

勞工退休基金運用情形報告（99年截至2月底止）

隨著景氣逐漸復甦，全球央行陸續採行緊縮性貨幣政策，包括美國調升重貼現率、中國調升銀行準備率、巴西調升定期存款準備率、澳洲央行自去年10月以來已四度升息，而馬來西亞亦調升隔夜拆款利率，成為全球經濟脫離衰退風暴後，亞洲區第一個升息的國家。另根據歐盟執委會發布今年上半年度經濟預測，由於政府的刺激措施將逐步退場，加上內需不足，今年歐元區可能失去復甦動能。而美國二月經濟數據表現參差，FED褐皮書顯示，整體經濟趨勢仍維持上升趨勢，但上升強度已在減緩中。故今年以來投資人擔憂各國持續緊縮性政策預期心理，及各項經濟動能的持續性，短期金融市場走勢相對震盪。

國內部分，經建會於2月26日發布99年1月景氣概況，在金融面、生產面、貿易面指標持續好轉，消費面指標維持溫和成長，惟失業率雖逐月緩降，但勞動情勢仍待持續改善；領先指標較上月略增，同時指標則較上月持平，景氣對策燈號已連續3個月呈黃紅燈，顯示當前國內景氣持續穩步回溫。二月台股則是呈震盪走低格局，累計年初至2月底跌幅為9.18%。展望今年國內經濟，依據經濟部工業局公布今年製造業景氣預測與情勢觀察報告指出，全球經濟走勢漸趨穩定，投資信心恢復，就業市場跟著緩步復甦，不過各國景氣刺激政策逐步退場，可能抑制製造業生產，整體製造業景氣是樂觀中帶有隱憂。

截至99年2月底止，勞工退休基金整體規模為1兆2億5,806萬元，由於短期受到全球金融市場及國內股市表現不佳影響，99年截至2月底評價後收益數為負273億2,236萬元，報酬率為負2.8016%。惟迄3月中旬止，收益已大幅回升。

新、舊制勞工退休基金合計規模於2月底已突破1兆元，勞退基金監理會未來將強化各項運作機制，以多元化投資、全方位管理，竭力創造基金長期穩健績效。

勞退基金99年截至2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 2 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,088 億 5,072 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-48 億 8,595 萬元 -1.43(%)
	委託經營	-80 億 1,491 萬元 -5.14(%)
	合 計	-129 億 86 萬元 -2.59(%)

