

壹、業務報導：

擬訂退撫基金 107 年度國內及國外委託經營計畫草案

為使退撫基金 107 年度辦理委託經營業務有所準據，退撫基金管理會（以下簡稱基金管理會）依據退撫基金管理條例第 2 條、第 5 條及退撫基金委託經營辦法第 2 條之規定，並考量 107 年度基金運用計畫中國內及國外委託經營之配置比例，分別擬訂退撫基金 107 年度國內及國外委託經營計畫（草案），業經基金管理會 106 年 12 月 1 日第 225 次委員會議暨第 22 次顧問會議聯席會議審議通過，並經基金監理會 107 年 2 月 5 日第 102 次委員會議審議通過。未來實際辦理時，將依該計畫執行委託經營業務，並提報基金管理會委員會議審議通過後，再據以辦理。

貳、資訊報導

參加退撫基金人數

截至 107 年 2 月底止，參加基金之機關學校總數為 7,191 個，參加之總人數為 639,164 人，各身分別人數及比例：

身 分 別	人 數	比 例
公 務 人 員	294,094	46.01%
教 育 人 員	181,931	28.47%
軍 職 人 員	163,139	25.52%
合 計	639,164	100.00%

退撫基金收支情形

1、基金收繳

基金成立以來累計至 107 年 2 月底止，各類人員其本人及政府撥繳之基金費用（不含括營運管理收入）及其比例：

身 分 別	累 計 金 額 (億 元)	比 例
公 務 人 員	5,006.1805	47.65%
教 育 人 員	3,879.9906	36.93%
軍 職 人 員	1,619.6019	15.42%
合 計	10,505.7730	100.00%

2、基金撥付

基金成立以來累計至 107 年 2 月底止，各類人員退撫給與之支付金額及其比率：

身 分 別	累 計 金 額 (億 元)	占 累 計 收 入 比 率
公 務 人 員	2,747.5829	54.88%
教 育 人 員	2,592.1886	66.81%
軍 職 人 員	1,601.5497	98.89%
合 計	6,941.3212	66.07%

107 年 2 月份各類退撫給與人數統計表

單位：人

退撫類別 身分別	一次退休 (伍)金	月退休金 (俸)	資遣	撫卹	離職退費	合計
公 務 人 員	29	87	0	0	1	117
教 育 人 員	36	1,511	1	0	16	1,564
軍 職 人 員	413	101	0	0	203	717
合 計	478	1,699	1	0	220	2,398

附註：1.軍職人員無資遣給與規定。兼領月退休金列入月退休金人數統計。

2.上列統計人數，不含統計後再追辦退休、資遣案之人數。

退撫基金資產明細(截至 107 年 2 月 28 日止)

單位：新臺幣萬元；%

項目別	金額	比例
一、臺幣存款	5,388,023	9.11
二、外幣存款	4,469,169	7.56
三、國內外上市(上櫃)公司股票	8,049,011	13.61
四、國內外短期票券及庫券	7,341,095	12.41
五、國內外債券	9,579,167	16.19
六、國內外開放型受益憑證	1,133,750	1.92
七、國內外委託經營	22,341,237	37.77
八、其他短期投資	-	-
九、應收款項	125,545	0.21
十、預付款項	724,180	1.22
十一、催收款項	121	-
合計	59,151,298	100.00

備註：

1. 資料部分數值受尾數四捨五入進位影響合計數或有微差，惟仍無損報表表達應有之允適性。
2. 本基金自 105 年度開始採用國際財務報導準則。

退撫基金委託經營績效統計表

1. 國內委託經營

單位：新臺幣元，%

第 12 次委託經營 (自 101 年 6 月 5 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	107 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	大盤/指標 報酬率(%)
安聯投信	6,000,000,000	9,775,466,043	1.64	107.87	1	94.22
統一投信	4,000,000,000	6,874,883,689	0.97	77.98	2	
合計	10,000,000,000	16,650,349,732	1.36	92.61		

