

## 勞工退休基金運用情形報告（99年截至1月底止）

根據最新統計數據顯示，今年1月全球製造業採購經理人指數持續快速擴張，除反應景氣復甦外，也產生了通貨膨脹及各國政府可能採取貨幣緊縮措施的疑慮。中國於1月12日調升存款準備率，並實施相關抑制房市措施，嗣美國總統歐巴馬宣布將加強金融業監管措施，而南歐數個國家也引發債信危機，造成全球金融市場波動，股市下挫。1月MSCI世界指數下跌4.19%；台股則下跌6.69%。

截至99年1月底止，勞工退休基金整體規模為9,886億7,271萬元，由於短期受到全球金融市場及國內股市表現不佳影響，99年1月評價後收益數為負224億306萬元，報酬率為負2.3148%。

展望今年國內經濟，因國際景氣緩步邁向復甦，帶動國內民間投資，呈現審慎樂觀格局，行政院主計處於2月22日上修今年預期經濟成長率為4.72%；而國際貨幣基金（IMF）亦在1月調升今年全球經濟成長率預測至3.9%，顯示國內外經濟基本面均呈向上趨勢。勞工退休基金監理會將掌握金融市場動向，並加強風險管控，調整投資布局，以確保基金之長期收益。

勞退基金 99 年截至 1 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 1 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,059 億 257 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-33 億 2,730 萬元 -0.95(%)
	委託經營	-65 億 9,662 萬元 -4.57(%)
	合 計	-99 億 2,392 萬元 -2.00(%)

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 1 月底資產配置

單位：新台幣元；%

項 目	餘 額	占基金運用比例
<b>自行運用</b>	<b>342,075,488,280</b>	<b>67.62%</b>
轉存金融機構	192,961,279,295	38.14%
短期票券	20,390,971,209	4.03%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	53,806,960,348	10.64%
政府機關及公營事業經建貸款	3,782,748,538	0.75%
股票及受益憑證投資(含期貨)	51,267,968,629	10.13%
國外投資	19,865,560,261	3.93%
固定收益類	10,456,181,976	2.07%
權益證券	9,409,378,285	1.86%
<b>國內委託經營</b>	<b>99,758,004,111</b>	<b>19.72%</b>
<b>國外委託經營</b>	<b>64,069,083,161</b>	<b>12.66%</b>
固定收益類	29,277,729,653	5.79%
權益證券	34,791,353,508	6.87%
<b>合 計</b>	<b>505,902,575,552</b>	<b>100.00%</b>

### (三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 99.1.31 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	1.41%	水泥工業	0.19%
食品工業	1.16%	食品工業	0.79%
塑膠工業	8.47%	塑膠工業	4.68%
紡織纖維	0.76%	紡織纖維業	0.80%
電機機械	0.00%	電機機械	0.43%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.16%
化學工業	0.16%	化學工業	1.39%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.24%
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	5.26%	鋼鐵工業	3.93%
橡膠工業	0.00%	橡膠工業	1.67%
汽車工業	0.00%	汽車工業	0.81%
半導體業	17.91%	半導體業	24.19%
電腦及週邊	6.61%	電腦及週邊	12.90%
光電業	5.88%	光電業	15.12%
通信網路業	8.73%	通信網路業	3.62%
電子零組件業	5.78%	電子零組件業	4.75%
電子通路業	2.07%	電子通路業	2.54%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	1.24%
其他電子業	8.83%	其他電子業	5.24%
建材營造	0.00%	建材營造	1.94%
航運業	0.22%	航運業	1.15%
觀光事業	0.00%	觀光事業	0.07%
金融保險	11.50%	金融保險	9.05%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	1.22%
油電燃氣業	1.53%	油電燃氣業	0.00%
其他	0.47%	其他	1.70%
開放型基金	0.00%		
ETF	13.25%		
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	
98年第二次委託經營 (99.1.26)	300億元	300億元	
合計	1,100億元	990億元	

##### 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1月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (96.6.21~99.1.31)
91年委託第2次續約復華投信	2,993,494,768	-5.28%	-0.22%
93年委託續約復華投信	3,009,413,345	-5.25%	0.31%
93年委託續約富邦投信	5,261,400,970	-5.90%	-12.31%
合計	11,264,309,083	-5.56%	-6.13%

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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委 任 迄 今 (97.3.17~99.1.31)
保德信投信	3,065,048,576	-5.86%	2.17%
匯豐中華投信	2,736,006,647	-5.38%	-8.80%
群益投信	3,044,199,243	-3.94%	1.47%
復華投信	3,131,605,727	-7.03%	4.39%
元大投信	3,234,909,734	-6.73%	7.83%
安泰投信	2,833,844,419	-5.57%	-5.54%
國泰投信	3,071,137,408	-1.60%	2.37%
富邦投信	3,078,817,982	-5.78%	2.63%
合 計	24,195,569,736	-5.27%	0.81%

