

勞工退休基金運用情形報告（99年截至4月底止）

根據美國近期公佈之經濟數據多數優於預期，其中4月份的工業生產增加0.8%，不僅優於市場預期的0.6%，同時也創今年1月以來最大增加幅度；零售銷售值繼3月份大幅增加2.1%後，4月份再度增加0.4%，顯示在製造業及內需均持續成長。但金融市場受到就業情況持續低靡、財政與貿易雙赤字持續惡化、美元匯率走勢疲軟及通膨壓力，及近期之高盛案、中國房市政策、冰島火山爆發連鎖影響產業營運等諸多不確定因素影響，加深金融市場動盪。

另財政部統計處公布進出口貿易統計數據，今年4月份的出口值為219.3億美元，年增率為47.8%；進口值為193.8億美元，年增率為52.6%。4月份出口值為金融海嘯以來的第二高，進口值則為第三高，且累計今年前四個月的出口總值達到837.3億美元，年增率為51.2%，增幅為歷年同期第三高。顯示全球經濟的復甦，已逐步帶動台灣出口動能恢復，而進口值成長，則顯示民間消費需求與企業投資意願的增加。惟金融市場面，受到歐元債信危機擴大影響，信心面明顯不足，4月台股呈現震盪格局。

近期因國內、外金融市場動盪全球股市低迷，致勞退基金收益數亦受影響。99年度截至4月底止，整體新、舊制基金合併規模為1兆251億389萬元，其中舊制基金規模為5,131億8,567萬元，新制基金規模為5,119億1,822萬元。整體基金評價後收益數為負101億6,480萬元，收益率為-1.02%。

面對全球化帶來不確定的金融環境，未來監理會仍將以專業審慎的態度，持續觀察全球經濟環境，規劃穩健多元之資產配置，積極進行各項投資運用並加強風險控管，以追求基金長期穩健收益，保障勞工退休經濟安全。

勞退基金99年截至4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 4 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,131 億 8,568 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	-14 億 3,972 萬元 -0.43(%)
	委託經營	-29 億 8,172 萬元 -1.83(%)
	合 計	-44 億 2,144 萬元 -0.88(%)

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 4 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	348,814,064,626	67.97%
轉存金融機構	197,225,574,846	38.43%
短期票券	34,219,852,788	6.67%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	53,792,762,828	10.48%
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)	40,686,276,965	7.93%
國外投資	19,606,848,661	3.82%
固定收益類	10,190,137,377	1.99%
權益證券	9,416,711,284	1.83%
國內委託經營	100,032,200,372	19.49%
國外委託經營	64,339,410,807	12.54%
固定收益類	29,383,419,137	5.73%
權益證券	34,955,991,670	6.81%
合 計	513,185,675,805	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 99.4.30 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	1.98%	水泥工業	1.01%
食品工業	1.21%	食品工業	1.00%
塑膠工業	8.85%	塑膠工業	4.91%
紡織纖維	0.73%	紡織纖維業	1.36%
電機機械	0.00%	電機機械	0.74%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.21%
化學工業	0.23%	化學工業	1.68%
生技醫療業	0.04%	生技醫療業	0.40%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.20%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.21%
鋼鐵工業	4.99%	鋼鐵工業	4.02%
橡膠工業	0.00%	橡膠工業	2.48%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.09%
半導體業	17.33%	半導體業	21.70%
電腦及週邊	7.87%	電腦及週邊	10.95%
光電業	5.15%	光電業	13.52%
通信網路業	8.23%	通信網路業	5.00%
電子零組件業	6.09%	電子零組件業	5.51%
電子通路業	1.48%	電子通路業	3.94%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	1.22%
其他電子業	8.32%	其他電子業	5.67%
建材營造	0.00%	建材營造	0.99%
航運業	0.00%	航運業	1.31%
觀光事業	0.00%	觀光事業	0.02%
金融保險	11.81%	金融保險	7.33%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	1.57%
油電燃氣業	1.05%	油電燃氣業	0.00%
其他	0.24%	其他	1.96%
開放型基金	0.00%		
ETF	14.40%		
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4月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (96.6.21~99.4.30)
91年委託第2次續約復華投信	3,031,377,244	-4.08%	1.05%
93年委託續約復華投信	3,049,321,493	-3.99%	1.64%
93年委託續約富邦投信	5,388,504,737	-3.63%	-10.19%
合計	11,469,203,474	-3.85%	-4.42%