註：本批次委託經營係追蹤指數(相對報酬型)，以台灣證券交易所編製之發行量加權股價報酬指數之投資報酬率加 100 個基本點為年投資報酬目標。

第 13 次委託經營 (自 103 年 9 月 26 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	107 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	大盤/指標 報酬率(%)
安聯投信	5,000,000,000	6,746,882,907	1.63	39.04	1	35.06
施羅德投信	5,000,000,000	6,386,528,386	1.41	31.45	2	
保德信投信	5,000,000,000	6,525,023,409	1.01	31.41	3	
匯豐中華投信	5,000,000,000	6,617,788,398	0.61	31.32	4	
統一投信	5,000,000,000	6,355,055,634	0.33	26.75	5	
合計	25,000,000,000	32,631,278,734	1.00	31.99		

註：本批次委託經營係追蹤指數(相對報酬型)，以台灣證券交易所編製之發行量加權股價報酬指數之投資報酬率加 100 個基本點為年投資報酬目標。

第 14 次委託經營 (自 104 年 3 月 3 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	107 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	大盤/指標 報酬率(%)
施羅德投信	3,500,000,000	4,094,510,960	0.92	17.18	1	12.65
匯豐中華投信	3,500,000,000	3,997,744,917	0.62	13.77	2	
國泰投信	3,500,000,000	3,990,801,918	0.50	13.39	3	
保德信投信	3,500,000,000	3,931,152,232	-0.08	12.06	4	
合計	14,000,000,000	16,014,210,027	0.49	14.10		

註：本批次委託經營係非追蹤指數(絕對報酬型)，以台灣證券交易所公告之股票集中市場近 4 年年底殖利率之簡單平均數加 2% 為年投資報酬目標。

2. 國外委託經營

單位：美元，%

第 4 次續約-國際股票型(自 102 年 9 月 14 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107 年度報 酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託 經營 排名	指定指標 報酬率(%)
安聯環球投資	381,056,090.52	594,355,843.71	0.92	55.98	-	48.71
合計	381,056,090.52	594,355,843.71	0.92	55.98		

註：本會指定指標為 MSCI 全球指數。

第 5 次續約-亞太股票型(自 103 年 4 月 28 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107 年度報 酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託 經營 排名	指定指標 報酬率(%)
富達國際	263,076,477.07	364,659,998.97	1.91	38.61	-	33.42
合計	263,076,477.07	364,659,998.97	1.91	38.61		

註：亞太股票型本會指定指標為 MSCI 亞太(日本、臺灣除外)指數。

第 5 次續約-國際股票型(自 103 年 6 月 4 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107 年度報 酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託 經營 排名	指定指標 報酬率(%)
安聯環球投資	454,341,586.67	614,063,075.53	0.89	35.15	-	31.88
合計	454,341,586.67	614,063,075.53	0.89	35.15		

註：國際股票型本會指定指標為 MSCI 全球指數。

第 6 次-國際股票型及新興股票型(自 100 年 8 月 16 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107 年度報 酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託 經營 排名	指定指標 報酬率(%)
施羅德投資管理	200,000,000	392,750,834.15	2.72	96.38	3	92.86
景順德國資產管理	200,000,000	416,558,737.38	1.36	108.28	2	
安聯環球投資	250,000,000	522,610,278.98	1.34	123.86	1	
國際股票型小計	650,000,000	1,331,919,850.51	1.75	109.75		
瑞萬通博資產管理	200,000,000	285,440,953.70	0.62	42.72	-	33.01
新興股票型小計	200,000,000	285,440,953.70	0.62	42.72	-	
合計	850,000,000	1,617,360,804.21	1.55	93.08		

註：1. 國際股票型本會指定指標為富時全球指數。

2. 新興股票型本會指定指標為 MSCI 新興市場(台灣除外)指數。

第 7 次-公司債券型(自 101 年 6 月 7 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107 年度報 酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託 經營 排名	指定指標 報酬率(%)
東方匯理資產管理	220,000,000	254,539,887.84	-1.33	24.58	1	21.17
貝萊德投資管理	120,000,000	142,706,137.33	-1.38	18.92	2	
合計	340,000,000	397,246,025.17	-1.35	21.95		