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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委 任 迄 今 (98.4.28~99.1.31)
保德信投信	3,257,613,258	-7.14%	8.59%
匯豐中華投信	2,974,589,901	-6.52%	-0.85%
群益投信	3,245,447,053	-6.34%	8.18%
復華投信	3,309,126,443	-6.62%	10.30%
元大投信	3,154,650,812	-8.38%	5.16%
安泰投信	3,219,018,012	-8.10%	7.30%
國泰投信	3,150,186,038	-1.63%	5.01%
德盛安聯投信	3,202,498,034	-9.40%	6.75%
摩根富林明投信	3,394,065,512	-4.76%	13.14%

寶來投信	3,548,145,832	-7.06%	18.27%
合 計	32,455,340,895	-6.64%	8.18%

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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委 任 迄 今 (98.6.21~99.1.31)
95 年委託續約安泰投信	3,533,734,187	-5.90%	17.79%
合 計	3,533,734,187	-5.90%	17.79%

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 1 月 (99.1.26~99.1.31)	委 任 迄 今 (99.1.26~99.1.31)
保德信投信	2,999,892,373	0.00%	0.00%
群益投信	3,002,426,525	0.08%	0.08%
復華投信	3,000,065,978	0.00%	0.00%
元大投信	2,987,623,783	-0.41%	-0.41%
安泰投信	2,998,408,284	-0.05%	-0.05%
國泰投信	3,006,721,909	0.22%	0.22%
富邦投信	2,999,661,551	-0.01%	-0.01%
摩根富林明投信	2,997,494,484	-0.08%	-0.08%
寶來投信	2,999,459,744	-0.02%	-0.02%
統一投信	2,998,413,835	-0.05%	-0.05%
合 計	29,990,168,466	-0.03%	-0.03%

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1月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今	本年截至1月 (99.1.1~99.1.31)	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	11,264,309,083	-663,765,309	-735,690,917	-5.56%	-6.13%
97年委託 (97.3.17委託)	24,000,000,000	24,195,569,736	-1,347,342,270	195,569,736	-5.27%	0.81%
98年委託 (98.4.28委託)	30,000,000,000	32,455,340,895	-2,307,840,729	2,455,340,895	-6.64%	8.18%
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,533,734,187	-221,380,742	533,734,187	-5.90%	17.79%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	30,000,000,000	29,990,168,466	-9,831,534	-9,831,534	-0.03%	-0.03%

註：同期間台股報酬率99年1月1日至99年1月31日止為-6.69%；96年6月21日至99年1月31日止為-12.74%；97年3月17日至99年1月31日止為-6.38%；98年4月28日至99年1月31日止為33.92%；98年6月21日至99年1月31日止為22.62%；99年1月26至99年1月31日止為-2.95%。

### (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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (96.6.21~99.1.31)
景順德國	180,874,186.72 元	-2.33%	-9.56%
瑞銀環球	192,614,943.10 元	-2.29%	-3.69%
富達國際	191,482,338.62 元	-2.65%	-4.26%
德盛安聯	182,381,362.61 元	-2.57%	-8.81%
合 計	747,352,831.05 元	-2.46%	-6.58%

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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (98.1.6~99.1.31)
太平洋	332,671,834.35 元	1.01%	10.89%
盧米斯	334,331,498.55 元	0.19%	11.44%
合 計	667,003,332.90 元	0.60%	11.17%

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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (98.2.5~99.1.31)
貝萊德	271,549,731.15 元	-4.55%	35.77%
德意志	276,109,376.20 元	-4.31%	38.05%
合 計	547,659,107.35 元	-4.43%	36.91%

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1月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (98.11.17~99.1.31)
景順	187,008,925.87 元	-6.66%	-6.50%
合 計	187,008,925.87 元	-6.66%	-6.50%

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1月 (98.1.1~99.1.31)	委任迄今	本年截至 1月 (99.1.1~ 99.1.31)	委 任 迄 今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	747,352,831.05	-18,857,136.14	-52,647,168.95	-2.46%	-6.58%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000.00	667,003,332.09	3,946,277.96	67,003,332.90	0.60%	11.17%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	547,659,107.35	-25,388,030.52	147,659,107.35	-4.43%	36.91%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	187,008,925.87	-13,335,414.64	-12,991,074.13	-6.66%	-6.50%

- 註：1. 同期間指標報酬率99年1月1日至99年1月31日96國際平衡型為-2.35%；97年  
全球增值債券型為0.41%；97年全球增值股票型為-4.32%；98年亞太增值股票型為-6.31%。  
2. 委託至今同期間指標報酬率96年6月21日至99年1月31日96國際平衡型為-8.11%。98年1  
月6日至99年1月31日97年全球增值債券型為8.72%；98年2月5日至99年1月  
31日97年全球增值股票型為39.22%；98年11月17日至99年1月31日98年亞太增值  
股票型為-5.90%；  
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 1 月開單之提繳事業單位家數達 399,116 家，提繳勞退新制勞工人數達 4,737,178 人。

