

勞工退休基金運用情形報告（99 年截至 3 月底止）

隨著歐、美、日等先進國家經濟回穩，及中國大陸經濟之強勁復甦，企業庫存回補帶動全球貿易成長，加上亞洲新興國家經濟仍維持擴張態勢，支撐全球經濟成長動能。國際經貿組織與經濟預測機構均向上修正對今年全球經濟成長率之預測，其中環球透視機構（GI）及國際貨幣基金（IMF）分別上修2010年全球經濟成長率為3.2%及3.9%。

經建會3月29日發布99年1-2月當前經濟情勢月報指出，國內經濟受全球景氣復甦影響呈現正成長，工業生產、對外貿易漲幅續擴大，消費者物價緩升，新台幣先升後貶，景氣對策信號續呈紅燈，顯示當前景氣持續穩步回溫。

99年截至3月底，MSCI世界指數已回正至2.74%，台股雖已逐漸回升，但跌幅仍達3.27%，勞退基金經審慎運用，收益數為負98.01億元，較2月底收益數負273.22億元回升175.21億元，收益率為負0.9967%，較2月底回升1.80%，整體基金規模1兆130億9,042萬元。

勞退基金以追求長期穩健報酬為目標，秉著專業投資、長期布局方式運用管理，未來仍將依年度投資計畫審慎布局，妥適調整資產配置，以追求基金長期穩健之運用績效，保障勞工退休經濟安全。

勞退基金 99 年截至 3 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 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,111 億 4,210 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-20 億 3,451 萬元 -0.60(%)
	委託經營	-27 億 5,845 萬元 -1.72(%)
	合 計	-47 億 9,296 萬元 -0.96(%)

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 3 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	347,134,092,250	67.92%
轉存金融機構	197,292,703,084	38.60%
短期票券	29,381,482,954	5.75%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	52,224,089,097	10.22%
政府機關及公營事業經建貸款	3,282,748,538	0.64%
股票及受益憑證投資(含期貨)	45,246,823,799	8.85%
國外投資	19,706,244,778	3.86%
固定收益類	10,221,061,540	2.00%
權益證券	9,485,183,238	1.86%
國內委託經營	99,476,665,765	19.46%
國外委託經營	64,531,339,239	12.62%
固定收益類	29,497,232,212	5.77%
權益證券	35,034,107,027	6.85%
合 計	511,142,097,254	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）

類股持股比率（截至 99.3.31 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	1.91%	水泥工業	0.89%
食品工業	1.33%	食品工業	0.76%
塑膠工業	7.84%	塑膠工業	4.49%
紡織纖維	0.73%	紡織纖維業	0.50%
電機機械	0.00%	電機機械	0.63%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.17%
化學工業	0.18%	化學工業	1.90%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.31%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.08%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.13%
鋼鐵工業	4.87%	鋼鐵工業	4.12%
橡膠工業	0.00%	橡膠工業	2.34%
汽車工業	0.00%	汽車工業	0.75%
半導體業	17.02%	半導體業	25.79%
電腦及週邊	7.44%	電腦及週邊	10.89%
光電業	5.36%	光電業	15.25%
通信網路業	8.40%	通信網路業	5.01%
電子零組件業	5.33%	電子零組件業	4.90%
電子通路業	1.95%	電子通路業	2.95%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	1.19%
其他電子業	8.38%	其他電子業	4.31%
建材營造	0.00%	建材營造	0.70%
航運業	0.00%	航運業	1.08%
觀光事業	0.00%	觀光事業	0.02%
金融保險	12.56%	金融保險	7.55%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	1.29%
油電燃氣業	1.13%	油電燃氣業	0.00%
其他	0.33%	其他	2.00%
開放型基金	0.00%		
ETF	15.24%		
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3月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (96.6.21~99.3.31)
91年委託第2次續約復華投信	3,035,750,336	-3.94%	1.19%
93年委託續約復華投信	3,054,157,417	-3.84%	1.81%
93年委託續約富邦投信	5,299,054,490	-5.23%	-11.68%
合計	11,388,962,243	-4.52%	-5.09%

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (97.3.17~99.3.31)
保德信投信	3,177,466,666	-2.41%	5.92%
匯豐中華投信	2,675,603,433	-7.47%	-10.81%
群益投信	3,100,487,872	-2.16%	3.35%
復華投信	3,205,360,277	-4.84%	6.85%
元大投信	3,285,662,765	-5.27%	9.52%
安泰投信	2,893,061,149	-3.59%	-3.56%
國泰投信	3,092,851,052	-0.90%	3.10%
富邦投信	3,162,604,671	-3.21%	5.42%
合 計	24,593,097,885	-3.72%	2.47%

