

勞工退休基金運用情形報告（99 年截至 9 月底止）

綜觀9月全球經濟數據，美國9月ISM 製造業指數由8月的56.3下滑至54.4，略低於市場預估值，而非製造業綜合指數則由8月的51.5上升至53.2，失業率則仍維持在高檔9.6%。歐元區9月製造業PMI指數為53.6點、製造業和服務業綜合PMI指數則為54.1，雖均較8月下滑，但仍處於經濟擴張期。中國9月份採購經理人指數(PMI)為53.8，高於8月份的51.7，也是連續第二個月的上升，其中以內需的新訂單成長幅度最大。顯示歐美景氣雖仍在擴張，但力道已逐步趨緩，而中國內需消費力仍持續支撐其經濟成長。9月全球股市在經濟數據緩和及寬鬆貨幣政策下，9月單月MSCI世界指數上漲9.11%、台股上漲8.16%，自今年以來迄9月底則分別上漲0.92%及0.61%。

觀諸勞工退休基金 9 月份在全球股市回穩下，亦逐步顯現操作績效，完全弭平今年以來迄 8 月底之虧損數。99 年 9 月底止整體新、舊制基金合併規模為 1 兆 963 億 9,316 萬元，其中舊制基金規模為 5,295 億 530 萬元，新制基金規模為 5,668 億 8,785 萬元。99 年迄 9 月底止整體基金評價後收益數為 68 億 5,929 萬元，收益率為 0.6691%，較上（8）月底回升 245 億 6,302 萬元或 2.4076%。

經濟合作暨發展經織(OECD)於 10 月 11 日公布 8 月全球經濟活動領先指標，較前一個月下滑 0.1%，為連續 2 個月下降，美國指標更是連續第 4 個月衰退。又根據 IMF（國際貨幣基金）10 月發布之世界經濟展望報告指出，由於先進經濟體在當前的主權債務危機中，大幅刪減財政預算，加上歐洲國家主權債務危機可能再掀波瀾，將導致全球經濟成長減速幅度大於預期，故調降 2011 年全球經濟成長至 4.2%。

在雷曼兄弟公司宣布破產日（9 月 15 日）屆滿二周年後，全球金融海嘯雖已逐步平息，惟美國等已開發國家股市仍未回到原本之水準，全球金融體系之投資行為亦變的較為保守及敏感。勞工退休基金監理會未來仍將持續關注相關指標及主要市場走勢，審慎依資產配置計劃布局長期投資部位，並觀察市況於彈性區間內，適時調整投資部位，以增進勞工退休基金之長期投資效益。

勞退基金 99 年截至 9 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 9 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,295 億 530 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	22 億 1,406 萬元 0.65(%)
	委託經營	9 億 811 萬元 0.55(%)
	合 計	31 億 2,217 萬元 0.61(%)

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 9 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	345,312,437,331	65.21%
轉存金融機構	180,784,709,135	34.14%
短期票券	44,130,553,672	8.33%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	53,361,137,394	10.08%
政府機關及公營事業經建貸款	2,141,374,269	0.40%
股票及受益憑證投資(含期貨)	41,912,634,640	7.92%
國外投資	22,982,028,221	4.34%
固定收益類	12,819,380,118	2.42%
權益證券	10,162,648,103	1.92%
國內委託經營	118,423,063,780	22.37%
國外委託經營	65,769,801,712	12.42%
固定收益類	29,967,748,404	5.66%
權益證券	35,802,053,308	6.76%
合 計	529,505,302,823	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 99.9.30)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	1.30%	水泥工業	1.54%
食品工業	1.84%	食品工業	1.66%
塑膠工業	10.24%	塑膠工業	3.75%
紡織纖維	0.68%	紡織纖維業	2.00%
電機機械	0.00%	電機機械	1.23%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.00%
化學工業	0.39%	化學工業	1.52%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.60%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.19%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.26%
鋼鐵工業	4.05%	鋼鐵工業	0.59%
橡膠工業	0.00%	橡膠工業	3.78%
汽車工業	0.00%	汽車工業	2.75%
半導體業	15.31%	半導體業	15.49%
電腦及週邊	10.77%	電腦及週邊	6.94%
光電業	3.03%	光電業	13.62%
通信網路業	5.46%	通信網路業	9.62%
電子零組件業	5.95%	電子零組件業	5.91%
電子通路業	2.06%	電子通路業	2.57%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.33%
其他電子業	5.05%	其他電子業	2.94%
建材營造	0.00%	建材營造	1.97%
航運業	0.00%	航運業	7.88%
觀光事業	0.01%	觀光事業	0.71%
金融保險	9.88%	金融保險	8.95%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	1.10%
油電燃氣業	1.22%	油電燃氣業	0.06%
其他	0.41%	其他	2.04%
開放型基金	12.09%		
ETF	10.26%		
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 73.33%。

