

勞工退休基金運用情形報告（99 年截至 12 月底止）

99 年全球經濟逐步擺脫 97 年金融風暴陰霾緩步復甦，惟各國高漲的負債與脆弱的金融體系，持續威脅全球經濟，五月以來歐洲債信危機重創全球市場信心，加上南北韓緊張情勢，為股市埋下不定時的政治風險，美國聯邦準備理事會（Fed）更於 8 月承認經濟復甦失去動能，陸續啟動量化寬鬆貨幣政策，繼而持續引發全球貨幣競貶，全球游資充斥，金融資產及原物料價格持續上漲，引發美歐以外各國通貨膨脹之壓力。12 月在各國持續量化寬鬆政策及歐巴馬政府延長減稅政策下，市場信心上揚，加上整體經濟數據多優於預期，各國股市彈升，12 月單月 MSCI 世界指數上漲 7.25%、台股上漲 7.17%，今年度則分別上漲 9.55% 及 9.58%。

觀諸勞工退休基金截至 99 年 12 月底止整體新、舊制基金規模為 1 兆 1,351 億 8,354 萬元，其中舊制基金規模為 5,378 億 911 萬元，新制基金規模為 5,973 億 7,443 萬元。99 年度整體基金評價後收益數為 190 億 2,966 萬元，收益率為 1.8219%，較上(11)月底增加 114 億 9,785 萬元或 1.0965%，新、舊制基金均超越年度最低保證收益率。

展望 100 年，在景氣逐步復甦下，消費及投資需求增加，企業獲利將可持續穩定成長，惟美、歐就業情況仍然持續低迷，美元匯率走勢疲軟及通膨壓力、歐洲國家財政惡化及債信危機、中國成長力道恐出現成長趨緩等不確定因素，將持續衝擊未來景氣成長力道及金融市場走勢。至於台灣，有鑒於經濟狀況持續改善，兩岸加速開放，台幣升值趨勢吸引國際熱錢進入等因素影響下，市場多預估台股 100 年將可望維持高檔震盪向上攀升局勢。

勞工退休基金監理會為符合勞工的期待，未來除將持續採行穩健佈局策略，建立長期投資部位外，於市場回檔時，將密切注意市場發展狀況，適時檢討投資部位，汰弱留強，穩定基金收益，以保障勞工退休後之經濟生活。

勞退基金 99 年截至 12 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 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,378 億 911 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	61 億 6,816 萬元 1.81%
	委託經營	46 億 5,799 萬元 2.71%
	合 計	108 億 2,615 萬元 2.11%
夏普指標(Sharpe ratio)		0.10

註：1. 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

2. 夏普指標如係計算自行運用國內股票部分，為 0.20

(二)、截至 99 年 12 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	344,646,985,512	64.08%
轉存金融機構	158,535,482,225	29.48%
短期票券	63,399,311,087	11.78%
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,873,293,112	10.95%
政府機關及公營事業經建貸款	1,500,000,000	0.28%
股票及受益憑證投資(含期貨)	37,860,984,090	7.04%
國外投資	24,477,914,998	4.55%
固定收益類	13,582,290,354	2.52%
權益證券	10,895,624,644	2.03%
國內委託經營	120,922,407,720	22.49%
國外委託經營	72,239,717,915	13.43%
固定收益類	37,746,982,550	7.02%
權益證券	34,492,735,365	6.41%
合 計	537,809,111,147	100.00%

(三)、國內股票投資比率表(市價法)

類股持股比率(截至 99.12.31)