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委 任 迄 今 (97.3.17~99.4.30)
保德信投信	3,206,883,366	-1.51%	6.90%
匯豐中華投信	2,686,716,002	-7.08%	-10.44%
群益投信	3,168,167,040	-0.03%	5.61%
復華投信	3,206,944,006	-4.80%	6.90%
元大投信	3,289,222,216	-5.17%	9.64%
安泰投信	2,926,227,049	-2.49%	-2.46%
國泰投信	3,125,301,287	0.14%	4.18%
富邦投信	3,173,186,532	-2.89%	5.77%
合 計	24,782,647,498	-2.98%	3.26%

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 4 月 (99. 1. 1~99. 4. 30)	委 任 迄 今 (98. 4. 28~99. 4. 30)
保德信投信	3,284,401,225	-6.38%	9.48%
匯豐中華投信	2,931,187,357	-7.88%	-2.29%
群益投信	3,324,596,228	-4.05%	10.82%
復華投信	3,379,632,699	-4.63%	12.65%
元大投信	3,272,413,879	-4.96%	9.08%
安泰投信	3,298,088,285	-5.84%	9.94%
國泰投信	3,205,130,324	0.08%	6.84%
德盛安聯投信	3,233,338,286	-8.53%	7.78%
摩根富林明投信	3,483,239,127	-2.26%	16.11%
寶來投信	3,432,994,533	-10.08%	14.43%
合 計	32,845,021,943	-5.52%	9.48%

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 4 月 (99. 1. 1~99. 4. 30)	委 任 迄 今 (98. 6. 21~99. 4. 30)
95 年委託續約安泰投信	3,661,215,897	-2.50%	22.04%
合 計	3,661,215,897	-2.50%	22.04%

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 4 月 (99.1.26~99.4.30)	委 任 迄 今 (99.1.26~99.4.30)
保德信投信	3,080,166,481	2.67%	2.67%
群益投信	3,056,994,142	1.90%	1.90%
復華投信	3,065,058,372	2.17%	2.17%
元大投信	3,141,180,055	4.71%	4.71%
安泰投信	3,068,579,726	2.29%	2.29%
國泰投信	3,025,904,782	0.86%	0.86%
富邦投信	3,032,125,318	1.07%	1.07%
摩根富林明投信	3,067,933,176	2.26%	2.26%
寶來投信	2,990,581,755	-0.31%	-0.31%
統一投信	3,063,570,892	2.12%	2.12%
合 計	30,592,094,699	1.97%	1.97%

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4月 (99.1.1-99.4.30)	委任迄今	本年截至4月 (99.1.1~ 99.4.30)	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	11,469,203,474	-458,870,918	-530,796,526	-3.85%	-4.42%
97年委託 (97.3.17委託)	24,000,000,000	24,782,647,498	-760,264,508	782,647,498	-2.98%	3.26%
98年委託 (98.4.28委託)	30,000,000,000	32,845,021,943	-1,918,159,681	2,845,021,943	-5.52%	9.48%
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,661,215,897	-93,899,032	661,215,897	-2.50%	22.04%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	30,000,000,000	30,592,094,699	592,094,699	592,094,699	1.97%	1.97%

註：同期間台股報酬率99年1月1日至99年4月30日止為-2.25%；96年6月21日至99年4月30日止為-8.58%；97年3月17日至99年4月30日止為-1.93%；98年4月28日至99年4月30日止為40.30%；98年6月21日至99年4月30日止為28.46%；99年1月26至99年4月30日止為1.67%。