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委 任 迄 今 (98.4.28~99.3.31)
保德信投信	3,292,922,351	-6.14%	9.76%
匯豐中華投信	2,929,374,828	-7.94%	-2.35%
群益投信	3,316,016,834	-4.30%	10.53%
復華投信	3,384,338,015	-4.49%	12.81%
元大投信	3,254,478,752	-5.48%	8.48%
安泰投信	3,287,638,443	-6.14%	9.59%
國泰投信	3,171,570,599	-0.97%	5.72%
德盛安聯投信	3,237,678,059	-8.41%	7.92%
摩根富林明投信	3,457,229,534	-2.99%	15.24%
寶來投信	3,482,803,554	-8.77%	16.09%
合 計	32,814,050,969	-5.61%	9.38%

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委 任 迄 今 (98.6.21~99.3.31)
95 年委託續約安泰投信	3,610,047,413	-3.86%	20.33%
合 計	3,610,047,413	-3.86%	20.33%

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 3 月 (99.1.26~99.3.31)	委 任 迄 今 (99.1.26~99.3.31)
保德信投信	3,047,614,038	1.59%	1.59%
群益投信	3,055,042,420	1.83%	1.83%
復華投信	3,064,362,867	2.15%	2.15%
元大投信	3,119,780,068	3.99%	3.99%
安泰投信	3,043,620,928	1.45%	1.45%
國泰投信	3,058,229,021	1.94%	1.94%
富邦投信	3,027,598,723	0.92%	0.92%
摩根富林明投信	3,050,899,386	1.70%	1.70%
寶來投信	3,037,472,808	1.25%	1.25%
統一投信	3,064,485,114	2.15%	2.15%
合 計	30,569,105,373	1.90%	1.90%

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3月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今	本年截至3月 (99.1.1~99.3.31)	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	11,388,962,243	-539,112,149	-611,037,757	-4.52%	-5.09%
97年委託 (97.3.17委託)	24,000,000,000	24,593,097,885	-949,814,121	593,097,885	-3.72%	2.47%
98年委託 (98.4.28委託)	30,000,000,000	32,814,050,969	-1,949,130,655	2,814,050,969	-5.61%	9.38%
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,610,047,413	-145,067,516	610,047,413	-3.86%	20.33%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	30,000,000,000	30,569,105,373	569,105,373	569,105,373	1.90%	1.90%

註：同期間台股報酬率99年1月1日至99年3月31日止為-3.27%；96年6月21日至99年3月31日止為-9.55%；97年3月17日至99年3月31日止為-2.96%；98年4月28日至99年3月31日止為38.83%；98年6月21日至99年3月31日止為27.10%；99年1月26至99年3月31日止為0.60%。

(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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (96.6.21~99.3.31)
景順德國	188,697,887.84 元	1.89%	-5.65%
瑞銀環球	201,720,779.22 元	2.33%	0.86%
富達國際	204,629,862.00 元	4.04%	2.31%
德盛安聯	191,900,061.78 元	2.51%	-4.05%
合 計	786,948,590.84 元	2.71%	-1.63%

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (98.1.6~99.3.31)
太平洋	330,577,047.06 元	0.37%	10.19%
盧米斯	333,202,976.46 元	-0.15%	11.07%
合 計	663,780,023.52 元	0.11%	10.63%

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (98.2.5~99.3.31)
貝萊德	292,630,307.77 元	2.86%	46.32%
德意志	293,275,295.00 元	1.64%	46.64%
合 計	585,905,602.77 元	2.24%	46.48%

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (98.11.17~99.3.31)
景順	202,097,168.05 元	0.87%	1.05%
合 計	202,097,168.05 元	0.87%	1.05%

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3月 (98.1.1~99.3.31)	委任迄今	本年截至 3月 (99.1.1~ 99.3.31)	委任迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	786,948,590.84	20,738,623.65	-13,051,409.16	2.71%	-1.63%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000.00	663,780,023.52	772,968.58	63,780,023.52	0.11%	10.63%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	585,905,602.77	12,858,464.90	185,905,602.77	2.24%	46.48%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	202,097,168.05	1,752,827.54	2,097,168.05	0.87%	1.05%

- 註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 3 月 31 日 96 國際平衡型為 2.39%；97 年全球增值債券型為-0.27%；97 年全球增值股票型為 3.13%；98 年亞太增值股票型為 2.05%。
2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 99 年 3 月 31 日 96 國際平衡型為 -3.65%。98 年 1 月 6 日至 99 年 3 月 31 日 97 年全球增值債券型為 7.98%；98 年 2 月 5 日至 99 年 3 月 31 日 97 年全球增值股票型為 50.06%；98 年 11 月 17 日至 99 年 3 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 2.50%；
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 3 月開單之提繳事業單位家數達 402,474 家，提繳勞退新制勞工人數達 4,795,276 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 99 年 3 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,019 億 4,833 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	7 億 8,778 萬元 (0.32%)
	委託經營	-57 億 9,579 萬元 (-2.44%)
	合 計	-50 億 801 萬元 (-1.03%)