### (一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 99 年 1 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		4,827 億 7,013 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	5,327 萬元 (0.02%)
	委託經營	-125 億 3,241 萬元 (-5.60%)
	合計	-124 億 7,914 萬元 (-2.65%)

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 1 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	249,958,937,182	51.78%
轉存金融機構	148,919,638,423	30.85%
短期票券	4,273,704,261	0.89%
公債、公司債及金融債券	59,330,255,428	12.29%
股票及受益憑證投資(含期貨)	2,910,826,456	0.60%
國外投資	34,524,512,614	7.15%
固定收益類	34,442,523,560	7.13%
權益證券	81,989,054	0.02%
國內委託經營	113,340,206,130	23.47%

國外委託經營	119,470,986,868	24.75%
固定收益類	45,848,852,172	9.50%
權益證券	73,622,134,696	15.25%
合 計	482,770,130,180	100.00%

### (三)、國內股票投資比率表 (市價法)

#### 類股持股比率(截至 99.1.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額
水泥工業	0.80%
食品工業	1.25%
塑膠工業	4.93%
紡織纖維業	0.58%
電機機械	0.31%
電器電纜股	0.05%
化學工業	0.98%
生技醫療業	0.65%
玻璃陶瓷	0.11%
造紙工業	0.11%
鋼鐵工業	4.19%
橡膠工業	1.84%
汽車工業	1.27%
半導體業	21.10%
電腦及週邊	14.57%
光電業	14.17%
通信網路業	4.75%
電子零組件業	5.73%
電子通路業	1.88%
資訊服務業	1.05%
其他電子業	5.11%
建材營造	1.56%
航運業	3.21%
觀光事業	0.07%
金融保險	6.51%
貿易百貨	1.14%
油電燃氣業	0.32%
其他	1.76%
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1月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (96.9.27~99.1.31)
元大	2,460,312,434	-7.09%	-17.99%
日盛	2,664,318,589	-7.05%	-11.19%
安泰	3,184,057,964	-4.15%	6.14%
保德信	2,780,830,269	-6.03%	-7.31%
國泰	2,660,418,048	-4.27%	-11.32%
富邦	2,525,343,827	-9.48%	-15.82%
復華	2,897,567,524	-4.97%	-3.41%
群益	2,700,955,491	-6.86%	-9.97%
合計	21,873,804,146	-6.17%	-8.86%

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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (97.1.18~99.1.31)
元大	2,734,691,949	-6.98%	9.39%
柏瑞	2,291,596,826	-11.13%	-8.34%
日盛	2,625,326,063	-7.20%	5.01%
安泰	2,973,185,002	-4.26%	18.93%
宏利	2,265,132,358	-7.78%	-9.39%
保德信	2,592,058,599	-5.91%	3.68%
國泰	2,760,388,570	-5.42%	10.42%
復華	2,489,279,778	-7.20%	-0.43%
群益	2,558,355,347	-6.80%	2.33%
寶來	2,993,233,898	-9.82%	19.73%
合計	26,283,248,390	-7.22%	5.13%

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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (97.10.8~99.1.31)
元大	3,315,144,785	-8.28%	10.50%
永豐	3,591,802,670	-3.72%	19.73%
安泰	3,727,921,291	-8.13%	24.26%
保誠	3,600,288,807	-6.21%	20.01%
國泰	3,800,352,880	-7.04%	26.68%
富邦	3,659,287,665	-7.42%	21.98%
復華	3,394,890,812	-5.48%	13.16%
匯豐中華	3,408,059,133	-4.23%	13.60%
群益	3,536,471,658	-6.66%	17.88%
寶來	3,678,758,114	-9.33%	22.63%
合計	35,712,977,815	-6.70%	19.04%

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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (97.12.12~99.1.31)
安泰	2,053,637,132	-4.33%	43.59%
合計	2,053,637,132	-4.33%	43.59%

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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (98.2.27~99.1.31)
寶來投信	4,152,713,203	-9.54%	24.31%
合計	4,152,713,203	-9.54%	24.31%

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 1 月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (98.7.14~99.1.31)
永豐	3,164,288,202	-6.43%	5.48%
安泰	3,234,899,030	-4.15%	7.83%
保德信	3,197,840,003	-7.39%	6.59%
國泰	3,112,074,473	-5.40%	3.74%
復華	3,158,481,598	-6.94%	5.28%
群益	3,182,748,884	-6.18%	6.09%
匯豐中華	2,984,453,618	-4.48%	-0.52%
寶來	3,262,618,671	-7.17%	8.75%
合計	25,297,404,479	-6.05%	5.41%