(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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (97.3.17~99.9.30)
保德信投信	3,309,744,133	1.65%	10.32%
群益投信	3,389,460,185	6.96%	12.98%
復華投信	3,254,266,724	-3.39%	8.48%
元大投信	3,258,163,694	-6.06%	8.61%
安泰投信	2,910,451,002	-3.01%	-2.98%
國泰投信	3,194,174,016	2.35%	6.47%
富邦投信	3,135,121,866	-4.05%	4.50%
合 計	22,451,381,620	-0.88%	6.91%

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.4.28~99.9.30)
保德信投信	3,337,126,428	-4.88%	11.24%
匯豐中華投信	3,148,191,793	-1.06%	4.94%
群益投信	3,455,275,906	-0.28%	15.18%
復華投信	3,473,058,253	-1.99%	15.77%
元大投信	3,258,256,947	-5.37%	8.61%
安泰投信	3,226,972,120	-7.87%	7.57%
國泰投信	3,259,950,424	1.79%	8.67%
德盛安聯投信	3,322,086,065	-6.02%	10.74%
摩根富林明投信	3,601,566,461	1.06%	20.05%
寶來投信	3,543,294,599	-7.19%	18.11%
合 計	33,625,778,996	-3.27%	12.09%

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.6.21~99.9.30)
95 年委託續約安泰投信	3,734,425,806	-0.55%	24.48%
合 計	3,734,425,806	-0.55%	24.48%

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 9 月 (99.1.26~99.9.30)	委 任 迄 今 (99.1.26~99.9.30)
保德信投信	3,180,865,431	6.03%	6.03%
群益投信	3,181,767,156	6.06%	6.06%
復華投信	3,156,439,025	5.21%	5.21%
元大投信	3,137,731,345	4.59%	4.59%
安泰投信	3,069,550,069	2.32%	2.32%
國泰投信	3,017,021,345	0.57%	0.57%
富邦投信	3,047,565,528	1.59%	1.59%
摩根富林明投信	3,173,605,702	5.79%	5.79%
寶來投信	3,222,476,726	7.42%	7.42%
統一投信	3,187,817,281	6.26%	6.26%
合 計	31,734,839,608	4.58%	4.58%

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

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投資報酬率 (%)	
		本年截至 9 月 (99.8.13~99.9.30)	委任迄今 (99.8.13~99.9.30)
保德信投信	4,034,668,020	0.87%	0.87%
群益投信	4,045,416,569	1.14%	1.14%
復華投信	4,063,382,244	1.58%	1.58%
安泰投信	4,106,300,631	2.66%	2.66%
國泰投信	4,046,481,667	1.16%	1.16%
寶來投信	4,047,834,169	1.20%	1.20%
永豐投信	4,103,895,874	2.60%	2.60%
日盛投信	3,994,215,655	-0.14%	-0.14%
合 計	32,442,194,829	1.38%	1.38%

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今	本年截至 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今
97 年委託 (97.3.17 委託)	21,000,000,000	22,451,381,620	-199,962,428	1,451,381,620	-0.88%	6.91%
98 年委託 (98.4.28 委託)	30,000,000,000	33,625,778,996	-1,137,402,628	3,625,778,996	-3.27%	12.09%
95 年委託續約 (98.6.21 委託)	3,000,000,000	3,734,425,806	-20,689,123	734,425,806	-0.55%	24.48%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	30,000,000,000	31,374,839,608	1,374,839,608	1,374,839,608	4.58%	4.58%
99 年第一次委託 (99.8.13 委託)	32,000,000,000	32,442,194,829	442,194,829	442,194,829	1.38%	1.38%

