

勞工退休基金運用情形報告（99 年截至 6 月底止）

受到歐洲債信危機、各國緊縮財政支出，加上中國經濟成長趨緩影響，本(99)年 6 月主要國家製造業指數均下滑，美國、歐洲及中國製造業採購經理指數(PMI)皆連續 2 個月下滑，全球景氣降溫趨勢越來越明顯。全球股市由於市場擔憂歐洲政府削減財政赤字，可能抑制海外需求，進而影響全球景氣復甦，加上美國經濟數據表現欠佳、歐洲債信問題持續發酵下，多呈現震盪走跌格局，今年上半年 MSCI 全球股價指數下跌 10.49%，台股則是下跌 10.88%。

勞工退休基金在全球經濟復甦趨緩，金融市場信心不足下，近期收益數暫難有表現。99 年度截至 6 月底止，整體新、舊制基金合併規模為 1 兆 535 億 7,523 萬元，其中舊制基金規模為 5,201 億 9,830 萬元，新制基金規模為 5,333 億 7,693 萬元。整體基金評價後收益數為負 389 億 9,062 萬元，收益率為-3.88%。惟 7 月以來，國內外股市俱見反彈，初估截至 7 月 23 日止，收益數已回升逾 230 億元。

在歐、美經濟表現疲軟，而亞洲經濟則展現強勁復甦的情勢下，國際貨幣基金(IMF)於 7 月初調升今年全球經濟成長預測，較 4 月時預測上調 0.4 個百分點至 4.6%，創 2007 年以來最高；對台灣今年經濟成長預測亦上修至 7.7%。惟 IMF 也警告，儘管全球經濟不致有二次衰退之虞，歐洲主權債信危機將繼續威脅全球經濟復甦，如果情勢惡化，不排除下修明年經濟成長預測。

在後金融風暴時期，面對全球景氣復甦趨緩，本會將更審慎因應金融市場變化，並加強風險控管，以提升勞工退休基金運用之長期收益。

勞退基金 99 年截至 6 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 6 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,201 億 9,830 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-55 億 9,450 萬元 -1.64(%)
	委託經營	-116 億 2,226 萬元 -7.10(%)
	合 計	-172 億 1,676 萬元 -3.42(%)

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 6 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	368,430,840,420	70.82%
轉存金融機構	196,814,910,406	37.83%
短期票券	46,919,565,190	9.02%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	54,244,966,348	10.43%
政府機關及公營事業經建貸款	2,641,374,269	0.51%
股票及受益憑證投資(含期貨)	48,386,352,060	9.30%
國外投資	19,423,672,147	3.73%
固定收益類	9,431,459,863	1.81%
權益證券	9,992,212,284	1.92%
國內委託經營	84,939,778,971	16.33%
國外委託經營	66,827,685,196	12.85%
固定收益類	30,375,581,091	5.84%
權益證券	36,452,104,105	7.01%
合 計	520,198,304,587	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 99.6.30)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	1.99%	水泥工業	0.77%
食品工業	1.58%	食品工業	2.22%
塑膠工業	11.68%	塑膠工業	3.06%
紡織纖維	0.89%	紡織纖維業	1.24%
電機機械	0.00%	電機機械	0.92%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.06%
化學工業	0.46%	化學工業	1.10%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.53%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.38%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.43%
鋼鐵工業	4.35%	鋼鐵工業	1.44%
橡膠工業	0.00%	橡膠工業	2.96%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.17%
半導體業	16.50%	半導體業	18.88%
電腦及週邊	8.71%	電腦及週邊	11.45%
光電業	4.11%	光電業	11.33%
通信網路業	5.66%	通信網路業	8.36%
電子零組件業	6.27%	電子零組件業	8.09%
電子通路業	1.93%	電子通路業	3.83%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.89%
其他電子業	6.36%	其他電子業	3.34%
建材營造	0.00%	建材營造	0.52%
航運業	0.00%	航運業	4.89%
觀光事業	0.00%	觀光事業	0.03%
金融保險	9.42%	金融保險	8.56%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	1.53%
油電燃氣業	1.38%	油電燃氣業	0.00%
其他	0.41%	其他	2.02%
開放型基金	6.50%		
ETF	11.80%		
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 77.08%。

