

勞工退休基金運用情形報告（98年截至12月底止）

根據美國供應商管理協會（ISM）所公佈的資料顯示，12月份ISM製造業指數自11月份的53.6上升2.3點至55.9，不僅優於市場原先所預期的54.3，同時是連續第5個月落於象徵擴張的分界點50以上，顯示目前美國生產活動仍持續擴張，經濟持續受製造業回溫所帶動。歐元區方面，採購經理人綜合指數從11月的53.7續升至54.2，製造業指數從11月的51.2續升至51.6，服務業指數從11月的53.0續升至53.6，三項指數分別達到了26、21、25個月新高，且均高於象徵擴張的50大關。不論是製造業或是服務業的復甦都開始站穩腳步，且勞動市場也有逐漸止穩的跡象。

台灣今年下半年以來，隨著全球景氣持續回溫，出口數值持續改善，根據財政部統計處公布資料顯示，台灣98年12月份出口與上個月相比增加0.1%至200.3億美元，創近14個月以來的新高；與去年同期相比則增加46.9%。由於整體水準值呈現穩定狀態，且當前的出口總額已恢復至去年11月時的水準，且趨近於去年10月208億美元，顯示隨著全球景氣的回溫，台灣出口動能已脫離谷底。12月台股則在美國股市創波段新高引領下，上漲7.99%，大盤指數達8,188點。

觀諸勞工退休基金截至本年12月底止，整體基金規模為9,692億3,994萬元，98年度截至12月底止，評價後收益數為1,118億7,324萬元，較上月底增加147億6,453萬元，報酬率為12.6797%，較上(11)月底增加1.594個百分點，高於保證收益率及年度預期收益率，在彌平上一年度金融風暴所產生之虧損604億餘元後，尚挹注基金513億餘元，展現長期投資績效。

勞工退休基金監理會考量未來經濟逐步擴張，企業重拾穩定獲利，權益市場將具較大之上漲潛力，爰99年將適度提高權益證券配置，惟衡酌經濟復甦初期尚存諸多變數，並考量債務證券仍為基金穩定的獲利來源，爰將減少現金部位，賡續建置適度之固定收益商品部位，期能以最適資產配置謀求最大獲益。

勞退基金98年截至12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 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		4,968 億 2,626 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	335 億 9,593 萬元 9.78(%)
	委託經營	301 億 6,475 萬元 22.79(%)
	合 計	637 億 6,068 萬元 13.40(%)

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 12 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	363,801,161,242	73.23%
轉存金融機構	216,340,054,954	43.55%
短期票券	17,790,923,478	3.58%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	53,650,233,804	10.80%
政府機關及公營事業經建貸款	3,782,748,538	0.76%
股票及受益憑證投資(含期貨)	52,166,957,751	10.50%
國外投資	20,070,242,717	4.04%
固定收益類	10,505,749,806	2.11%
權益證券	9,564,492,911	1.93%
國內委託經營	69,118,616,473	13.91%
國外委託經營	63,906,486,823	12.86%
固定收益類	28,780,339,953	5.79%
權益證券	35,126,146,870	7.07%
合 計	496,826,264,538	100.00%

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)

類股持股比率(截至 98.12.31 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	1.50%	水泥工業	0.63%
食品工業	1.28%	食品工業	1.47%
塑膠工業	7.12%	塑膠工業	3.27%
紡織纖維	0.83%	紡織纖維業	1.00%
電機機械	0.00%	電機機械	0.56%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.00%
化學工業	0.27%	化學工業	1.43%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.30%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.03%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.15%
鋼鐵工業	5.51%	鋼鐵工業	2.93%
橡膠工業	0.00%	橡膠工業	2.32%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.07%
半導體業	17.48%	半導體業	22.05%
電腦及週邊	6.95%	電腦及週邊	12.34%
光電業	5.97%	光電業	17.85%
通信網路業	8.08%	通信網路業	3.88%
電子零組件業	5.58%	電子零組件業	4.68%
電子通路業	2.14%	電子通路業	2.23%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	1.50%
其他電子業	10.09%	其他電子業	4.45%
建材營造	0.00%	建材營造	2.40%
航運業	0.32%	航運業	1.09%
觀光事業	0.00%	觀光事業	0.07%
金融保險	11.95%	金融保險	9.23%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	1.21%
油電燃氣業	1.45%	油電燃氣業	0.00%
其他	0.52%	其他	1.86%
開放型基金	0.00%		
ETF	12.96%		
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12月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今 (96.6.21~98.12.31)
91年委託第2次續約復華投信	3,160,364,382	43.26%	5.35%
93年委託續約復華投信	3,176,127,528	42.76%	5.87%
93年委託續約富邦投信	5,591,582,482	36.28%	-6.81%
合 計	11,928,074,392	39.77%	-0.60%