自行運用		委託經營	
類股	市值/餘額	類股	市值/餘額
水泥工業	1.73%	水泥工業	1.48%
食品工業	2.22%	食品工業	1.48%
塑膠工業	12.07%	塑膠工業	6.67%
紡織纖維	0.89%	紡織纖維業	2.70%
電機機械	0.00%	電機機械	1.31%
電器電纜股	0.00%	電器電纜股	0.20%
化學工業	0.52%	化學工業	2.99%
生技醫療業	0.00%	生技醫療業	0.55%
玻璃陶瓷	0.00%	玻璃陶瓷	0.41%
造紙工業	0.00%	造紙工業	0.49%
鋼鐵工業	4.63%	鋼鐵工業	0.85%
橡膠工業	1.04%	橡膠工業	1.92%
汽車工業	0.00%	汽車工業	1.32%
半導體業	14.80%	半導體業	15.96%
電腦及週邊	12.08%	電腦及週邊	8.26%
光電業	2.93%	光電業	9.80%
通信網路業	6.78%	通信網路業	10.06%
電子零組件業	4.65%	電子零組件業	6.30%
電子通路業	2.67%	電子通路業	1.78%
資訊服務業	0.00%	資訊服務業	0.24%
其他電子業	5.42%	其他電子業	2.54%
建材營造	0.00%	建材營造	2.92%
航運業	0.00%	航運業	7.32%
觀光事業	0.18%	觀光事業	0.44%
金融保險	11.87%	金融保險	8.59%
貿易百貨	0.00%	貿易百貨	0.96%
油電燃氣業	1.16%	油電燃氣業	0.52%
其他	0.39%	其他	1.94%
開放型基金	5.00%		
ETF	8.97%		
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 75.56%。

(四)、國內股票自行經營績效表

單位：新台幣元

年度	收益數	本基金投資績效		大盤	
		報酬率	夏普指標	報酬率	夏普指標
99	3,831,562,776	9.03%	0.20	9.58%	0.16

(五)、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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (97.3.17~99.12.31)
保德信投信	3,479,822,675	6.88%	15.99%
群益投信	3,531,443,289	11.44%	17.71%
復華投信	3,402,630,237	1.01%	13.42%
元大投信	3,523,381,399	1.58%	17.45%

安泰投信	3,046,662,119	1.52%	1.56%
國泰投信	3,254,948,425	4.29%	8.50%
富邦投信	3,376,803,245	3.34%	12.56%
合 計	23,615,691,389	4.26%	12.46%

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.4.28~99.12.31)
保德信投信	3,536,584,656	0.81%	17.89%
匯豐中華投信	3,475,176,277	9.21%	15.84%
群益投信	3,602,952,468	3.98%	20.10%
復華投信	3,591,653,385	1.36%	19.72%
元大投信	3,518,784,847	2.20%	17.29%
安泰投信	3,259,575,528	-6.94%	8.65%
國泰投信	3,327,295,080	3.90%	10.91%
德盛安聯投信	3,377,326,396	-4.46%	12.58%
摩根富林明投信	3,770,860,853	5.82%	25.70%
寶來投信	3,660,763,512	-4.11%	22.03%
合 計	35,120,973,002	1.03%	17.07%

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.6.21~99.12.31)
95 年委託續約安泰投信	3,894,229,942	3.70%	29.81%
合 計	3,894,229,942	3.70%	29.81%

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 12 月 (99.1.26~99.12.31)	委任迄今 (99.1.26~99.12.31)
保德信投信	3,405,834,749	13.53%	13.53%
群益投信	3,310,601,123	10.35%	10.35%
復華投信	3,267,431,462	8.91%	8.91%
元大投信	3,392,359,385	13.08%	13.08%
安泰投信	3,110,601,014	3.69%	3.69%
國泰投信	3,111,475,459	3.72%	3.72%
富邦投信	3,285,598,500	9.52%	9.52%
摩根富林明投信	3,323,008,200	10.77%	10.77%
寶來投信	3,342,256,220	11.41%	11.41%
統一投信	3,488,559,640	16.29%	16.29%
合 計	33,037,725,752	10.13%	10.13%

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

單位：新台幣元；%

投 信 名 稱	目 前 淨 資 產	投資報酬率（%）	
		本年截至 12 月 (99.8.13~99.12.31)	委任迄今 (99.8.13~99.12.31)
保德信投信	4,198,396,615	4.96%	4.96%
群益投信	4,212,883,742	5.32%	5.32%
復華投信	4,174,477,408	4.36%	4.36%
安泰投信	4,329,847,344	8.25%	8.25%
國泰投信	4,266,148,450	6.65%	6.65%
寶來投信	4,209,990,242	5.25%	5.25%
永豐投信	4,333,854,774	8.35%	8.35%
日盛投信	4,069,498,583	1.74%	1.74%
合 計	33,795,097,158	5.61%	5.61%