(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4月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (96.6.21~99.4.30)
景順德國	189,762,320.66元	2.47%	-5.12%
瑞銀環球	202,262,677.70元	2.60%	1.13%
富達國際	207,776,604.56元	5.64%	3.89%
德盛安聯	191,662,314.96元	2.39%	-4.17%
合計	791,463,917.88元	3.30%	-1.07%

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (98.1.6~99.4.30)
太平洋	331,346,260.31 元	0.60%	10.45%
盧米斯	335,484,524.11 元	0.53%	11.83%
合 計	666,830,784.42 元	0.57%	11.14%

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (98.2.5~99.4.30)
貝萊德	293,866,152.27 元	3.29%	46.93%
德意志	290,823,956.55 元	0.79%	45.41%
合 計	584,690,108.82 元	2.03%	46.17%

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (98.11.17~99.4.30)
景順	205,306,887.97 元	2.48%	2.65%
合 計	205,306,887.97 元	2.48%	2.65%

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4月 (98.1.1~99.4.30)	委任迄今	本年截至 4月 (99.1.1~ 99.4.30)	委任 迄今
96年國外委託 國際平衡型 (96.6.21委託)	800,000,000	791,463,917.88	25,253,950.69	-8,536,082.12	3.30%	-1.07%
97年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6委託)	600,000,000	666,830,784.42	3,773,729.48	66,830,784.42	0.57%	11.14%
97年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5委託)	400,000,000	584,690,108.82	11,642,970.95	184,690,108.82	2.03%	46.17%
98年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17委託)	200,000,000	205,306,887.97	4,962,547.46	5,306,887.97	2.48%	2.65%

- 註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 4 月 30 日 96 國際平衡型為 2.65%；97 年全球增值債券型為 -0.26%；97 年全球增值股票型為 3.30%；98 年亞太增值股票型為 3.40%。
2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 99 年 4 月 30 日 96 國際平衡型為 -3.41%。98 年 1 月 6 日至 99 年 4 月 30 日 97 年全球增值債券型為 7.99%；98 年 2 月 5 日至 99 年 4 月 30 日 97 年全球增值股票型為 50.32%；98 年 11 月 17 日至 99 年 4 月 30 日 98 年亞太增值股票型為 3.86%；
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 4 月開單之提繳事業單位家數達 404,321 家，提繳勞退新制勞工人數達 4,850,111 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 99 年 4 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,119 億 1,822 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	8 億 2,299 萬元 (0.33%)
	委託經營	-65 億 6,634 萬元 (-2.69%)
	合計	-57 億 4,336 萬元 (-1.17%)

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 4 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	247,531,625,073	48.35%
轉存金融機構	134,172,636,602	26.20%
短期票券	1,950,000,000	0.38%
公債、公司債及金融債券	61,356,601,432	11.99%
股票及受益憑證投資（含期貨）	5,937,274,289	1.16%
國外投資	44,115,112,750	8.62%
固定收益類	43,046,148,370	8.41%
權益證券	1,068,964,380	0.21%

國內委託經營	145,430,108,913	28.41%
國外委託經營	118,956,483,113	23.24%
固定收益類	45,926,637,273	8.97%
權益證券	73,029,845,840	14.27%
合 計	511,918,217,099	100.00%

(三)、國內股票投資比率表 (市價法)

類股持股比率(截至 99.4.30 止)

