



## 联合国工作人员养恤金联合委员会的报告

### 秘书处的报告

1. 联合国工作人员养恤金联合委员会关于修改联合国合办工作人员养恤基金条例和细则的决定须经联合国大会核准。本文件概述联委会在其第 51 次会议（2002 年 7 月 10 – 19 日）上讨论的主要问题和大会采取的行动。根据要求可提供报告全文和大会决议<sup>1</sup>的复印本。

### 问题

### 财务报表

2. 联委会注意到，在 2000 – 2001 年两年期，养恤金、行政费和投资费总支出为 22 亿美元，超过交款收入约 3.67 亿美元。这一超过部分由投资产生的收入所弥补。在该两年期，交款收入从 16 亿美元增加至 18 亿美元（约 10.6%）。

3. 联委会还注意到，给付中养恤金的数目（49 416）在该两年期增加了 7%，并且在同一时期，参与人从 68 935 人增至 80 082 人（16.2%）。

### 精算事项

4. 联委会注意到，截止 2001 年 12 月 31 日的精算估值显示应计养恤金薪酬盈余 2.92%，而 1999 年 12 月 31 日为盈余 4.25%。这意味着平衡的精算状况所需的交款率比目前的交款率 23.7% 低 2.92%。

---

<sup>1</sup> 联合国大会第 57/286 号决议，2002 年 12 月 20 日。

5. 鉴于目前投资市场的前景，联委会支持精算师委员会和顾问精算师采取的谨慎做法，即应专门保留一部分盈余以防不测。

## 投资

6. 在审查基金的投资情况时，联委会意识到这一事实，即应结合长期投资战略看待2000-2001年两年期的业绩，该战略为在中期至长期时间框架内谨慎地保持预期风险与回报之间的平衡服务。在2001年3月31日终了的一年和2002年3月31日终了的一年期间，尽管负面业绩，基金的情况胜于基准参数，总体风险水平低于基准参数。对业绩的主要负面影响来自股票，反映出自从2000年3月高峰期以来全球股票市场总调整的情况。股票的负面业绩由于所有其它资产的正面业绩而部分抵消。

7. 由于市场下跌和决定抛售股票，本两年期股票投资所占比例从2000年4月1日的69%减少到2002年3月31日的57%。债券投资组合所占比例从2000年4月1日的21%增加到2002年3月31日的27.9%。房地产投资所占比例从3.8%增加到5.5%，在此期间短期投资所占比例从6.2%增加到9.6%。联委会注意到，就长期而言，股票的表现超过了其它各类资产。

8. 基金资产的市场价值从2000年3月31日的260.56亿美元减少到2002年3月31日的217.89亿美元，减少了42.67亿美元，即16.4%。2001年3月31日终了年度的投资总回报率为负值(-15.0%)，而2002年3月31日终了年度的投资总回报率为正值(+0.7%)。按美国消费物价指数调整后，实际回报率分别为-17.4%和-0.8%。因此，该两年期的年均回报率为负值(-7.5%)。

9. 联合国大会注意到联委会对基金投资的市场价值减少表示的关注以及投资管理部门在继续努力应付市场的动荡。

10. 大会确认，就长期而言，基金所采取的按不同货币、资产类型和地理区域广泛分散基金的投资，继续是减低风险和增加收益的最可靠办法。它还重申按照安全、有利、流动和可转换四项标准，在任何有利于基金参与人和受益人的地区分散基金投资的政策。

## 联委会2000年7月在其第50次会议上任命的工作组的报告

11. 第五十四届世界卫生大会注意到<sup>1</sup>，联委会设立了一个工作组以开展对基金养恤金

---

<sup>1</sup> 见文件WHA54/2001/REC/3，乙委员会第二次会议摘要记录。

规定的基本审查，同时顾及各成员组织在职工配备政策和薪酬政策方面的发展情况以及在国家和国际级的养恤金安排。需要这一审查以确定根据 1999 年 12 月 31 日精算估值所显示的精算盈余应采取哪些措施。

12. 工作组于 2001 年就基金及其组成团体的未来长期需求向联委会常设委员会提出建议并于 2002 年向联委会提交其最后报告。联委会赞同工作组关于对养恤金规定进行修改的建议，自 2003 年 4 月 1 日起生效，内容如下：

- 递延退休金自 50 岁（而不是目前的 55 岁）起即作生活费调整；
- 递延退休金自离职之日起即计入生活费差异因素；
- 取消对现有和将来的参与者恢复权利的限制。

13. 根据精算师委员会和顾问精算师对使用基金的精算盈余采取的谨慎做法，大会核准这些建议，条件是在基金精算估值显示明显的盈余趋势时开始实施。

14. 大会注意到联委会赞成工作组的建议，即取消关于在根据消费物价指数进行第一次调整时将适用于目前或今后领取养恤金者的指数下调 1.5% 的规定，但在截止 2003 年 12 月 31 日的下一次精算估值表明有充足的盈余时予以实施。

15. 大会注意到联委会关于维持目前的交款率和比率、但继续审查此问题的建议。

## 其它事项

16. 大会核准联委会关于提高折算最低养恤金适用的上限的建议和《基金条例》关于没有同时向养恤金交款的留职停薪则视为退出养恤基金的修正款。

17. 大会赞同联委会核准的基金与欧洲航空安全组织和欧洲安全与合作组织的两项新的转移协定。

18. 联委会审查了有关前苏维埃社会主义共和国联盟以及乌克兰和白俄罗斯苏维埃社会主义共和国前参与人的活动的报告。联委会决定请联合国秘书长继续寻找满意的全面解决办法，包括联委会秘书/首席执行官前往莫斯科进行个人访问。常设委员会将于 2003 年再次审查这一问题。大会决定无须进一步审议这个问题。

### **联合国工作人员养恤金联合委员会及其常设委员会的组成**

19. 联委会建议增加联委会的成员数目，从 33 名增至 36 名，将 3 个增加席位分配给联合国。
20. 大会决定目前不改变联委会和常设委员会的成员数目和组成，请联委会就此于 2004 年向大会提出进一步建议。

### **卫生大会的行动**

21. 请卫生大会注意本文件中包括的信息。

= = =