註：各家委託金額均 40 億元，總委託投資金額 320 億元。

(六)、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12月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今	本年截至12月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今
97年委託 (97.3.17委託)	21,000,000,000	23,615,691,389	964,347,341	2,615,691,389	4.26%	12.46%
98年委託 (98.4.28委託)	30,000,000,000	35,120,973,002	357,791,378	5,120,973,002	1.03%	17.07%
95年委託續約 (98.6.21委託)	3,000,000,000	3,894,229,942	139,115,013	894,229,942	3.70%	29.81%
98年第二次委託 (99.1.26委託)	30,000,000,000	33,037,725,752	3,037,725,752	3,037,725,752	10.13%	10.13%
99年第一次委託 (99.8.13委託)	32,000,000,000	33,795,097,158	1,795,097,158	1,795,097,158	5.61%	5.61%

註：同期間台股報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日止為 9.58%；97 年 3 月 17 日至 99 年 12 月 31 日止為 9.94%；98 年 4 月 28 日至 99 年 12 月 31 日止為 57.27%；98 年 6 月 21 日至 99 年 12 月 31 日止為 43.99%；99 年 1 月 26 日至 99 年 12 月 31 日止為 13.97%；99 年 8 月 13 至 99 年 12 月 31 日止為 14.59%。

(七)、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)	9 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	23 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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (96.6.21~99.12.31)
景順德國	200,084,423.72 元	8.04%	0.04%
瑞銀環球	211,110,551.04 元	7.09%	5.56%
富達國際	227,299,117.13 元	15.57%	13.65%
德盛安聯	203,783,789.15 元	8.86%	1.89%
合 計	842,277,881.04 元	9.93%	5.28%

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.1.6~99.12.31)
太平洋	505,794,325.14 元	7.27%	17.77%
盧米斯	507,666,581.91 元	6.38%	18.33%
合 計	1,013,460,907.05 元	6.82%	18.05%

註：各家委託金額均 4.5 億美元，總委託投資金額 9 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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.2.5~99.12.31)
貝萊德	321,085,835.63 元	12.86%	60.54%
德意志資產	316,461,534.35 元	9.67%	58.23%
合 計	637,547,369.98 元	11.26%	59.39%

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12月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.11.17~99.12.31)
景順	238,377,392.56 元	18.98%	19.19%
合 計	238,377,392.56 元	18.98%	19.19%

註：委託金額為2億美元，總委託投資金額2億美元。

(八)、國外委託投資績效統計

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12月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今	本年截至12月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今
96 年國外委託 國 際 平 衡 型 (96.6.21 委託)	800,000,000.00	842,277,881.04	76,067,913.85	42,277,881.04	9.93%	5.28%
97 年國外委託 全球增值債券型 (98.1.6 委託)	900,000,000.00	1,013,460,907.05	50,403,852.11	113,460,907.05	6.82%	18.05%
97 年國外委託 全球增值股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	637,547,369.98	64,500,232.11	237,547,369.98	11.26%	59.39%
98 年國外委託 亞太增值股票型 (98.11.17 委託)	200,000,000.00	238,377,392.56	38,033,052.05	38,377,392.56	18.98%	19.19%

註：1. 同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日 96 國際平衡型為 9.44%；97 年全球增值債券型為 5.54%；97 年全球增值股票型為 12.67%；98 年亞太增值股票型為 18.13%。

2. 委託至今同期間指標報酬率 96 年 6 月 21 日至 99 年 12 月 31 日 96 國際平衡型為 2.98%；98 年 1 月 6 日至 99 年 12 月 31 日 97 年全球增值債券型為 14.28%；98 年 2 月 5 日至 99 年 12 月 31 日 97 年全球增值股票型為 63.94%；98 年 11 月 17 日至 99 年 12 月 31 日 98 年亞太增值股票型為 18.65%。

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 12 月開單之提繳事業單位家數達 417,964 家，提繳勞退新制勞工人數達 5,216,095 人。

