336,299,196	-10.57	11.21
安泰	3,622,898,682	-10.72	20.76
保誠	3,469,849,419	-9.61	15.66
國泰	3,627,927,879	-11.26	20.93
富邦	3,438,915,949	-12.99	14.63
復華	3,412,887,198	-4.98	13.76
匯豐中華	3,419,648,023	-3.91	13.99
群益	3,537,204,853	-6.64	17.91
寶來	3,610,105,561	-11.02	20.34
合計	34,824,123,054	-9.02	16.08

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (97.12.12 ~99.8.31)
安泰	2,030,047,958	-5.43	41.94
合計	2,030,047,958	-5.43	41.94

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (98.2.27~99.8.31)
寶來投信	4,057,052,426	-11.62	21.44
合計	4,057,052,426	-11.62	21.44

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (98.7.14~99.8.31)
永豐	3,251,380,063	-3.86	8.38
安泰	3,192,640,931	-5.40	6.42
保德信	3,226,786,804	-6.55	7.56
國泰	3,024,868,858	-8.05	0.83
復華	3,121,653,316	-8.03	4.06
群益	3,215,640,006	-5.21	7.19
匯豐中華	3,007,444,825	-3.74	0.25
寶來	3,095,724,339	-11.92	3.19
合計	25,136,139,142	-6.64	4.73

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 8 月 (99.3.9~99.8.31)	委任迄今 (99.3.9~99.8.31)
安泰	3,965,588,668	-0.86	-0.86
保德信	4,033,659,839	0.84	0.84
國泰	3,895,682,973	-2.61	-2.61
富邦	3,834,488,624	-4.14	-4.14
復華	3,930,778,249	-1.73	-1.73
群益	4,049,961,682	1.25	1.25
摩根富林明	3,983,738,069	-0.41	-0.41
寶來	3,884,103,415	-2.90	-2.90
合計	31,578,001,519	-1.32	-1.32

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 8 月 (99.6.9~99.8.31)	委任迄今 (99.6.9 ~99.8.31)
日盛投信	2,148,421,238	1.75	1.75
合計	2,148,421,238	1.75	1.75

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今	本年截至 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今
96 年第一次委託 (96.9.27 委託)	21,000,000,000	19,367,746,193	-1,297,534,373	-1,632,253,807	-6.28	-7.77
97 年第一次委託 (97.1.18 委託)	22,500,000,000	23,868,963,861	-1,881,514,562	1,368,963,861	-7.31	6.08
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)	30,000,000,000	34,824,123,054	-3,454,594,478	4,824,123,054	-9.02	16.08
96 年委託安泰 A 帳戶 (97.12.12 委託)	1,430,216,375	2,030,047,958	-116,516,348	599,831,583	-5.43	41.94
97 年委託寶來 A 帳戶 (98.2.27 委託)	3,340,742,743	4,057,052,426	-533,549,922	716,309,683	-11.62	21.44
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	25,136,139,142	-1,788,971,100	1,136,139,142	-6.64	4.73
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	32,000,000,000	31,578,001,519	-421,998,481	-421,998,481	-1.32	-1.32
97 年委託日盛 A 帳戶 (99.6.9 委託)	2,111,506,981	2,148,421,238	36,914,257	36,914,257	1.75	1.75

註：同期間台股報酬率 96 年 9 月 27 日至 99 年 8 月 31 日止為-17.73%，97 年 1 月 18 日至 99 年 8 月 31 日為-5.99%，97 年 10 月 8 日至 99 年 8 月 31 日為 37.86%，97 年 12 月 12 日至 99 年 8 月 31 日為 63.60%，98 年 2 月 27 日至 99 年 8 月 31 日止為 68.56%，98 年 7 月 14 日至 99 年 8 月 31 日止為 16.62%，99 年 3 月 9 日至 99 年 8 月 31 日止為-1.88%，99 年 6 月 9 日至 99 年 8 月 31 日止為 6.49%。

(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	
99-1 全球新興市場股票型 (99.8.24)	3.75 億美元	
合 計	41.25 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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (97.5.20~99.8.31)
聯博	153,938,105.93	-10.15	-38.42
牛頓	167,257,974.72	-5.72	-33.10
坦伯頓	412,519,649.82	-9.95	-23.19
合 計	733,715,730.47	-8.99	-31.80

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (97.6.3~99.8.31)
聯博	287,796,984.20	6.83	15.12
高盛	288,620,523.45	3.96	15.45
坦伯頓	285,014,098.74	9.03	14.01
合 計	861,431,606.39	6.56	14.86

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。

97-2 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 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (98.1.6~99.8.31)
太平洋	350,570,764.13	6.66	16.86
高盛	343,509,401.55	4.41	14.50
合 計	694,080,165.68	5.54	15.68

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (98.2.5~99.8.31)
貝萊德	267,708,516.61	-5.85	33.85
摩根富林明	275,264,245.20	-5.01	37.63
合 計	542,972,761.81	-5.43	35.74

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (98.11.17~99.8.31)
德盛安聯	195,488,963.80	-2.20	-2.26
景順	198,885,736.08	-0.72	-0.56
摩根士丹利	196,286,721.80	-2.34	-1.86
合 計	590,661,421.68	-1.75	-1.56

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今 (98.11.30~99.8.31)
貝萊德	192,698,615.45	-5.46	-3.65
道富	192,616,884.40	-5.34	-3.69
合 計	385,315,499.85	-5.40	-3.67

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 (99.8.24~99.8.31)	委任迄今 (99.8.24~99.8.31)
摩根士丹利	124,259,539.04	-0.59	-0.59
美盛	123,830,645.10	-0.94	-0.94
瑞萬通博	124,540,332.49	-0.37	-0.37
合 計	372,630,516.63	-0.63	-0.63

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 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今	本年截至 8 月 (99.1.1~99.8.31)	委任迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	733,715,730.47	-78,296,981.69	-266,284,269.53	-8.99	-31.80
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	750,000,000.00	861,431,606.39	53,021,892.07	111,431,606.39	6.56	14.86
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	694,080,165.68	36,410,899.93	94,080,165.68	5.54	15.68
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	542,972,761.81	-31,149,530.94	142,972,761.81	-5.43	35.74
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	590,661,421.68	-10,544,739.53	-9,338,578.32	-1.75	-1.56
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	385,315,499.85	-21,986,210.23	-14,684,500.15	-5.40	-3.67
99-1 全球新興 市場股票型 (99.08.24 委託)	375,000,000.00	372,630,516.63	-2,369,483.37	-2,369,483.37	-0.63	-0.63

註：1.同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 8 月 31 日 97-1 全球股票型為-5.39%、97-1 全球債券型為 4.51%、97-2 全球增值債券型為 4.51%、97-2 全球增值股票型為-5.42%、98-1 亞太（日本除外）股票型為-1.82%、98-1 全球被動股票型為-5.42%、99 年 8 月 24 日至 99 年 8 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為-1.72%。

2.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 99 年 8 月 31 日 97-1 全球股票型為-25.29%；97 年 6 月 3 日至 99 年 8 月 31 日 97-1 全球債券型為 12.89%；98 年 1 月 6 日至 99 年 8 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 13.16%；98 年 2 月 5 日至 99 年 8 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 37.62%；98 年 11 月 17 日至 99 年 8 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為-1.39%；98 年 11 月 30 日至 99 年 8 月 31 日 98-1 全球被動股票型為-2.98%；99 年 8 月 24 日至 99 年 8 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為-1.72%。。

3.未含美元兌新台幣之兌換損益。