註：同期間台股報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 9 月 30 日止為 0.61%；97 年 3 月 17 日至 99 年 9 月 30 日止為 0.94%；98 年 4 月 28 日至 99 年 9 月 30 日止為 44.39%；98 年 6 月 21 日至 99 年 9 月 30 日止為 32.20%；99 年 1 月 26 至 99 年 9 月 30 日止為 4.63%；99 年 8 月 13 至 99 年 9 月 30 日止為 5.21%。

(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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (96.6.21~99.9.30)
景順德國	190,504,181.14 元	2.87%	-4.75%
瑞銀環球	200,988,237.74 元	1.96%	0.49%
富達國際	214,530,534.24 元	9.07%	7.27%
德盛安聯	193,974,683.25 元	3.62%	-3.01%
合 計	799,997,636.37 元	4.41%	-0.0003%

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.1.6~99.9.30)
太平洋	358,499,690.55 元	8.85%	19.50%
盧米斯	360,042,679.34 元	7.89%	20.01%
合 計	718,542,369.89 元	8.37%	19.76%

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.2.5~99.9.30)
貝萊德	296,017,357.19 元	4.05%	48.01%
德意志資產	294,661,504.65 元	2.12%	47.33%
合 計	590,678,861.84 元	3.08%	47.67%

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.11.17~99.9.30)
景順	221,960,199.95 元	10.79%	10.98%
合 計	221,960,199.95 元	10.79%	10.98%

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9月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今	本年截至8月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	799,997,636.37	33,787,669.18	-2,363.99	4.41%	-0.0003%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000.00	718,542,369.89	55,485,314.95	118,542,369.89	8.37%	19.76%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	590,678,861.84	17,631,723.97	190,678,861.84	3.08%	47.67%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	221,960,199.95	21,615,859.44	21,960,199.95	10.79%	10.98%

註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 9 月 30 日 96 國際平衡型為 4.92%；97 年全球增值債券型為 6.96%；97 年全球增值股票型為 3.63%；98 年亞太增值股票型為 9.89%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 99 年 9 月 30 日 96 國際平衡型為 -1.27%。98 年 1 月 6 日至 99 年 9 月 30 日 97 年全球增值債券型為 15.81%；98 年 2 月 5 日至 99 年 9 月 30 日 97 年全球增值股票型為 50.78%；98 年 11 月 17 日至 99 年 9 月 30 日 98 年亞太增值股票型為 10.37%；

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 9 月開單之提繳事業單位家數達 412,972 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,087,814 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 99 年 9 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,668 億 8,785 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	35 億 1,630 萬元 (1.35%)
	委託經營	2 億 2,082 萬元 (0.09%)
	合 計	37 億 3,712 萬元 (0.72%)

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 9 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	306,244,851,409	54.02%
轉存金融機構	159,982,386,969	28.22%
短期票券	27,745,022,801	4.89%
公債、公司債及金融債券	49,543,053,488	8.74%
股票及受益憑證投資（含期貨）	24,328,458,981	4.29%
國外投資	44,645,929,170	7.88%
固定收益類	40,434,399,657	7.14%
權益證券	4,211,529,513	0.74%
國內委託經營	128,700,714,606	22.70%

國外委託經營	131,942,288,240	23.28%
固定收益類	46,991,362,459	8.29%
權益證券	84,950,925,781	14.99%
合 計	566,887,854,255	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）
類股持股比率(截至 99.9.30 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	1.28
食品工業股 1	1.59
塑膠工業股	3.72
紡織纖維股	2.70
電機機械股	1.13
電器電纜股	0.03
化學工業股	1.16
生技醫療業股	1.05
玻璃陶瓷股	0.24
造紙工業股	0.19
鋼鐵工業股	1.59
橡膠工業股	2.78
汽車工業股	1.79
半導體業股	14.11
電腦及週邊設備業股	7.73
光電業股	10.47
通信網路業股	10.93
電子零組件業股	6.35
電子通路業股	3.73
資訊服務業股	0.29
其他電子業股	2.65
建材營造股	1.59
航運業股	6.93
觀光股	0.98
金融保險股	10.51
貿易百貨股	2.14
上市油電燃氣業股	0.31
其他	2.03
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 73.33%。