(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	
合計	930 億元	840 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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (97.3.17~99.6.30)
保德信投信	3,031,394,246	-6.90%	1.05%
群益投信	3,065,458,161	-3.27%	2.18%
復華投信	3,005,294,963	-10.78%	0.18%
元大投信	3,072,940,413	-11.40%	2.43%
安泰投信	2,707,140,648	-9.79%	-9.76%
國泰投信	3,082,110,764	-1.25%	2.74%
富邦投信	2,962,100,438	-9.35%	-1.26%
合計	20,926,439,633	-7.62%	-0.35%

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.4.28~99.6.30)
保德信投信	3,030,968,675	-13.60%	1.03%
匯豐中華投信	2,845,580,204	-10.57%	-5.15%
群益投信	3,139,657,607	-9.39%	4.66%
復華投信	3,206,318,029	-9.52%	6.88%
元大投信	3,045,947,793	-11.53%	1.53%
安泰投信	3,000,995,479	-14.32%	0.03%
國泰投信	3,157,440,150	-1.41%	5.25%
德盛安聯投信	3,142,931,642	-11.09%	4.76%
摩根富林明投信	3,284,232,784	-7.84%	9.47%
寶來投信	3,255,288,971	-14.73%	8.51%
合 計	31,109,361,334	-10.51%	3.70%

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.6.21~99.6.30)
95 年委託續約安泰投信	3,415,381,673	-9.05%	13.85%
合 計	3,415,381,673	-9.05%	13.85%

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 6 月 (99.1.26~99.6.30)	委任迄今 (99.1.26~99.6.30)
保德信投信	2,933,738,072	-2.21%	-2.21%
群益投信	2,934,186,636	-2.19%	-2.19%
復華投信	2,906,462,222	-3.12%	-3.12%
元大投信	2,928,419,437	-2.39%	-2.39%
安泰投信	2,844,824,190	-5.17%	-5.17%
國泰投信	2,793,320,749	-6.89%	-6.89%
富邦投信	2,915,531,539	-2.82%	-2.82%
摩根富林明投信	2,893,169,370	-3.56%	-3.56%
寶來投信	2,850,898,703	-4.97%	-4.97%
統一投信	2,888,721,081	-3.71%	-3.71%
合 計	28,889,271,999	-3.70%	-3.70%

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今	本年截至 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委 任 迄 今
97 年委託 (97.3.17 委託)	21,000,000,000	20,926,439,633	-1,724,904,415	-73,560,367	-7.62%	-0.35%
98 年委託 (98.4.28 委託)	30,000,000,000	31,109,361,334	-3,653,820,290	1,109,361,334	-10.51%	3.70%
95 年委託續約 (98.6.21 委託)	3,000,000,000	3,415,381,673	-339,733,256	415,381,673	-9.05%	13.85%
98 年第二次委託 (99.1.26 委託)	30,000,000,000	28,889,271,999	-1,110,728,001	-1,110,728,001	-3.70%	-3.70%

註：同期間台股報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 6 月 30 日止為-10.49%；97 年 3 月 17 日至 99 年 6 月 30 日止為-10.19%；98 年 4 月 28 日至 99 年 6 月 30 日止為 28.47%；98 年 6 月 21 日至 99 年 6 月 30 日止為 17.62%；99 年 1 月 26 至 99 年 6 月 30 日止為-6.90%。

(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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (96.6.21~99.6.30)
景順德國	174,242,912.02 元	-5.91%	-12.88%
瑞銀環球	184,863,137.30 元	-6.22%	-7.57%
富達國際	193,141,407.07 元	-1.80%	-3.43%
德盛安聯	177,905,010.14 元	-4.96%	-11.05%
合 計	730,152,466.53 元	-4.71%	-8.73%