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 2 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	345,223,017,370	67.85%
轉存金融機構	195,150,299,236	38.35%
短期票券	22,227,687,383	4.37%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	53,967,388,119	10.60%
政府機關及公營事業經建貸款	3,282,748,538	0.65%
股票及受益憑證投資(含期貨)	50,771,210,502	9.98%
國外投資	19,823,683,592	3.90%
固定收益類	10,483,843,388	2.06%
權益證券	9,339,840,204	1.84%
國內委託經營	99,187,234,794	19.49%
國外委託經營	64,440,465,863	12.66%
固定收益類	29,439,959,058	5.78%
權益證券	35,000,506,805	6.88%
合 計	508,850,718,027	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 99.2.28 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	1.64%	水泥工業	0.28%
食品工業	1.37%	食品工業	0.75%
塑膠工業	8.66%	塑膠工業	4.55%
紡織纖維	0.92%	紡織纖維業	0.74%
電機機械	0.00%	電機機械	0.55%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.18%
化學工業	0.26%	化學工業	1.68%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.36%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.00%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.17%
鋼鐵工業	5.14%	鋼鐵工業	5.02%
橡膠工業	0.00%	橡膠工業	1.98%
汽車工業	0.00%	汽車工業	0.79%
半導體業	17.20%	半導體業	25.92%
電腦及週邊	7.51%	電腦及週邊	13.62%
光電業	5.29%	光電業	14.10%
通信網路業	8.47%	通信網路業	5.08%
電子零組件業	5.63%	電子零組件業	4.48%
電子通路業	2.10%	電子通路業	2.59%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	1.11%
其他電子業	8.58%	其他電子業	4.96%
建材營造	0.00%	建材營造	1.05%
航運業	0.00%	航運業	0.93%
觀光事業	0.00%	觀光事業	0.02%
金融保險	11.53%	金融保險	6.13%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	1.07%
油電燃氣業	1.63%	油電燃氣業	0.00%
其他	0.49%	其他	1.89%
開放型基金	0.00%		
ETF	13.58%		
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2月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (96.6.21~99.2.28)
91年委託第2次續約復華投信	2,923,167,349	-7.51%	-2.56%
93年委託續約復華投信	2,940,463,803	-7.42%	-1.98%
93年委託續約富邦投信	5,138,890,310	-8.10%	-14.35%
合 計	11,002,521,462	-7.76%	-8.31%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (97.3.17~99.2.28)
保德信投信	2,995,385,549	-8.00%	-0.15%
匯豐中華投信	2,645,590,395	-8.51%	-11.81%
群益投信	2,971,587,351	-6.23%	-0.95%
復華投信	3,096,593,446	-8.07%	3.22%
元大投信	3,125,068,462	-9.90%	4.17%
安泰投信	2,755,578,499	-8.18%	-8.15%
國泰投信	3,040,191,089	-2.59%	1.34%
富邦投信	3,034,867,938	-7.12%	1.16%
合 計	23,664,862,729	-7.35%	-1.40%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委 任 迄 今 (98.4.28~99.2.28)
保德信投信	3,137,811,805	-10.56%	4.59%
匯豐中華投信	2,927,651,640	-7.99%	-2.41%
群益投信	3,160,794,580	-8.78%	5.36%
復華投信	3,267,866,522	-7.78%	8.93%
元大投信	3,061,893,417	-11.07%	2.06%
安泰投信	3,114,157,938	-11.09%	3.81%
國泰投信	3,118,410,773	-2.63%	3.95%
德盛安聯投信	3,134,652,999	-11.32%	4.49%
摩根富林明投信	3,323,211,411	-6.75%	10.77%
寶來投信	3,387,580,391	-11.27%	12.92%
合 計	31,634,031,476	-9.00%	5.45%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委 任 迄 今 (98.6.21~99.2.28)
95 年委託續約安泰投信	3,432,742,445	-8.58%	14.42%
合 計	3,432,742,445	-8.58%	14.42%

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 2 月 (99. 1. 26~99. 2. 28)	委 任 迄 今 (99. 1. 26~99. 2. 28)
保德信投信	2,956,704,362	-1.44%	-1.44%
群益投信	2,993,704,059	-0.21%	-0.21%
復華投信	2,988,693,364	-0.38%	-0.38%
元大投信	2,955,899,611	-1.47%	-1.47%
安泰投信	2,985,140,501	-0.50%	-0.50%
國泰投信	2,990,576,661	-0.31%	-0.31%
富邦投信	2,992,886,806	-0.24%	-0.24%
摩根富林明投信	2,973,219,268	-0.89%	-0.89%
寶來投信	2,994,014,909	-0.20%	-0.20%
統一投信	2,979,943,324	-0.67%	-0.67%
合 計	29,810,782,865	-0.63%	-0.63%

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2月 (99.1.1-99.2.28)	委任迄今	本年截至2月 (99.1.1~ 99.2.28)	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	11,002,521,462	-925,552,930	-997,478,538	-7.76%	-8.31%
97年委託 (97.3.17委託)	24,000,000,000	23,664,862,729	-1,878,049,277	-335,137,271	-7.35%	-1.40%
98年委託 (98.4.28委託)	30,000,000,000	31,634,031,476	-3,129,150,148	1,634,031,476	-9.00%	5.45%
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,432,742,445	-322,372,484	432,742,445	-8.58%	14.42%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	30,000,000,000	29,810,782,865	-189,217,135	-189,217,135	-0.63%	-0.63%

註：同期間台股報酬率99年1月1日至99年2月28日止為-9.18%；96年6月21日至99年2月28日止為-15.07%；97年3月17日至99年2月28日止為-8.89%；98年4月28日至99年2月28日止為30.34%；98年6月21日至99年2月28日止為19.34%；99年1月26日至99年2月28日止為-5.55%。