(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	
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
96 年第一次委託安泰續約 (99.9.27)	70 億元	70 億元	96 年第一次委託及 96 年第一次委託安泰 A 於 99 年 9 月到期收回，並就績效較佳之安泰續約金額為 70 億元
合 計	1,230 億元	1,209.53 億元	

96 年第一次委託經營安泰 (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 9 月 (99.9.27~99.9.30)	委任迄今 (99.9.27~99.9.30)
安泰	6,959,756,943	-0.57	-0.57
合計	6,959,756,943	-0.57	-0.57

註：委託投資金額為 70 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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (97.1.18~99.9.30)
元大	2,770,418,292	-5.77	10.82
日盛	2,775,297,573	-1.90	11.01
安泰	3,116,059,416	0.34	24.64
宏利	2,384,147,383	-2.93	-4.63
保德信	2,793,479,407	1.40	11.74
國泰	2,826,677,222	-3.15	13.07
復華	2,596,346,909	-3.21	3.85
群益	2,691,447,076	-1.95	7.66
寶來	3,024,149,492	-8.89	20.97
合計	24,978,022,770	-3.00	11.01

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (97.10.8~99.9.30)
元大	3,497,660,827	-3.23	16.59
永豐	3,580,731,181	-4.01	19.36
安泰	3,740,793,052	-7.81	24.69
保誠	3,611,288,372	-5.93	20.38
國泰	3,767,323,447	-7.85	25.58
富邦	3,599,929,014	-8.92	20.00
復華	3,532,565,449	-1.64	17.75
匯豐中華	3,529,739,824	-0.81	17.66
群益	3,707,070,565	-2.15	23.57
寶來	3,770,930,817	-7.06	25.70
合計	36,338,032,548	-5.07	21.13

註：各家委託金額均 30 億元，總委託投資金額 300 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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.2.27~99.9.30)
寶來投信	4,227,454,318	-7.91	26.54
合計	4,227,454,318	-7.91	26.54

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.7.14~99.9.30)
永豐	3,427,436,852	1.35	14.25
安泰	3,385,140,774	0.30	12.84
保德信	3,405,291,074	-1.39	13.51
國泰	3,181,770,779	-3.28	6.06
復華	3,245,372,881	-4.38	8.18
群益	3,375,713,269	-0.49	12.52
匯豐中華	3,105,878,326	-0.59	3.53
寶來	3,167,770,411	-9.87	5.59
合計	26,294,374,366	-2.34	9.56

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 9 月 (99.3.9~99.9.30)	委任迄今 (99.3.9~99.9.30)
安泰	4,188,086,456	4.70	4.70
保德信	4,251,554,751	6.29	6.29
國泰	4,077,362,151	1.93	1.93
富邦	3,978,205,555	-0.54	-0.54
復華	4,162,376,265	4.06	4.06
群益	4,300,664,391	7.52	7.52
摩根富林明	4,169,031,171	4.23	4.23
寶來	3,987,846,703	-0.30	-0.30
合計	33,115,127,443	3.48	3.48

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 9 月 (99.6.9~99.9.30)	委任迄今 (99.6.9 ~99.9.30)
日盛投信	2,237,020,467	5.94	5.94
合計	2,237,020,467	5.94	5.94

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今	本年截至 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今
97 年第一次委託 (97.1.18 委託)	22,500,000,000	24,978,022,770	-772,455,653	2,478,022,770	-3.00	11.01
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)	30,000,000,000	36,338,032,548	-1,940,684,984	6,338,032,548	-5.07	21.13
97 年委託寶來 A 帳戶 (98.2.27 委託)	3,340,742,743	4,227,454,318	-363,148,030	886,711,575	-7.91	26.54
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	26,294,374,366	-630,735,876	2,294,374,366	-2.34	9.56
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	32,000,000,000	33,115,127,443	1,115,127,443	1,115,127,443	3.48	3.48
97 年委託日盛 A 帳戶 (99.6.9 委託)	2,111,506,981	2,237,020,467	125,513,486	125,513,486	5.94	5.94
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)	7,000,000,000	6,959,756,943	-40,243,057	-40,243,057	-0.57	-0.57