(一)、基金規模與收益

單位：新台幣萬元；%

至 99 年 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		5,973 億 7,443 萬元
本年度運用總損益 (評價後報酬率)	自行運用	36 億 21 萬元 (1.33%)
	委託經營	46 億 330 萬元 (1.76%)
	合 計	82 億 351 萬元 (1.54%)
夏普指標(Sharp ratio)		0.03

註 1：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。

註 2：99 年 12 月之保證收益率為 1.1675%。

(二)、截至 99 年 12 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	284,989,310,161	47.71%
轉存金融機構	122,081,543,179	20.44%
短期票券	35,928,818,416	6.01%
公債、公司債及金融債券	60,412,163,756	10.11%
股票及受益憑證投資（含期貨）	32,052,052,939	5.37%
國外投資	34,514,731,871	5.78%
固定收益類	31,466,483,773	5.27%
權益證券	3,048,248,098	0.51%
國內委託經營	166,976,584,963	27.95%

國外委託經營	145,408,536,985	24.34%
固定收益類	52,660,271,283	8.81%
權益證券	92,748,265,702	15.53%
合 計	597,374,432,109	100.00%

(三)、國內股票投資比率表（市價法）
類股持股比率(截至 99.12.31 止)

委託經營	
類股	市值/餘額(%)
水泥工業股	1.37
食品工業股 1	1.73
塑膠工業股	6.08
紡織纖維股	2.53
電機機械股	1.14
電器電纜股	0.25
化學工業股	2.81
生技醫療業股	0.31
玻璃陶瓷股	0.63
造紙工業股	0.50
鋼鐵工業股	2.07
橡膠工業股	1.79
汽車工業股	1.48
半導體業股	15.96
電腦及週邊設備業股	7.51
光電業股	8.74
通信網路業股	9.72
電子零組件業股	6.36
電子通路業股	1.80
資訊服務業股	0.14
其他電子業股	1.91
建材營造股	2.55
航運業股	6.58
觀光股	0.38
金融保險股	12.49
貿易百貨股	1.08
上市油電燃氣業股	0.75
其他	1.34
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 75.56%。

(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
99 年第二次委託 (99.11.30)	350 億元	350 億元	
合 計	1,580 億元	1,559.53 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 12 月 (99.9.27~99.12.31)	委任迄今 (99.9.27~99.12.31)
安泰	7,235,595,800	3.37	3.37
合計	7,235,595,800	3.37	3.37

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (97.1.18~99.12.31)
元大	2,937,178,692	-0.09	17.49
日盛	2,780,273,853	-1.72	11.21
安泰	3,253,524,045	4.76	30.14
宏利	2,514,259,923	2.37	0.57
保德信	2,938,381,166	6.66	17.54
國泰	2,910,764,076	-0.27	16.43
復華	2,718,813,545	1.36	8.75
群益	2,835,037,925	3.28	13.40
寶來	3,176,293,939	-4.30	27.05
合計	26,064,527,164	1.22	15.84

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (97.10.8~99.12.31)
元大	3,716,378,586	2.82	23.88
永豐	3,599,355,898	-3.51	19.98
安泰	3,780,316,388	-6.84	26.01
保誠	3,713,784,461	-3.26	23.79
國泰	3,882,545,061	-5.03	29.42
富邦	3,814,309,201	-3.50	27.14
復華	3,661,101,676	1.94	22.04
匯豐中華	3,729,247,310	4.79	24.31
群益	3,907,290,086	3.13	30.24
寶來	3,940,238,435	-2.88	31.34
合計	37,744,567,102	-1.40	25.82

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.2.27~99.12.31)
寶來投信	4,432,379,183	-3.45	32.68
合計	4,432,379,183	-3.45	32.68

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.7.14~99.12.31)
永豐	3,687,750,608	9.05	22.93
安泰	3,533,635,556	4.70	17.79
保德信	3,635,969,595	5.30	21.20
國泰	3,277,970,556	-0.35	9.27
復華	3,429,249,413	1.03	14.31
群益	3,519,153,606	3.73	17.31
匯豐中華	3,281,532,575	5.03	9.38
寶來	3,289,545,465	-6.41	9.65
合計	27,654,807,374	2.71	15.23