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 12 月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今 (97.3.17~98.12.31)
保德信投信	3,255,903,992	42.41%	8.53%
匯豐中華投信	2,891,567,958	21.68%	-3.61%
群益投信	3,168,987,087	45.73%	5.63%
復華投信	3,368,559,203	35.63%	12.29%
元大投信	3,468,409,244	30.40%	15.61%
安泰投信	3,000,902,865	25.27%	0.03%
國泰投信	3,120,984,986	18.37%	4.03%
富邦投信	3,267,596,671	45.29%	8.92%
合 計	25,542,912,006	32.61%	6.43%

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 12 月 (98.4.28~98.12.31)	委任迄今 (98.4.28~98.12.31)
保德信投信	3,508,156,598	16.94%	16.94%
匯豐中華投信	3,181,970,250	6.07%	6.07%
群益投信	3,465,004,910	15.50%	15.50%
復華投信	3,543,540,445	18.12%	18.12%
元大投信	3,443,080,580	14.77%	14.77%
安泰投信	3,502,713,846	16.76%	16.76%
國泰投信	3,202,547,187	6.75%	6.75%
德盛安聯投信	3,534,881,368	17.83%	17.83%

摩根富林明投信	3,563,628,755	18.79%	18.79%
寶來投信	3,817,657,685	27.26%	27.26%
合 計	34,763,181,624	15.88%	15.88%

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 12 月 (98.6.21~98.12.31)	委任迄今 (98.6.21~98.12.31)
95 年委託續約安泰投信	3,755,114,929	25.17%	25.17%
合 計	3,755,114,929	25.17%	25.17%

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 12 月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今	本年截至 12 月 (98.1.1~98.12.31)	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	11,928,074,392	3,394,102,103	-71,925,608	39.77%	-0.60%
97 年委託 (97.3.17 委託)	24,000,000,000	25,542,912,006	6,281,106,606	1,542,912,006	32.61%	6.43%
98 年委託 (98.4.28 委託)	30,000,000,000	34,763,181,624	4,763,181,624	4,763,181,624	15.88%	15.88%
95 年委託續約 (98.6.21 委託)	3,000,000,000	3,755,114,929	755,114,929	755,114,929	25.17%	25.17%

註：同期間台股報酬率 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日止為 78.34%；96 年 6 月 21 日至 98 年 12 月 31 日止為 -6.48%；97 年 3 月 17 日至 98 年 12 月 31 日止為 0.33%；98 年 4 月 28 日至 98 年 12 月 31 日止為 43.52%；98 年 6 月 21 日至 98 年 12 月 31 日止為 31.41%。

(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12月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今 (96.6.21~98.12.31)
景順德國	185,194,500.15元	17.17%	-7.40%
瑞銀環球	197,134,214.64元	30.01%	-1.43%
富達國際	196,684,922.10元	25.87%	-1.66%
德盛安聯	187,196,330.30元	17.69%	-6.40%
合計	766,209,967.19元	22.59%	-4.22%

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12月 (98.1.6~98.12.31)	委任迄今 (98.1.6~98.12.31)
太平洋	329,354,875.45元	9.79%	9.79%
盧米斯	333,702,179.49元	11.23%	11.23%
合計	663,057,054.94元	10.51%	10.51%

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12月 (98.2.5~98.12.31)	委任迄今 (98.2.5~98.12.31)
巴克萊	284,494,968.47元	42.25%	42.25%
德意志	288,552,169.40元	44.28%	44.28%
合計	573,047,137.87元	43.26%	43.26%

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12月 (98.11.17~98.12.31)	委任迄今 (98.11.17~98.12.31)
景順	200,344,340.51元	0.17%	0.17%
合計	200,344,340.51元	0.17%	0.17%

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12月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今	本年截至 12月 (98.1.1~ 98.12.31)	委任 迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000	766,209,967.19	141,200,559.54	-33,790,032.81	22.59%	-4.22%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000	663,057,054.94	63,057,054.94	63,057,054.94	10.51%	10.51%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000	573,047,137.87	173,047,137.87	173,047,137.87	43.26%	43.26%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000	200,344,340.51	344,340.51	344,340.51	0.17%	0.17%

註：1. 同期間指標報酬率 98年1月1日至98年12月31日 96國際平衡型為20.82%；98年1月6日至98年12月31日 97年全球增值債券型為8.27%；98年2月5日至98年12月31日 97年全球增值股票型為45.51%；98年11月17日至98年12月31日 98年亞太增值股票型為0.44%；96年6月21日至98年12月31日 96國際平衡型為-5.90%。