委託經營	
類股	市值/餘額 (%)
水泥工業股	1.05
食品工業股	1 0.92
塑膠工業股	4.59
紡織纖維股	0.86
電機機械股	0.60
電器電纜股	0.05
化學工業股	0.95
生技醫療業股	0.75
玻璃陶瓷股	0.50
造紙工業股	0.21
鋼鐵工業股	3.98
橡膠工業股	2.68
汽車工業股	1.14
半導體業股	20.81
電腦及週邊設備業股	10.35
光電業股	14.93
通信網路業股	4.19
電子零組件業股	8.33
電子通路業股	3.30
資訊服務業股	1.01
其他電子業股	6.63
建材營造股	0.84
航運業股	2.26
觀光股	0.02
金融保險股	6.12
貿易百貨股	0.82
上市油電燃氣業股	0.29
其他	1.82
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4月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (96.9.27~99.4.30)
元大	2,510,988,645	-5.18	-16.30
日盛	2,784,895,061	-2.84	-7.17
安泰	3,278,635,733	-1.30	9.29
保德信	2,914,466,751	-1.52	-2.85
國泰	2,741,933,993	-1.33	-8.60
富邦	2,609,495,198	-6.46	-13.02
復華	2,936,881,360	-3.68	-2.10
群益	2,747,737,368	-5.25	-8.41
合計	22,525,034,109	-3.38	-6.15

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (97.1.18~99.4.30)
元大	2,778,019,585	-5.51	11.12
柏瑞	2,321,409,202	-9.98	-7.14
日盛	2,749,006,256	-2.83	9.96
安泰	3,053,953,507	-1.66	22.16
宏利	2,354,049,978	-4.16	-5.84
保德信	2,703,882,405	-1.85	8.16
國泰	2,806,853,017	-3.83	12.27
復華	2,544,079,731	-5.16	1.76
群益	2,602,747,472	-5.18	4.11
寶來	3,006,221,320	-9.43	20.25
合計	26,920,222,473	-4.97	7.68

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (97.10.8~99.4.30)
元大	3,431,685,589	-5.06	14.39
永豐	3,658,608,105	-1.93	21.95
安泰	3,815,493,516	-5.97	27.18
保誠	3,607,347,631	-6.03	20.24
國泰	3,834,806,025	-6.20	27.83
富邦	3,710,513,166	-6.12	23.68
復華	3,420,278,028	-4.77	14.01
匯豐中華	3,376,903,381	-5.11	12.56
群益	3,588,270,890	-5.29	19.61
寶來	3,708,091,050	-8.61	23.60
合計	36,151,997,381	-5.56	20.51

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (97.12.12 ~99.4.30)
安泰	2,115,489,209	-1.45	47.91
合計	2,115,489,209	-1.45	47.91

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (98.2.27~99.4.30)
寶來投信	4,206,530,708	-8.37	25.92
合計	4,206,530,708	-8.37	25.92

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (98.7.14~99.4.30)
永豐	3,330,761,214	-1.51	11.03
安泰	3,328,035,480	-1.39	10.93
保德信	3,329,903,080	-3.57	11.00
國泰	3,161,683,635	-3.89	5.39
復華	3,208,906,277	-5.46	6.96
群益	3,252,371,813	-4.13	8.41
匯豐中華	2,952,463,623	-5.50	-1.58
寶來	3,151,338,848	-10.34	5.04
合計	25,715,463,970	-4.49	7.15

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 4 月 (99.3.9~99.4.30)	委任迄今 (99.3.9~99.4.30)
安泰	4,041,993,451	1.05	1.05
保德信	4,052,547,872	1.31	1.31
國泰	4,046,284,247	1.16	1.16
富邦	3,997,838,045	-0.05	-0.05
復華	4,002,016,629	0.05	0.05
群益	4,009,914,893	0.25	0.25
摩根富林明	4,026,020,080	0.65	0.65
寶來	4,026,273,858	0.66	0.66
合計	32,202,889,075	0.63	0.63

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；%

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今	本年截至 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今
96 年第一次委託 (96.9.27 委託)		24,000,000,000	22,525,034,109	-788,308,280	-1,474,965,891	-3.38	-6.15
97 年第一次委託 (97.1.18 委託)		25,000,000,000	26,920,222,473	-1,408,992,028	1,920,222,473	-4.97	7.68
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)		30,000,000,000	36,151,997,381	-2,126,720,151	6,151,997,381	-5.56	20.51
96 年委託安泰 A 帳戶 (97.12.12 委託)		1,430,216,375	2,115,489,209	-31,075,097	685,272,834	-1.45	47.91
97 年委託寶來 A 帳戶 (98.2.27 委託)		3,340,742,743	4,206,530,708	-384,071,640	865,787,965	-8.37	25.92
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)		24,000,000,000	25,715,463,970	-1,209,646,272	1,715,463,970	-4.49	7.15
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)		32,000,000,000	32,202,889,075	202,889,075	202,889,075	0.63	0.63