註：註：同期間台股報酬率 97 年 1 月 18 日至 99 年 9 月 30 日為 1.68%，97 年 10 月 8 日至 99 年 9 月 30 日為 49.11%，98 年 2 月 27 日至 99 年 9 月 30 日止為 82.31%，98 年 7 月 14 日至 99 年 9 月 30 日止為 26.14%，99 年 3 月 9 日至 99 年 9 月 30 日止為 6.13%，99 年 6 月 9 日至 99 年 9 月 30 日止為 15.18%，99 年 9 月 27 日至 99 年 9 月 30 日止為 0.87%。

(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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (97.5.20~99.9.30)
聯博	169,091,309.40	-1.31	-32.36
牛頓	181,882,256.43	2.52	-27.25
坦伯頓	448,784,660.96	-2.04	-16.43
合 計	799,758,226.79	-0.80	-25.66

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (97.6.3~99.9.30)
聯博	295,046,695.15	9.52	18.02
高盛	295,702,940.79	6.51	18.28
坦伯頓	296,680,621.35	13.50	18.67
合 計	887,430,257.29	9.78	18.32

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.1.6~99.9.30)
太平洋	358,707,100.99	9.14	19.57
高盛	351,858,896.90	6.95	17.29
合 計	710,565,997.89	8.04	18.43

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.2.5~99.9.30)
貝萊德	295,789,652.92	4.03	47.89
摩根富林明	301,342,198.54	3.99	50.67
合 計	597,131,851.46	4.01	49.28

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.11.17~99.9.30)
德盛安聯	222,627,088.99	11.38	11.31
景順	221,985,083.08	10.81	10.99
摩根士丹利	219,738,709.06	9.32	9.87
合 計	664,350,881.13	10.50	10.73

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今 (98.11.30~99.9.30)
貝萊德	211,173,364.75	3.61	5.59
道富	210,728,175.36	3.56	5.36
合 計	421,901,540.11	3.58	5.48

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 9 月 (99.8.24~99.9.30)	委任迄今 (99.8.24~99.9.30)
摩根士丹利	138,088,795.53	10.47	10.47
美盛	136,525,767.95	9.22	9.22
瑞萬通博	136,833,500.52	9.47	9.47
合 計	411,448,064.00	9.72	9.72

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 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今	本年截至 9 月 (99.1.1~99.9.30)	委任迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	799,758,226.79	-12,254,485.37	-200,241,773.21	-0.80	-25.66
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	750,000,000.00	887,430,257.29	79,020,542.97	137,430,257.29	9.78	18.32
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	710,565,997.89	52,896,732.14	110,565,997.89	8.04	18.43
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	597,131,851.46	23,009,558.71	197,131,851.46	4.01	49.28
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	664,350,881.13	63,144,719.92	64,350,881.13	10.50	10.73
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	421,901,540.11	14,599,830.03	21,901,540.11	3.58	5.48
99-1 全球新興 市場股票型 (99.08.24 委託)	375,000,000.00	411,448,064.00	36,448,064.00	36,448,064.00	9.72	9.72

註：1.同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 9 月 30 日 97-1 全球股票型為 3.77%、97-1 全球債券型為 6.96%、97-2 全球增值債券型為 6.96%、97-2 全球增值股票型為 3.63%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 9.89%、98-1 全球被動股票型為 3.63%、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 9.33%。

2.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 99 年 9 月 30 日 97-1 全球股票型為-18.06%；97 年 6 月 3 日至 99 年 9 月 30 日 97-1 全球債券型為 15.54%；98 年 1 月 6 日至 99 年 9 月 30 日 97-2 全球增值債券型為 15.81%；98 年 2 月 5 日至 99 年 9 月 30 日 97-2 全球增值股票型為 50.78%；98 年 11 月 17 日至 99 年 9 月 30 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 10.37%；98 年 11 月 30 日至 99 年 9 月 30 日 98-1 全球被動股票型為 6.31%；99 年 8 月 24 日至 99 年 9 月 30 日 99-1 全球新興市場股票型為 9.33%。。

3.未含美元兌新台幣之兌換損益。