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 12 月開單之提繳事業單位家數達 398,773 家，提繳勞退新制勞工人數達 4,752,817 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 98 年 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		4,724 億 1,367 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	70 億 4,991 萬元 (3.05%)
	委託經營	410 億 6,266 萬元 (23.38%)
	合計	481 億 1,257 萬元 (11.84%)

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 12 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	248,828,705,248	52.67%
轉存金融機構	143,813,447,376	30.44%
短期票券	9,608,886,424	2.03%
公債、公司債及金融債券	58,440,011,083	12.37%
股票及受益憑證投資（含期貨）	2,400,556,187	0.51%
國外投資	34,565,804,178	7.32%
固定收益類	34,565,804,178	7.32%
權益證券	0	0%
國內委託經營	111,982,322,183	23.70%

國外委託經營	111,602,645,117	23.63%
固定收益類	45,864,115,419	9.71%
權益證券	65,738,529,698	13.92%
合 計	472,413,672,548	100.00%

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)

類股持股比率(截至 98.12.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額
水泥工業	0.93%
食品工業	1.85%
塑膠工業	3.46%
紡織纖維業	0.88%
電機機械	0.41%
電器電纜股	0.05%
化學工業	0.85%
生技醫療業	0.71%
玻璃陶瓷	0.08%
造紙工業	0.11%
鋼鐵工業	3.30%
橡膠工業	2.60%
汽車工業	1.28%
半導體業	21.31%
電腦及週邊	13.33%
光電業	16.95%
通信網路業	4.29%
電子零組件業	6.34%
電子通路業	1.90%
資訊服務業	1.38%
其他電子業	4.35%
建材營造	1.54%
航運業	2.86%
觀光事業	0.06%
金融保險	6.31%
貿易百貨	1.03%
油電燃氣業	0.26%
其他	1.58%
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12月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今 (96.9.27~98.12.31)
元大	2,648,061,823	30.60%	-11.73%
日盛	2,866,408,470	40.99%	-4.45%
安泰	3,321,867,394	39.08%	10.73%
保德信	2,959,329,915	45.11%	-1.36%
國泰	2,779,012,838	40.22%	-7.37%
富邦	2,789,695,862	57.21%	-7.01%
復華	3,049,076,191	45.70%	1.64%
群益	2,899,889,896	26.53%	-3.34%
合計	23,313,342,389	40.19%	-2.86%

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 12 月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今 (97.1.18~98.12.31)
元大	2,939,943,830	31.08%	17.60%
友邦	2,578,736,078	27.13%	3.15%
日盛	2,828,988,273	41.79%	13.16%
安泰	3,105,594,193	40.88%	24.22%
宏利	2,456,167,132	37.69%	-1.75%
保德信	2,754,785,918	41.72%	10.19%
國泰	2,918,498,295	61.82%	16.74%
復華	2,682,370,329	29.66%	7.29%
群益	2,745,013,566	27.17%	9.80%
寶來	3,319,116,887	43.24%	32.76%
合計	28,329,214,501	37.88%	13.32%

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 12 月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今 (97.10.8~98.12.31)
元大	3,614,475,401	20.71%	20.48%
永豐	3,730,477,013	39.72%	24.35%
安泰	4,057,850,268	35.67%	35.26%
保誠	3,838,854,116	37.23%	27.96%
國泰	4,088,373,089	37.22%	36.28%
富邦	3,952,532,679	32.67%	31.75%
復華	3,591,569,668	21.68%	19.72%
匯豐中華	3,558,675,300	18.70%	18.62%
群益	3,788,632,229	25.64%	26.29%
寶來	4,057,277,769	34.26%	35.24%
合計	38,278,717,532	30.21%	27.60%

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 12 月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今 (97.12.12~98.12.31)
安泰	2,146,564,306	51.52%	50.09%
合計	2,146,564,306	51.52%	50.09%

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 12 月 (98.2.27~98.12.31)	委任迄今 (98.2.27~98.12.31)
寶來投信	4,590,602,348	37.41%	37.41%
合計	4,590,602,348	37.41%	37.41%

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 12 月 (98.7.14~98.12.31)	委任迄今 (98.7.14~98.12.31)
永豐	3,381,800,509	12.73%	12.73%
安泰	3,374,865,563	12.50%	12.50%
保德信	3,453,123,078	15.10%	15.10%
國泰	3,289,618,442	9.65%	9.65%
復華	3,394,126,690	13.14%	13.14%
群益	3,392,489,501	13.08%	13.08%
匯豐中華	3,124,291,946	4.14%	4.14%
寶來	3,514,794,513	17.16%	17.16%
合計	26,925,110,242	12.19%	12.19%