(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2月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (96.6.21~99.2.28)
景順德國	181,745,282.93元	-1.86%	-9.13%
瑞銀環球	194,157,663.30元	-1.51%	-2.92%
富達國際	194,602,509.43元	-1.06%	-2.70%
德盛安聯	184,430,168.87元	-1.48%	-7.78%
合計	754,935,624.53元	-1.47%	-5.63%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (98.1.6~99.2.28)
太平洋	333,071,448.34 元	1.13%	+11.02%
盧米斯	334,305,373.36 元	0.18%	+11.44%
合 計	667,376,821.70 元	0.65%	+11.23%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (98.2.5~99.2.28)
貝萊德	274,552,554.23 元	-3.49%	+37.28%
德意志	277,211,992.84 元	-3.93%	+38.61%
合 計	551,764,547.07 元	-3.71%	+37.94%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (98.11.17~99.2.28)
景順	186,747,416.22 元	-6.79%	-6.63%
合 計	186,747,416.22 元	-6.79%	-6.63%

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2月 (98.1.1~99.2.28)	委任迄今	本年截至 2月 (99.1.1~ 99.2.28)	委任迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000.00	754,935,624.53	-11,274,342.66	-45,064,375.47	-1.47%	-5.63%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000.00	667,376,821.70	4,319,766.76	67,376,821.70	0.65%	11.23%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000.00	551,764,547.07	-21,282,590.80	151,764,547.07	-3.71%	37.94%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000.00	186,747,416.22	-13,596,924.29	-13,252,583.78	-6.79%	-6.63%

註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 2 月 28 日 96 國際平衡型為 -1.40%；97 年全球增值債券型為 0.49%；97 年全球增值股票型為 -3.10%；98 年亞太增值股票型為 -5.10%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 99 年 2 月 28 日 96 國際平衡型為 -7.22%。98 年 1 月 6 日至 99 年 2 月 28 日 97 年全球增值債券型為 8.80%；98 年 2 月 5 日至 99 年 2 月 28 日 97 年全球增值股票型為 40.99%；98 年 11 月 17 日至 99 年 2 月 28 日 98 年亞太增值股票型為 -4.68%；

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 2 月開單之提繳事業單位家數達 402,079 家，提繳勞退新制勞工人數達 4,818,983 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 99 年 2 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		4,914 億 734 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	2 億 1,801 萬元 (0.09%)
	委託經營	-146 億 3,952 萬元 (-6.44%)
	合計	-144 億 2,151 萬元 (-3.02%)

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 2 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	259,046,334,639	52.72%
轉存金融機構	158,626,720,634	32.28%
短期票券	2,049,078,675	0.42%
公債、公司債及金融債券	59,519,127,969	12.11%
股票及受益憑證投資（含期貨）	4,297,581,354	0.88%
國外投資	34,553,826,007	7.03%
固定收益類	34,215,242,981	6.96%
權益證券	338,583,026	0.07%
國內委託經營	112,190,029,309	22.83%

國外委託經營	120,170,979,194	24.45%
固定收益類	46,292,292,451	9.42%
權益證券	73,878,686,743	15.03%
合 計	491,407,343,142	100.00%

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)

類股持股比率(截至 99.2.28 止)