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.1.6~99.6.30)
太平洋	333,534,082.22 元	1.27%	11.18%
盧米斯	333,559,988.59 元	-0.04%	11.19%
合 計	667,094,070.81 元	0.61%	11.18%

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.2.5~99.6.30)
貝萊德	257,427,931.58 元	-9.51%	28.71%
德意志	255,833,956.23 元	-11.34%	27.92%
合 計	513,261,887.81 元	-10.43%	28.32%

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.11.17~99.6.30)
景順	187,423,149.94 元	-6.45%	-6.29%
合 計	187,423,149.94 元	-6.45%	-6.29%

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6月 (98.1.1-99.6.30)	委任迄今	本年截至6月 (99.1.1-99.6.30)	委任迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000	730,152,466.53	-36,057,500.66	-69,847,533.47	-4.71%	-8.73%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000	667,094,070.81	4,037,015.87	67,094,070.81	0.61%	11.18%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000	513,261,887.81	-59,785,250.06	113,261,887.81	-10.43%	28.32%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000	187,423,149.94	-12,921,190.57	-12,576,850.06	-6.45%	-6.29%

註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 6 月 30 日 96 國際平衡型為-4.19%；97 年全球增值債券型為-0.31%；97 年全球增值股票型為-9.37%；98 年亞太增值股票型為-7.04%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 99 年 6 月 30 日 96 國際平衡型為 -9.84%。98 年 1 月 6 日至 99 年 6 月 30 日 97 年全球增值債券型為 7.93%；98 年 2 月 5 日至 99 年 6 月 30 日 97 年全球增值股票型為 31.87%；98 年 11 月 17 日至 99 年 6 月 30 日 98 年亞太增值股票型為-6.63%。

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 6 月開單之提繳事業單位家數達 408,170 家，提繳勞退新制勞工人數達 4,946,667 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 99 年 6 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,333 億 7,693 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	3 億 2,500 萬元 (0.13%)
	委託經營	-220 億 9,885 萬元 (-8.81%)
	合 計	-217 億 7,385 萬元 (-4.35%)

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 6 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	270,415,519,642	50.70%
轉存金融機構	146,453,427,871	27.46%
短期票券	7,538,744,424	1.41%
公債、公司債及金融債券	55,266,314,813	10.36%
股票及受益憑證投資（含期貨）	13,365,980,509	2.51%
國外投資	47,791,052,025	8.96%
固定收益類	44,093,036,343	8.27%
權益證券	3,698,015,682	0.69%
國內委託經營	140,305,043,828	26.30%

國外委託經營	122,656,361,805	23.00%
固定收益類	47,472,106,780	8.90%
權益證券	75,184,255,025	14.10%
合 計	533,376,925,275	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）
類股持股比率(截至 99.6.30 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	0.56
食品工業股 1	1.51
塑膠工業股	3.73
紡織纖維股	0.99
電機機械股	1.01
電器電纜股	0.06
化學工業股	0.60
生技醫療業股	0.68
玻璃陶瓷股	0.51
造紙工業股	0.22
鋼鐵工業股	1.75
橡膠工業股	3.06
汽車工業股	1.27
半導體業股	17.43
電腦及週邊設備業股	10.31
光電業股	12.33
通信網路業股	5.22
電子零組件業股	9.78
電子通路業股	4.67
資訊服務業股	0.47
其他電子業股	4.68
建材營造股	1.00
航運業股	4.76
觀光股	0.03
金融保險股	9.47
貿易百貨股	0.99
上市油電燃氣業股	0.36
其他	2.55
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 79.17%。