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；%

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12月 (98.1.1-98.12.31)	委任迄今	本年截至12月 (98.1.1-98.12.31)	委任迄今
96年第一次委託 (96.9.27委託)	24,000,000,000	23,313,342,389	6,683,700,180	-686,657,611	40.19%	-2.86%
97年第一次委託 (97.1.18委託)	25,000,000,000	28,329,214,501	7,782,423,330	3,329,214,501	37.88%	13.32%
97年第二次委託 (97.10.8委託)	30,000,000,000	38,278,717,532	8,880,454,041	8,278,717,532	30.21%	27.60%
96年委託安泰A帳戶 (97.12.12委託)	1,430,216,375	2,146,564,306	729,869,036	716,347,931	51.52%	50.09%
97年委託寶來A帳戶 (98.2.27委託)	3,340,742,743	4,590,602,348	1,249,859,605	1,249,859,605	37.41%	37.41%
98年第一次委託 (98.7.14委託)	24,000,000,000	26,925,110,242	2,925,110,242	2,925,110,242	12.19%	12.19%

註：同期間台股報酬率 96年9月27日至98年12月31日止為-11.55%，97年1月18日至98年12月31日為1.07%，97年10月8日至98年12月31日為48.21%，97年12月12日至98年12月31日為75.88%，98年1月1日至98年12月31日止為78.34%，98年2月27日至98年12月31日止為81.21%，98年7月14日至98年12月31日止為25.38%。

(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 12 月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今 (97.5.20~98.12.31)
聯博	171,334,924.14	35.02%	-31.47%
牛頓	177,414,153.81	33.00%	-29.03%
坦伯頓	213,263,634.21	27.63%	-14.69%
合 計	562,012,712.16	31.50%	-25.06%

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。

97-1 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 12 月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今 (97.6.3~98.12.31)
聯博	269,388,858.99	11.53%	7.76%
高盛	277,621,384.11	10.12%	11.05%
坦伯頓	261,399,471.22	14.45%	4.56%
合 計	808,409,714.32	11.96%	7.79%

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 12 月 (98.1.6~98.12.31)	委任迄今 (98.1.6~98.12.31)
太平洋	328,677,628.72	9.56%	9.56%
高盛	328,991,637.03	9.66%	9.66%
合 計	657,669,265.75	9.61%	9.61%

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 12 月 (98.2.5~98.12.31)	委任迄今 (98.2.5~98.12.31)
貝萊德	284,340,230.19	42.17%	42.17%
摩根富林明	289,782,062.56	44.89%	44.89%
合 計	574,122,292.75	43.53%	43.53%

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 12 月 (98.11.17~98.12.31)	委任迄今 (98.11.17~98.12.31)
德盛安聯	199,877,740.72	-0.06%	-0.06%
景順	200,331,815.83	0.17%	0.17%
摩根士丹利	200,996,604.66	0.50%	0.50%
合 計	601,206,161.21	0.20%	0.20%

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 12 月 (98.11.30~98.12.31)	委任迄今 (98.11.30~98.12.31)
貝萊德	203,817,767.53	1.91%	1.91%
道富	203,483,942.55	1.74%	1.74%
合 計	407,301,710.08	1.83%	1.83%

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12月 (98.1.1~98.12.31)	委任迄今	本年截至12月 (98.1.1~ 98.12.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	750,000,000.00	562,012,712.16	134,626,201.96	-187,987,287.84	31.50%	-25.06%
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	750,000,000.00	808,409,714.32	86,358,430.39	58,409,714.32	11.96%	7.79%
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	657,669,265.75	57,699,265.75	57,699,265.75	9.61%	9.61%
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	574,122,292.75	174,122,292.75	174,122,292.75	43.53%	43.53%
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	601,206,161.21	1,206,161.21	1,206,161.21	0.20%	0.20%
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	407,301,710.08	7,301,710.08	7,301,710.08	1.83%	1.83%

註：1. 同期間指標報酬率 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日 97-1 全球股票型為 35.44%、97-1 全球債券型為 6.93%；98 年 1 月 6 日至 98 年 12 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 8.27%；98 年 2 月 5 日至 98 年 12 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 45.51%；98 年 11 月 17 日至 98 年 12 月 31 日 98-1 亞太(日本除外)股票型為 0.44%；98 年 11 月 30 日至 98 年 12 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 2.59%；97 年 5 月 20 日至 98 年 12 月 31 日 97-1 全球股票型為 -21.04%；97 年 6 月 3 日至 98 年 12 月 31 日 97-1 全球債券型為 8.02%。

2. 未含美元兌新台幣之兌換損益。