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 12 月 (99.3.9~99.12.31)	委任迄今 (99.3.9~99.12.31)
安泰	4,383,299,385	9.58	9.58
保德信	4,582,629,293	14.57	14.57
國泰	4,199,345,114	4.98	4.98
富邦	4,220,388,402	5.51	5.51
復華	4,472,274,847	11.81	11.81
群益	4,536,970,300	13.42	13.42
摩根富林明	4,365,142,646	9.13	9.13
寶來	4,136,347,481	3.41	3.41
合計	34,896,397,468	9.05	9.05

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 12 月 (99.6.9~99.12.31)	委任迄今 (99.6.9~99.12.31)
日盛投信	2,240,228,971	6.10	6.10
合計	2,240,228,971	6.10	6.10

註：委託投資金額為 21.12 億元。

99 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 12 月 (99.11.30~99.12.31)	委任迄今 (99.11.30~99.12.31)
日盛	5,001,269,997	0.03	0.03
永豐	5,008,300,693	0.17	0.17
國泰	5,082,879,973	1.66	1.66
富邦	5,092,515,914	1.85	1.85
復華	5,058,416,504	1.17	1.17
匯豐	5,353,433,674	7.07	7.07
寶來	5,078,251,738	1.57	1.57
合計	35,675,068,493	1.93	1.93

註：各家委託金額均 50 億元，總委託投資金額 350 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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今	本年截至 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今
97 年第一次委託 (97.1.18 委託)	22,500,000,000	26,064,527,164	314,048,741	3,564,527,164	1.22	15.84
97 年第二次委託 (97.10.8 委託)	30,000,000,000	37,744,567,102	-534,150,430	7,744,567,102	-1.40	25.82
97 年委託寶來 A 帳戶 (98.2.27 委託)	3,340,742,743	4,432,379,183	-158,223,165	1,091,636,440	-3.45	32.68
98 年第一次委託 (98.7.14 委託)	24,000,000,000	27,654,807,374	729,697,132	3,654,807,374	2.71	15.23
99 年第一次委託 (99.3.9 委託)	32,000,000,000	34,896,397,468	2,896,397,468	2,896,397,468	9.05	9.05
97 年委託日盛 A 帳戶 (99.6.9 委託)	2,111,506,981	2,240,228,971	128,721,990	128,721,990	6.10	6.10
96 年第一次委託安泰 (續)(99.9.27 委託)	7,000,000,000	7,235,595,800	235,595,800	235,595,800	3.37	3.37
99 年第二次委託 (99.11.30 委託)	35,000,000,000	35,675,068,493	675,068,493	675,068,493	1.93	1.93

註：同期間台股報酬率 97 年 1 月 18 日至 99 年 12 月 31 日為 10.75%，97 年 10 月 8 日至 99 年 12 月 31 日為 62.41%，98 年 2 月 27 日至 99 年 12 月 31 日止為 98.57%，98 年 7 月 14 日至 99 年 12 月 31 日止為 37.39%，99 年 3 月 9 日至 99 年 12 月 31 日止為 15.59%，99 年 6 月 9 日至 99 年 12 月 31 日止為 25.45%，99 年 9 月 27 日至 99 年 12 月 31 日止為 9.87%，99 年 11 月 30 日至 99 年 12 月 31 日止為 7.23%。

(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)	10.0 億美元	99 年 10 月聯博及高盛帳戶各增額委任 1.25 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)	7.50 億美元	99 年 8 月 24 日及 99 年 12 月 1 日各撥款 3.75 億美元。
合 計	47.50 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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (97.5.20~99.12.31)
聯博	183,946,669.98	7.36	-26.42
牛頓	195,126,145.15	9.98	-21.95
坦伯頓	478,695,608.49	4.49	-10.86
合 計	857,768,423.62	6.40	-20.27

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (97.6.3~99.12.31)
聯博	412,890,050.52	6.87	16.29
高盛	413,269,763.33	3.84	16.46
坦伯頓	299,886,822.28	14.72	19.95
合 計	1,126,046,636.13	8.37	17.30