註：本會指定指標為巴克萊資本全球綜合公司債券指數。

第 9 次-高股利股票型(自 103 年 10 月 1 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107 年度報 酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託 經營 排名	指定指標 報酬率(%)
安聯環球投資	250,000,000	336,751,274.02	-0.54	32.47	1	19.28
貝萊德法人信託	250,000,000	337,059,420.09	-0.15	27.92	2	
合計	500,000,000	673,810,694.11	-0.34	30.24		

註：本會指定指標為 MSCI 全球高股利指數（臺灣除外）。

第 9 次-低波動股票型(自 104 年 6 月 1 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107 年度報 酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託 經營 排名	指定指標 報酬率(%)
貝萊德法人信託	125,000,000	155,971,604.84	-0.89	24.78	2	23.53
瑞銀資產管理	125,000,000	156,277,661.09	-0.81	25.02	1	
合計	250,000,000	312,249,265.93	-0.85	24.90		

註：本會指定指標為 MSCI 全球低波動指數（臺灣除外）。

第 10 次-基礎建設股票型(自 104 年 3 月 18 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107 年度報 酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託 經營 排名	指定指標 報酬率(%)
德意志資產管理	75,000,000	79,563,556.26	-6.55	6.08	1	7.82
Cohen & Steers	75,000,000	78,448,128.59	-6.52	4.60	2	
合計	150,000,000	158,011,684.85	-6.54	5.34		

註：本會指定指標為道瓊 Brookfield 全球基礎建設指數。

第 10 次-不動產股票型(自 104 年 6 月 1 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107 年度報 酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託 經營 排名	指定指標 報酬率(%)
Barings	75,000,000	79,301,726.98	-4.71	5.74	2	8.27
Cohen & Steers	75,000,000	85,223,545.12	-3.80	13.63	1	
合計	150,000,000	164,525,272.10	-4.24	9.68		

註：本會指定指標為富時歐洲/北美不動產協會全球指數。

第 11 次-多元資產型(自 106 年 6 月 5 日至 107 年 2 月 28 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107 年度報 酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託 經營 排名	指定指標 報酬率(%)
施羅德投資管理	100,000,000	105,524,006.75	0.22	5.52	2	1.07
摩根資產管理	100,000,000	106,583,630.24	-0.17	6.58	1	
聯博	100,000,000	104,039,314.34	-0.82	4.04	3	
合計	300,000,000	316,146,951.33	-0.26	5.38		

註：本會指定指標為 USD 3-Month LIBOR。

退撫基金歷年績效表

單位：新臺幣億元，%

年度	已實現 收益數 (億元)	已實現 收益率 (%)	整體收益數 ^{註3} (億元)	整體收益率 ^{註3} (%)	臺銀 2 年 定期存款 利率(%)
85	4.83	7.78	4.83	7.78	6.93
86	34.66	12.42	34.19	12.25	6.29
87	52.86	9.12	15.51	2.68	6.31
88	73.97	8.18	110.40	12.21	5.85
89(註1)	196.92	9.97	-171.83	-8.70	5.14
90	67.13	4.72	54.71	3.85	4.02
91	45.43	2.59	-44.26	-2.53	2.25
92	39.50	1.95	164.98	8.13	1.57
93	63.32	2.63	53.14	2.21	1.50
94	99.14	3.66	128.30	4.74	1.81
95	140.96	4.45	346.63	10.93	2.18
96	210.88	5.62	184.28	4.91	2.47
97	-94.97	-2.46	-860.87	-22.33	2.69
98	63.59	1.63	762.63	19.49	0.94
99	134.89	3.05	159.47	3.60	1.07
100	68.73	1.44	-284.51	-5.98	1.32
101	106.63	2.21	298.11	6.17	1.40
102	205.92	4.00	427.68	8.30	1.40
103	252.11	4.60	356.46	6.50	1.40
104	131.29	2.34	-108.77	-1.94	1.38
105	110.75	2.01	236.93	4.29	1.12
106	212.02	3.82	397.08	7.15	1.04
107(2月)(註2)	27.36	0.46	-6.25	-0.11	1.04

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：107(2月)之收益率係為107年度截至2月底之期間收益率。

註3：整體收益數(率)係為加計未實現損益及備供出售金融資產投資評價損益後之收益數(率)。