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 3 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	237,750,854,431	47.37%
轉存金融機構	132,462,874,318	26.39%
短期票券	1,900,000,000	0.38%
公債、公司債及金融債券	60,923,767,745	12.14%
股票及受益憑證投資（含期貨）	7,858,195,980	1.57%
國外投資	34,606,016,388	6.89%
固定收益類	33,857,738,089	6.74%
權益證券	748,278,299	0.15%

國內委託經營	144,568,545,414	28.80%
國外委託經營	119,628,926,480	23.83%
固定收益類	46,119,009,290	9.19%
權益證券	73,509,917,190	14.64%
合 計	501,948,326,325	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）

類股持股比率（截至 99.3.31 止）

委託經營	
類股	市值/餘額（%）
水泥工業股	1.00
食品工業股	1.25
塑膠工業股	4.32
紡織纖維股	0.88
電機機械股	0.41
電器電纜股	0.05
化學工業股	0.95
生技醫療業股	0.66
玻璃陶瓷股	0.44
造紙工業股	0.17
鋼鐵工業股	4.27
橡膠工業股	3.15
汽車工業股	1.04
半導體業股	22.08
電腦及週邊設備業股	11.63
光電業股	15.32
通信網路業股	5.14
電子零組件業股	6.19
電子通路業股	2.19
資訊服務業股	1.07
其他電子業股	4.86
建材營造股	1.12
航運業股	2.44
觀光股	0.02
金融保險股	6.59
貿易百貨股	0.87
上市油電燃氣業股	0.32
其他	1.57
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	
99 年第一次委託 (99.3.9)	320 億元	320 億元	
合 計	1,460 億元	1,397.71 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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (96.9.27~99.3.31)
元大	2,506,331,773	-5.35	-16.46
日盛	2,758,148,515	-3.78	-8.06
安泰	3,258,903,554	-1.90	8.63
保德信	2,885,587,231	-2.49	-3.81
國泰	2,680,719,575	-3.54	-10.64
富邦	2,551,242,180	-8.55	-14.96
復華	2,927,611,123	-3.98	-2.41
群益	2,746,638,440	-5.28	-8.45
合計	22,315,182,391	-4.28	-7.02

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (97.1.18~99.3.31)
元大	2,774,936,319	-5.61	11.00
柏瑞	2,371,581,622	-8.03	-5.14
日盛	2,723,157,446	-3.74	8.93
安泰	3,039,377,363	-2.13	21.58
宏利	2,342,459,532	-4.63	-6.30
保德信	2,681,643,269	-2.66	7.27
國泰	2,813,162,600	-3.61	12.53
復華	2,540,919,008	-5.27	1.64
群益	2,603,370,876	-5.16	4.13
寶來	3,039,414,500	-8.43	21.58
合計	26,930,022,535	-4.94	7.72

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (97.10.8~99.3.31)
元大	3,389,045,088	-6.24	12.97
永豐	3,665,828,157	-1.73	22.19
安泰	3,810,888,271	-6.09	27.03
保誠	3,615,970,828	-5.81	20.53
國泰	3,879,062,650	-5.12	29.30
富邦	3,709,062,873	-6.16	23.64
復華	3,438,001,263	-4.28	14.60
匯豐中華	3,366,945,129	-5.39	12.23
群益	3,588,948,156	-5.27	19.63
寶來	3,727,554,153	-8.13	24.25
合計	36,191,306,568	-5.45	20.64

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (97.12.12 ~99.3.31)
安泰	2,103,430,225	-2.01	47.07
合計	2,103,430,225	-2.01	47.07

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (98.2.27~99.3.31)
寶來投信	4,220,814,736	-8.06	26.34
合計	4,220,814,736	-8.06	26.34

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (98.7.14~99.3.31)
永豐	3,290,309,284	-2.71	9.68
安泰	3,308,303,948	-1.97	10.28
保德信	3,279,391,886	-5.03	9.31
國泰	3,168,507,938	-3.68	5.62
復華	3,221,345,926	-5.09	7.38
群益	3,248,741,770	-4.24	8.29
匯豐中華	2,941,915,905	-5.84	-1.94
寶來	3,198,859,300	-8.99	6.63
合計	25,657,375,957	-4.71	6.91