委託經營	
類股	市值/餘額
水泥工業	1.05%
食品工業	1.75%
塑膠工業	5.15%
紡織纖維業	0.81%
電機機械	0.37%
電器電纜股	0.06%
化學工業	1.16%
生技醫療業	0.78%
玻璃陶瓷	0.14%
造紙工業	0.07%
鋼鐵工業	4.99%
橡膠工業	1.94%
汽車工業	1.16%
半導體業	20.62%
電腦及週邊	14.51%
光電業	13.72%
通信網路業	5.27%
電子零組件業	5.01%
電子通路業	2.00%
資訊服務業	1.08%
其他電子業	5.65%
建材營造	1.26%
航運業	2.87%
觀光事業	0.03%
金融保險	5.30%
貿易百貨	0.92%
油電燃氣業	0.40%
其他	1.93%
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2月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (96.9.27~99.2.28)
元大	2,369,792,440	-10.51%	-21.01%
日盛	2,613,617,103	-8.82%	-12.88%
安泰	3,124,461,512	-5.94%	4.15%
保德信	2,715,997,619	-8.22%	-9.47%
國泰	2,583,338,970	-7.04%	-13.89%
富邦	2,457,162,655	-11.92%	-18.09%
復華	2,829,482,146	-7.20%	-5.68%
群益	2,632,614,729	-9.22%	-12.25%
合計	21,326,467,174	-8.52%	-11.14%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (97.1.18~99.2.28)
元大	2,636,267,021	-10.33%	5.45%
柏瑞	2,223,037,095	-13.79%	-11.08%
日盛	2,573,074,513	-9.05%	2.92%
安泰	2,916,718,368	-6.08%	16.67%
宏利	2,218,146,213	-9.69%	-11.27%
保德信	2,533,730,902	-8.02%	1.35%
國泰	2,702,780,368	-7.39%	8.11%
復華	2,458,006,724	-8.36%	-1.68%
群益	2,496,712,181	-9.05%	-0.13%
寶來	2,904,841,873	-12.48%	16.19%
合計	25,663,315,258	-9.41%	2.65%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (97.10.8~99.2.28)
元大	3,213,976,084	-11.08%	7.13%
永豐	3,532,001,425	-5.32%	17.73%
安泰	3,605,422,676	-11.15%	20.18%
保誠	3,489,727,650	-9.09%	16.32%
國泰	3,688,144,053	-9.79%	22.94%
富邦	3,566,973,574	-9.75%	18.90%
復華	3,331,098,709	-7.25%	11.04%
匯豐中華	3,331,957,274	-6.37%	11.07%
群益	3,451,235,087	-8.91%	15.04%
寶來	3,569,588,812	-12.02%	18.99%
合計	34,780,125,344	-9.14%	15.93%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (97.12.12~99.2.28)
安泰	2,012,032,130	-6.27%	40.68%
合計	2,012,032,130	-6.27%	40.68%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (98.2.27~99.2.28)
寶來投信	4,049,057,356	-11.80%	21.20%
合計	4,049,057,356	-11.80%	21.20%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (98.7.14~99.2.28)
永豐	3,111,640,366	-7.99%	3.72%
安泰	3,177,334,087	-5.85%	5.91%
保德信	3,112,609,425	-9.86%	3.75%
國泰	3,046,796,149	-7.38%	1.56%
復華	3,089,490,116	-8.98%	2.98%
群益	3,103,789,934	-8.51%	3.46%
匯豐中華	2,909,484,385	-6.88%	-3.02%
寶來	3,115,775,774	-11.35%	3.86%
合計	24,666,920,236	-8.39%	2.78%

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 2 月 (99.1.1-99.2.28)	委任迄今	本年截至 2 月 (99.1.1-99.2.28)	委任 迄今
96 年第一次委託 (96.9.27 委託)	24,000,000,000	21,326,467,174	-1,986,875,215	-2,673,532,826	-8.52%	-11.14%
97 年第一次委託 (97.1.18 委託)	25,000,000,000	25,663,315,258	-2,665,899,243	663,315,258	-9.41%	2.65%
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)	30,000,000,000	34,780,125,344	-3,498,592,188	4,780,125,344	-9.14%	15.93%
96 年委託安泰 A 帳戶 (97.12.12 委託)	1,430,216,375	2,012,032,130	-134,532,176	581,815,755	-6.27%	40.68%
97 年委託寶來 A 帳戶 (98.2.27 委託)	3,340,742,743	4,049,057,356	-541,544,992	708,314,613	-11.80%	21.20%
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	24,666,920,236	-2,258,190,006	666,920,236	-8.39%	2.78%