註：同期間台股報酬率 96 年 9 月 27 日至 99 年 4 月 30 日止為-13.54%，97 年 1 月 18 日至 99 年 4 月 30 日為-1.20%，97 年 10 月 8 日至 99 年 4 月 30 日為 44.88%，97 年 12 月 12 日至 99 年 4 月 30 日為 71.93%，98 年 2 月 27 日至 99 年 4 月 30 日止為 77.14%，98 年 7 月 14 日至 99 年 4 月 30 日止為 22.56%，99 年 3 月 9 日至 99 年 4 月 30 日止為 3.12%，99 年 1 月 1 日至 99 年 4 月 30 日止為-2.25%。

(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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (97.5.20~99.4.30)
聯博	173,149,418.73	1.06	-30.74
牛頓	179,077,657.76	0.94	-28.37
坦伯頓	454,018,332.19	-0.89	-15.46
合 計	806,245,408.68	0.01	-25.06

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (97.6.3~99.4.30)
聯博	273,458,669.16	1.51	9.38
高盛	277,776,131.20	0.06	11.11
坦伯頓	280,659,744.98	7.37	12.26
合 計	831,894,545.34	2.90	10.92

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (98.1.6~99.4.30)
太平洋	331,130,654.93	0.75	10.38
高盛	329,276,887.38	0.09	9.76
合 計	660,407,542.31	0.42	10.07

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (98.2.5~99.4.30)
貝萊德	293,733,849.06	3.30	46.87
摩根富林明	301,108,586.05	3.91	50.55
合 計	594,842,435.11	3.61	48.71

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (98.11.17~99.4.30)
德盛安聯	204,795,539.30	2.46	2.40
景順	205,250,087.75	2.46	2.63
摩根士丹利	208,618,435.03	3.79	4.31
合 計	618,664,062.08	2.90	3.11

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今 (98.11.30~99.4.30)
貝萊德	210,231,326.58	3.15	5.12
道富	210,073,432.36	3.24	5.04
合 計	420,304,758.94	3.19	5.08

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 4 月 (99.1.1~99.4.30)	委任迄今	本年截至 4 月 (99.1.1~ 99.4.30)	委任 迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	806,245,408.68	-5,767,303.48	-193,754,591.32	0.01	-25.06
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	750,000,000.00	831,894,545.34	23,484,831.02	81,894,545.34	2.90	10.92
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	660,407,542.31	2,738,276.56	60,407,542.31	0.42	10.07
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	594,842,435.11	20,720,142.36	194,842,435.11	3.61	48.71
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	618,664,062.08	17,457,900.87	18,664,062.08	2.90	3.11
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	420,304,758.94	13,003,048.86	20,304,758.94	3.19	5.08

註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 4 月 30 日 97-1 全球股票型為 3.30%、97-1 全球債券型為 -0.26%、97-2 全球增值債券型為 -0.26%、97-2 全球增值股票型為 3.30%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 3.41%、98-1 全球被動股票型為 3.30%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 99 年 4 月 30 日 97-1 全球股票型為 -18.43%；97 年 6 月 3 日至 99 年 4 月 30 日 97-1 全球債券型為 7.74%；98 年 1 月 6 日至 99 年 4 月 30 日 97-2 全球增值債券型為 7.99%；98 年 2 月 5 日至 99 年 4 月 30 日 97-2 全球增值股票型為 50.06%；98 年 11 月 17 日至 99 年 4 月 30 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 3.86%；98 年 11 月 30 日至 99 年 4 月 30 日 98-1 全球被動股票型為 5.98%；

3. 未含美元兌新台幣之兌換損益。