(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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (96.9.27~99.6.30)
日盛	2,617,467,862	-8.68	-12.75
安泰	3,057,488,726	-7.96	1.92
保德信	2,754,198,579	-6.93	-8.19
國泰	2,530,764,597	-8.93	-15.64
富邦	2,374,052,590	-14.90	-20.86
復華	2,727,988,304	-10.53	-9.07
群益	2,587,952,193	-10.76	-13.73
合計	18,649,912,851	-9.75	-11.19

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (97.1.18~99.6.30)
元大	2,624,205,428	-10.74	4.97
日盛	2,571,688,909	-9.10	2.87
安泰	2,847,166,916	-8.32	13.89
宏利	2,204,049,719	-10.26	-11.84
保德信	2,548,613,012	-7.48	1.94
國泰	2,579,468,188	-11.62	3.18
復華	2,392,320,904	-10.81	-4.31
群益	2,446,964,959	-10.86	-2.12
寶來	2,870,244,134	-13.52	14.81
合計	23,084,722,169	-10.35	2.60

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (97.10.8~99.6.30)
元大	3,272,867,845	-9.45	9.10
永豐	3,187,210,788	-14.56	6.24
安泰	3,479,391,492	-14.26	15.98
保誠	3,301,649,502	-13.99	10.05
國泰	3,481,457,848	-14.84	16.05
富邦	3,409,182,589	-13.75	13.64
復華	3,370,981,417	-6.14	12.37
匯豐中華	3,250,811,994	-8.65	8.36
群益	3,377,875,769	-10.84	12.60
寶來	3,502,036,879	-13.69	16.73
合計	33,633,466,123	-12.14	12.11

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (97.12.12~99.6.30)
安泰	1,967,425,467	-8.35	37.56
合計	1,967,425,467	-8.35	37.56

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.2.27~99.6.30)
寶來投信	4,038,777,933	-12.02	20.89
合計	4,038,777,933	-12.02	20.89

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.7.14~99.6.30)
永豐	3,024,474,635	-10.57	0.82
安泰	3,101,894,715	-8.09	3.40
保德信	3,116,596,452	-9.75	3.89
國泰	2,906,123,112	-11.66	-3.13
復華	3,039,724,915	-10.44	1.32
群益	3,079,487,644	-9.23	2.65
匯豐中華	2,849,331,253	-8.80	-5.02
寶來	2,992,345,222	-14.86	-0.26
合計	24,109,977,948	-10.46	0.46

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 6 月 (99.3.9~99.6.30)	委任迄今 (99.3.9~99.6.30)
安泰	3,857,147,109	-3.57	-3.57
保德信	3,931,336,028	-1.72	-1.72
國泰	3,764,067,743	-5.90	-5.90
富邦	3,829,998,651	-4.25	-4.25
復華	3,858,938,959	-3.53	-3.53
群益	3,842,259,416	-3.94	-3.94
摩根富林明	3,800,176,860	-5.00	-5.00
寶來	3,815,090,966	-4.62	-4.62
合計	30,699,015,732	-4.07	-4.07

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 6 月 (99.6.9~99.6.30)	委任迄今 (99.6.9 ~99.6.30)
日盛投信	2,087,358,957	-1.14	-1.14
合計	2,087,358,957	-1.14	-1.14

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今	本年截至 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今
96 年第一次委託 (96.9.27 委託)	21,000,000,000	18,649,912,851	-2,015,367,715	-2,350,087,149	-9.75	-11.19
97 年第一次委託 (97.1.18 委託)	22,500,000,000	23,084,722,169	-2,665,756,254	584,722,169	-10.35	2.60
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)	30,000,000,000	33,633,466,123	-4,645,251,409	3,633,466,123	-12.14	12.11
96 年委託安泰 A 帳戶 (97.12.12 委託)	1,430,216,375	1,967,425,467	-179,138,839	537,209,092	-8.35	37.56
97 年委託寶來 A 帳戶 (98.2.27 委託)	3,340,742,743	4,038,777,933	-551,824,415	698,035,190	-12.02	20.89
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	24,109,977,948	-2,815,132,294	109,977,948	-10.46	0.46
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	32,000,000,000	30,699,015,732	-1,300,984,268	-1,300,984,268	-4.07	-4.07
97 年委託日盛 A 帳戶 (99.6.9 委託)	2,111,506,981	2,087,358,957	-24,148,024	-24,148,024	-1.14	-1.14