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1月 (99.1.1-99.1.31)	委任迄今	本年截至1月 (99.1.1-99.1.31)	委任迄今
96年第一次委託 (96.9.27委託)		24,000,000,000	21,873,804,146	-1,439,538,243	-2,126,195,854	-6.17%	-8.86%
97年第一次委託 (97.1.18委託)		25,000,000,000	26,283,248,390	-2,045,966,111	1,283,248,390	-7.22%	5.13%
97年第二次委託 (97.10.8委託)		30,000,000,000	35,712,977,815	-2,565,739,717	5,712,977,815	-6.70%	19.04%
96年委託安泰A帳戶 (97.12.12委託)		1,430,216,375	2,053,637,132	-92,927,174	623,420,757	-4.33%	43.59%
97年委託寶來A帳戶 (98.2.27委託)		3,340,742,743	4,152,713,203	-437,889,145	811,970,460	-9.54%	24.31%
98年第一次委託 (98.7.14委託)		24,000,000,000	25,297,404,479	-1,627,705,763	1,297,404,479	12.19%	5.41%

註：同期間台股報酬率 96年9月27日至99年1月31日止為-17.47%，97年1月18日至99年1月31日為-5.69%，97年10月8日至99年1月31日為38.30%，97年12月12日至99年1月31日為64.11%，98年2月27日至99年1月31日止為69.09%，98年7月14日至99年1月31日止為16.99%，99年1月1日至99年1月31日止為-6.69%。

### (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1月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (97.5.20~99.1.31)
聯博	161,877,986.98	-5.52%	-35.25%
牛頓	169,358,194.88	-4.54%	-32.26%
坦伯頓	434,445,573.24	-5.17%	-19.10%
合 計	765,681,755.10	-5.02%	-28.83%

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1月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (97.6.3~99.1.31)
聯博	271,938,311.54	0.95%	8.78%
高盛	279,217,200.23	0.57%	11.69%
坦伯頓	263,850,040.90	0.94%	5.54%
合 計	815,005,552.67	0.82%	8.67%

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1月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (98.1.6~99.1.31)
太平洋	331,995,424.77	1.01%	10.67%
高盛	331,018,339.07	0.62%	10.34%
合 計	663,013,763.84	0.81%	10.50%

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1月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (98.2.5~99.1.31)
貝萊德	271,381,815.00	-4.56%	35.69%
摩根富林明	277,778,875.71	-4.14%	38.89%
合 計	549,160,690.71	-4.35%	37.29%

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1月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (98.11.17~99.1.31)
德盛安聯	184,768,959.46	-7.56%	-7.62%
景順	186,970,774.02	-6.67%	-6.51%
摩根士丹利	188,633,174.03	-6.15%	-5.68%
合 計	560,372,907.51	-6.79%	-6.60%

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1月 (99.1.1~99.1.31)	委任迄今 (98.11.30~99.1.31)
貝萊德	194,801,873.69	-4.42%	-2.60%
道富	194,569,256.20	-4.38%	-2.72%
合 計	389,371,129.89	-4.40%	-2.66%

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1月 (99.1.1-99.1.31)	委任迄今	本年截至1月 (99.1.1- 99.1.31)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	765,681,755.10	-46,330,957.06	-234,318,244.90	-5.02%	-28.83%
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	750,000,000.00	815,005,552.67	6,595,838.35	65,005,552.67	0.82%	8.67%
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	663,013,763.84	5,344,498.09	63,013,763.84	0.81%	10.50%
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	549,160,690.71	-24,961,602.04	149,160,690.71	-4.35%	37.29%
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	560,372,907.51	-40,833,253.70	-39,627,092.49	-6.79%	-6.60%
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	389,371,129.89	-17,930,580.19	-10,628,870.11	-4.40%	-2.66%

註：1. 同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 99 年 1 月 31 日 97-1 全球股票型為-24.43%；97 年 6 月 3 日至 99 年 1 月 31 日 97-1 全球債券型為 8.47%；98 年 1 月 6 日至 99 年 1 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 8.72%；98 年 2 月 5 日至 99 年 1 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 39.22%；98 年 11 月 17 日至 99 年 1 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為-5.90%；98 年 11 月 30 日至 99 年 1 月 31 日 98-1 全球被動股票型為-1.85%；99 年 1 月 1 日至 99 年 1 月 31 日 97-1 全球股票型為-4.30%、97-1 全球債券型為 0.41%、97-2 全球增值債券型為 0.41%、97-2 全球增值股票型為-4.32%、98-1 亞太（日本除外）股票型為-6.31%、98-1 全球被動股票型為-4.32%。

2. 未含美元兌新台幣之兌換損益。