



联合国

环境规划署

Distr.
LIMITED

UNEP/OzL.Pro/ExCom/42/48
26 February 2004

CHINESE
ORIGINAL: ENGLISH

执行蒙特利尔议定书多边基金
执行委员会
第四十二次会议
2004年3月29日至4月2日，蒙特利尔

环境规划署的基金投资收益率

根据第 41/4 (F)号决定采取的行动

秘书处的说明

1. 提交第四十一次会议的关于财务主任的服务的协议订正草案（UNEP/OzL.Pro/ExCom/41/4 号文件附件一）载有第 1.8 条，要求表示有兴趣担任基金财务主任的机构“制订和管理一项考虑到资金的供资和支出规律的投资战略，使现金余额的收益最大化，同时满足支付要求”。
2. 环境规划署在对该草案的评论中指出，它有兴趣继续向多边基金提供财务服务，但它不能制订一个专门适用于多边基金的管理战略。
3. 执行委员会在第 41/3(f)号决定中，要求环境规划署提供关于其基金投资收益率的情况。
4. 所附是内罗毕办事处提供的关于环境规划署基金投资收益率的反馈信息。

环境规划署/内罗毕办事处的报告

1. 2001 年联合国财务处代表内罗毕办事处，因而也代表环境规划署改变了其投资战略。2001 年以来，联合国财务处操作一个投资组合；新战略的好处在于允许核心资金投入有较长期限。2001 年以前，每项投资都是单独处理的。
2. 联合国总部财务处通知内罗毕办事处说，“全系统的所有投资都放在所有总部之外的办事处的共同投资组合里。总部财务处只对投资政策负责，参加的各办事处只对其自己的现金流动/流动性规划负责。总部财务处投资于到期日和利率都各不相同的不同证券。因此，说明总部之外的办事处的投资组合的到期日和利率是不现实的。”
3. 根据内罗毕办事处账上每月资金所赚利息，内罗毕办事处的计算表明，三年来每年投资的平均利率如下表所示：

2001 年	2002 年	2003 年
5.6% 至 5.8%	4.4% 至 4.4%	2.7% 至 3.2%

4. 上述投资收益范围是通过按下述两种方式计算投资收益得出来的：
 - a) 参照上一个月平均余额产生的利息计算出平均月利率。
 - b) 参照当年的平均余额所产生的利息计算出平均年利率。
5. 2003 年幅度很大，其原因在于 2003 年投资数额和收益水平都非常不稳定。
6. 按总部财务处给内罗毕办事处的通知，2003 年投资组合的总体收益率是 3.04%。
7. 考虑到投资策略的改变，2001 年之前期间似乎没有关系，因此未予报告。