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 3 月 (99.3.9~99.3.31)	委任迄今 (99.3.9~99.3.31)
安泰	4,016,351,785	0.41	0.41
保德信	4,019,374,273	0.48	0.48
國泰	4,039,942,720	1.00	1.00
富邦	4,003,542,929	0.09	0.09
復華	4,006,340,365	0.16	0.16
群益	4,009,694,484	0.24	0.24
摩根富林明	4,009,217,108	0.23	0.23
寶來	4,031,422,637	0.79	0.79
合計	32,135,886,301	0.42	0.42

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今	本年截至 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今
96 年第一次委託 (96.9.27 委託)	24,000,000,000	22,315,182,391	-998,159,998	-1,684,817,609	-4.28	-7.02
97 年第一次委託 (97.1.18 委託)	25,000,000,000	26,930,022,535	-1,399,191,966	1,930,022,535	-4.94	7.72
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)	30,000,000,000	36,191,306,568	-2,087,410,964	6,191,306,568	-5.45	20.64
96 年委託安泰 A 帳戶 (97.12.12 委託)	1,430,216,375	2,103,430,225	-43,134,081	673,213,850	-2.01	47.07
97 年委託寶來 A 帳戶 (98.2.27 委託)	3,340,742,743	4,220,814,736	-369,787,612	880,071,993	-8.06	26.34
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	25,657,375,957	-1,267,734,285	1,657,375,957	-4.71	6.91
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	32,000,000,000	32,135,886,301	135,886,301	135,886,301	0.42	0.42

註：同期間台股報酬率 96 年 9 月 27 日至 99 年 3 月 31 日止為-14.45%，97 年 1 月 18 日至 99 年 3 月 31 日為-2.24%，97 年 10 月 8 日至 99 年 3 月 31 日為 43.36%，97 年 12 月 12 日至 99 年 3 月 31 日為 70.12%，98 年 2 月 27 日至 99 年 3 月 31 日止為 75.28%，98 年 7 月 14 日至 99 年 3 月 31 日止為 21.27%，99 年 1 月 1 日至 99 年 3 月 31 日止為 2.03%。

(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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (97.5.20~99.3.31)
聯博	174,312,303.45	1.74	-30.28
牛頓	179,799,966.34	1.34	-28.08
坦伯頓	455,676,293.36	-0.53	-15.15
合 計	809,788,563.15	0.45	-24.73

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (97.6.3~99.3.31)
聯博	271,643,688.15	0.84	8.66
高盛	277,421,059.05	-0.07	10.97
坦伯頓	276,074,888.04	5.61	10.43
合 計	825,139,635.24	2.07	10.02

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (98.1.6~99.3.31)
太平洋	330,039,245.28	0.41	10.01
高盛	328,650,877.19	-0.10	9.55
合 計	658,690,122.47	0.16	9.78

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (98.2.5~99.3.31)
貝萊德	292,486,125.26	2.86	46.24
摩根富林明	300,769,753.78	3.79	50.38
合 計	593,255,879.04	3.33	48.31

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (98.11.17~99.3.31)
德盛安聯	202,199,451.91	1.16	1.10
景順	202,059,044.23	0.86	1.03
摩根士丹利	205,050,572.58	2.02	2.53
合 計	609,309,068.72	1.35	1.55

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今 (98.11.30~99.3.31)
貝萊德	210,056,358.54	3.06	5.03
道富	209,791,529.93	3.10	4.90
合 計	419,847,888.47	3.08	4.96

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 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今	本年截至 3 月 (99.1.1~99.3.31)	委任迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	809,788,563.15	-2,224,149.01	-190,211,436.85	0.45	-24.73
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	750,000,000.00	825,139,635.24	16,729,920.92	75,139,635.24	2.07	10.02
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	658,690,122.47	1,020,856.72	58,690,122.47	0.16	9.78
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	593,255,879.04	19,133,586.29	193,255,879.04	3.33	48.31
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	609,309,068.72	8,102,907.51	9,309,068.72	1.35	1.55
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	419,847,888.47	12,546,178.39	19,847,888.47	3.08	4.96

- 註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 3 月 31 日 97-1 全球股票型為 3.14%、97-1 全球債券型為 -0.27%、97-2 全球增值債券型為 -0.27%、97-2 全球增值股票型為 3.13%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 2.05%、98-1 全球被動股票型為 3.13%。
2. 委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 99 年 3 月 31 日 97-1 全球股票型為 -18.56%；97 年 6 月 3 日至 99 年 3 月 31 日 97-1 全球債券型為 7.73%；98 年 1 月 6 日至 99 年 3 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 7.98%；98 年 2 月 5 日至 99 年 3 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 50.06%；98 年 11 月 17 日至 99 年 3 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 2.50%；98 年 11 月 30 日至 99 年 3 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 5.80%；
3. 未含美元兌新台幣之兌換損益。