註：聯博及高盛帳戶於 99.10.20 各增額委任 1.25 億美元，委任金額 3.75 億美元，餘委託金額為 2.5 億美元，總委託投資金額 10 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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.1.6~99.12.31)
太平洋	354,377,324.12	7.82	18.13
高盛	346,912,135.00	5.45	15.64
合 計	701,289,459.12	6.63	16.88

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.2.5~99.12.31)
貝萊德	320,885,165.19	12.85	60.44
摩根富林明	328,649,776.16	13.41	64.32
合 計	649,534,941.35	13.14	62.38

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.11.17~99.12.31)
德盛安聯	239,946,922.15	20.05	19.97
景順	238,380,997.43	18.99	19.19
摩根士丹利	232,253,587.10	15.55	16.13
合 計	710,581,506.68	18.19	18.43

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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今 (98.11.30~99.12.31)
貝萊德	229,876,547.51	12.79	14.94
道富	228,998,905.61	12.54	14.50
合 計	458,875,453.12	12.66	14.72

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 12 月 (99.8.24~99.12.31)	委任迄今 (99.8.24~99.12.31)
摩根士丹利	275,751,864.50	15.78	15.78
美盛	280,563,277.22	17.48	17.48
瑞萬通博	268,329,212.94	11.16	11.16
合 計	824,644,354.66	14.80	14.80

註：各家委託金額均 2.50 億美元，8 月 24 日及 12 月 1 日各撥款 3.75 億美元，總委託投資金額 7.50 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 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今	本年截至 12 月 (99.1.1~99.12.31)	委任迄今
97-1 全球股票型 (97.5.20 委託)	1,000,000,000.00	857,768,423.62	45,755,711.46	-142,231,576.38	6.40	-20.27
97-1 全球債券型 (97.6.3 委託)	1,000,000,000.00	1,126,046,636.13	67,636,921.81	126,046,636.13	8.37	17.30
97-2 全球增值 債券型 (98.1.6 委託)	600,000,000.00	701,289,459.12	43,620,193.37	101,289,459.12	6.63	16.88
97-2 全球增值 股票型 (98.2.5 委託)	400,000,000.00	649,534,941.35	75,412,648.60	249,534,941.35	13.14	62.38
98-1 亞太 (日本除外) 股票型 (98.11.17 委託)	600,000,000.00	710,581,506.68	109,375,345.47	110,581,506.68	18.19	18.43
98-1 全球被動 股票型 (98.11.30 委託)	400,000,000.00	458,875,453.12	51,573,743.04	58,875,453.12	12.66	14.72
99-1 全球新興 市場股票型 (99.08.24 委託)	750,000,000.00	824,644,354.66	74,644,354.66	74,644,354.66	14.80	14.80

註：1.同期間指標報酬率 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日 97-1 全球股票型為 12.66%、97-1 全球債券型為 5.54%、97-2 全球增值債券型為 5.54%、97-2 全球增值股票型為 12.67%、98-1 亞太（日本除外）股票型為 18.13%、98-1 全球被動股票型為 12.67%、99 年 8 月 24 日至 99 年 12 月 31 日 99-1 全球新興市場股票型為 17.44%。

2.委託至今同期間指標報酬率 97 年 5 月 20 日至 99 年 12 月 31 日 97-1 全球股票型為 -11.04%；97 年 6 月 3 日至 99 年 12 月 31 日 97-1 全球債券型為 14.01%；98 年 1 月 6 日至 99 年 12 月 31 日 97-2 全球增值債券型為 14.28%；98 年 2 月 5 日至 99 年 12 月 31 日 97-2 全球增值股票型為 63.94%；98 年 11 月 17 日至 99 年 12 月 31 日 98-1 亞太（日本除外）股票型為 18.65%；98 年 11 月 30 日至 99 年 12 月 31 日 98-1 全球被動股票型為 15.58%；99 年 8 月 24 日至 99 年 12 月 30 日 99-1 全球新興市場股票型為 17.44%。

3.未含美元兌新台幣之兌換損益。