註：同期間台股報酬率 96 年 9 月 27 日至 99 年 2 月 28 日止為-19.67%，97 年 1 月 18 日至 99 年 2 月 28 日為-8.21%，97 年 10 月 8 日至 99 年 2 月 28 日為 34.60%，97 年 12 月 12 日至 99 年 2 月 28 日為 59.72%，98 年 2 月 27 日至 99 年 2 月 28 日止為 64.57%，98 年 7 月 14 日至 99 年 2 月 28 日止為 13.86%，99 年 1 月 1 日至 99 年 2 月 28 日止為-9.18%。

(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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (97.5.20~99.2.28)
聯博	162,572,505.01	-5.11%	-34.97%
牛頓	171,394,086.46	-3.39%	-31.44%
坦伯頓	430,046,608.36	-6.13%	-19.92%
合 計	764,013,199.83	-5.23%	-28.98%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (97.6.3~99.2.28)
聯博	272,906,623.56	1.31%	9.16%
高盛	279,459,792.87	0.66%	11.78%
坦伯頓	268,529,416.14	2.73%	7.41%
合 計	820,895,832.57	1.54%	9.45%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今 (98.1.6~99.2.28)
太平洋	332,389,219.08	1.13%	10.80%
高盛	330,998,985.27	0.61%	10.33%
合 計	663,388,204.35	0.87%	10.56%

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 2 月 (99. 1. 1~99. 2. 28)	委任迄今 (98. 2. 5~99. 2. 28)
貝萊德	274, 397, 032. 53	-3. 50%	37. 20%
摩根富林明	281, 603, 244. 59	-2. 82%	40. 80%
合 計	556, 000, 277. 12	-3. 16%	39. 00%

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 2 月 (99. 1. 1~99. 2. 28)	委任迄今 (98. 11. 17~99. 2. 28)
德盛安聯	187, 982, 774. 37	-5. 95%	-6. 01%
景順	186, 718, 136. 34	-6. 80%	-6. 64%
摩根士丹利	187, 703, 094. 95	-6. 61%	-6. 15%
合 計	562, 404, 005. 66	-6. 45%	-6. 27%

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 2 月 (99. 1. 1~99. 2. 28)	委任迄今 (98. 11. 30~99. 2. 28)
貝萊德	197, 488, 306. 54	-3. 11%	-1. 26%
道富	197, 148, 922. 33	-3. 11%	-1. 43%
合 計	394, 637, 228. 87	-3. 11%	-1. 34%

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 2 月 (99.1.1~99.2.28)	委任迄今	本年截至 2 月 (99.1.1~ 99.2.28)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	764,013,199.83	-47,999,512.33	-235,986,800.17	-5.23%	-28.98%
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	750,000,000.00	820,895,832.57	12,486,118.25	70,895,832.57	1.54%	9.45%
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	663,388,204.35	5,718,938.60	63,388,204.35	0.87%	10.56%
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	556,000,277.12	-18,122,015.63	156,000,277.12	-3.16%	39.00%
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	562,404,005.66	-38,802,155.55	-37,595,994.34	-6.45%	-6.27%
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	394,637,228.87	-12,664,481.21	-5,362,771.13	-3.11%	-1.34%

註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 2 月 28 日 97-1 全球股票型為-3.17%、97-1 全球債券型為 0.49%、97-2 全球增值債券型為 0.49%、97-2 全球增值股票型為-3.10%、98-1 亞太（日本除外）股票型為-5.10%、98-1 全球被動股票型為-3.10%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 99 年 2 月 28 日 97-1 全球股票型為-23.54%；97 年 6 月 3 日至 99 年 2 月 28 日 97-1 全球債券型為 8.55%；98 年 1 月 6 日至 99 年 2 月 28 日 97-2 全球增值債券型為 8.80%；98 年 2 月 5 日至 99 年 2 月 28 日 97-2 全球增值股票型為 40.99%；98 年 11 月 17 日至 99 年 2 月 28 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為-4.68%；98 年 11 月 30 日至 99 年 2 月 28 日 98-1 全球被動股票型為-0.60%。

3. 未含美元兌新台幣之兌換損益。