註：同期間台股報酬率 96 年 9 月 27 日至 99 年 6 月 30 日止為-20.83%，97 年 1 月 18 日至 99 年 6 月 30 日為-9.53%，97 年 10 月 8 日至 99 年 6 月 30 日為 32.67%，97 年 12 月 12 日至 99 年 6 月 30 日為 57.43%，98 年 2 月 27 日至 99 年 6 月 30 日止為 62.21%，98 年 7 月 14 日至 99 年 6 月 30 日止為 12.23%，99 年 3 月 9 日至 99 年 6 月 30 日止為-5.58%，99 年 6 月 9 日至 99 年 6 月 30 日止為 2.48%。

(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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (97.5.20~99.6.30)
聯博	148,210,029.34	-13.50	-40.72
牛頓	161,156,407.94	-9.16	-35.54
坦伯頓	394,139,626.84	-13.97	-26.61
合 計	703,506,064.12	-12.74	-34.61

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (97.6.3~99.6.30)
聯博	273,270,956.80	1.44	9.31
高盛	275,978,551.32	-0.59	10.39
坦伯頓	271,378,368.35	3.82	8.55
合 計	820,627,876.47	1.51	9.42

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.1.6~99.6.30)
太平洋	333,383,925.99	1.43	11.13
高盛	327,962,810.42	-0.31	9.32
合 計	661,346,736.41	0.56	10.22

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.2.5~99.6.30)
貝萊德	257,281,000.19	-9.52	28.64
摩根富林明	264,491,241.80	-8.73	32.25
合 計	521,772,241.99	-9.12	30.44

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.11.17~99.6.30)
德盛安聯	182,651,057.86	-8.62	-8.67
景順	187,403,510.34	-6.45	-6.30
摩根士丹利	187,554,336.96	-6.69	-6.22
合 計	557,608,905.16	-7.25	-7.07

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今 (98.11.30~99.6.30)
貝萊德	184,500,614.93	-9.48	-7.75
道富	184,813,094.12	-9.18	-7.59
合 計	369,313,709.05	-9.33	-7.67

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 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今	本年截至 6 月 (99.1.1~99.6.30)	委任迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	703,506,064.12	-108,506,648.04	-296,493,935.88	-12.74	-34.61
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	750,000,000.00	820,627,876.47	12,218,162.15	70,627,876.47	1.51	9.42
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	661,346,736.41	3,677,470.66	61,346,736.41	0.56	10.22
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	521,772,241.99	-52,350,050.76	121,772,241.99	-9.12	30.44
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	557,608,905.16	-43,597,256.05	-42,391,094.84	-7.25	-7.07
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	369,313,709.05	-37,988,001.03	-30,686,290.95	-9.33	-7.67

註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 6 月 30 日 97-1 全球股票型為-9.33%、97-1 全球債券型為-0.31%、97-2 全球增值債券型為-0.31%、97-2 全球增值股票型為-9.37%、98-1 亞太（日本除外）股票型為-7.03%、98-1 全球被動股票型為-9.37%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 99 年 6 月 30 日 97-1 全球股票型為-28.41%；97 年 6 月 3 日至 99 年 6 月 30 日 97-1 全球債券型為 7.68%；98 年 1 月 6 日至 99 年 6 月 30 日 97-2 全球增值債券型為 7.93%；98 年 2 月 5 日至 99 年 6 月 30 日 97-2 全球增值股票型為 31.87%；98 年 11 月 17 日至 99 年 6 月 30 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為-6.63%；98 年 11 月 30 日至 99 年 6 月 30 日 98-1 全球被動股票型為-7.03%；

3. 未含美元兌新台幣之兌換損益。