

中華民國 112 年○月

○○公司受託經營公務人員退休撫卹基金 112 年度國內投資業務經營計畫建議書大綱

目錄

壹、受託機構概況簡介	(請註明頁次)
一、受託機構組織概況	(請註明頁次)
二、受託機構經營團隊	(請註明頁次)
三、受託機構財務概況與受託資產規模	(請註明頁次)
四、受託機構以往營運績效	(請註明頁次)
五、公司治理及企業社會責任 (CSR)	(請註明頁次)
貳、受託機構之投資政策與經營策略	(請註明頁次)
一、資產配置與投資策略(含落實 ESG 投資情形)	(請註明頁次)
二、經營理念與管理制度	(請註明頁次)
三、投資特色及與競爭者之差異	(請註明頁次)
四、資訊來源與分析預測	(請註明頁次)
參、受託機構對本基金委託之投資計畫	(請註明頁次)
一、投資決策程序與運作方式	(請註明頁次)
二、風險管理與預期報酬之分析說明	(請註明頁次)
三、投資團隊	(請註明頁次)
四、針對本委託案投資計畫之建議與說明事項	(請註明頁次)
五、達成本委託案收益目標之投資策略及每年實現收益之具體方案	(請註明頁次)
肆、報告服務與禁止事項	(請註明頁次)
一、內部控制與稽核制度之訂定	(請註明頁次)
二、客戶服務	(請註明頁次)
伍、其他	(請註明頁次)
陸、附註	(請註明頁次)

壹、受託機構概況簡介

一、受託機構組織概況

(一)組織架構圖

(二)部門職掌

(三)各部門主管資料

職稱	姓名	就任日期	到職日期	主要學經歷	目前兼任其他職務情形	備註

(四)各部門員工資料

部門別	員工人數	學 歷				服 務 年 資				平均年資
		高中	大學	碩士	博士	未滿1年	滿1年 未滿3年	滿3年 未滿5年	5年以上	
總 計										

註：上述資料均以本委託案公告日為基準日

二、受託機構經營團隊

(一)公司所有現任投資(基金)經理人員介紹

姓名	到職日	學經歷	擔任投資(基金)經理人年資	從事研究人員年資	受主管機關獎、懲事項	受主管機關處分之改善說明
總人數：			平均年資：	平均年資：		

(二)公司現有專任研究人員介紹

姓名	到職日	學經歷	在本公司擔任研究人員年資	從事研究人員年資	受主管機關獎、懲事項	受主管機關處分之改善說明
總人數：			平均年資：	平均年資：		

(三)公司最近2年投資研究團隊及全權委託部門人員異動情形、異動原因及人事穩定度分析

離職時間	部門	姓名	職稱	任職年資	離職原因
到職時間	部門	姓名	職稱	任職年資	前任服務機構名稱
人事穩定度分析：					

註：上述相關資料均以本委託案公告日為基準日，年資請計算至小數點第一位，小數點後第二位四捨五入；到職、離職請依部門及年度排序填寫。

三、受託機構財務概況與受託資產規模

(一)民國 108 年、109 年、110 年會計師查核報告、資產負債報告書、損益表及股東權益變動表等。

(二)基金規模資料：

國內共同基金部分：（請依不同類型依序分別列示）

基金類型	基金名稱	成立日	核准募集面額	112 年○月 底基金規模	111 年底 基金規模	110 年底 基金規模	109 年底 基金規模	基金規模 變動率
								%
								%
合計								

全權委託投資業務部分：

委託類型 (績效衡量指標)	委託機構及 帳戶名稱	交付日	原始委託 金額	112 年○月 委託淨值	111 年底 委託淨值	110 年底 委託淨值	109 年底 委託淨值	委託淨值 變動率
								%
								%
合計								

註：1. 111 年○月之規模（委託淨值）以公告前 1 個月底為基準。

2. 基金規模（委託淨值）變動率之計算（112 年○月底金額－109 年底金額）÷109 年底金額，並計算至小數點後第 3 位四捨五入至第 2 位；若無 109 年底金額，請以基金成立日或委託交付日為計算基準。

四、受託機構以往營運績效

產品名稱		基金報酬率											風險參考值				
共同基金或私 募名稱（請註 明基金類型）	投資經 理人姓 名	最近 6 個月			最近 1 年			最近 3 年			最近 5 年			年 化 標 準 差	夏 普 指 標 (sharpe ratio)	追 蹤 誤 差 (Tracking error)	資 訊 比 率 (Information ratio)
		累 計 投 資 報 酬 率	同 期 大 報 酬 率	排 名 比													

產品名稱		委託案報酬率														風險參考值					
委託帳 戶名稱 及委託 類型	投資經 理人姓 名	最近 6 個月				最近 1 年				最近 2 年				最近 3 年				年 化 標 準 差	夏 普 指 標 (sharpe ratio)	追 蹤 誤 差 (Tracking error)	資 訊 比 率 (Information ratio)
		累 計 投 資 報 酬 率	帳 戶 指 標 報 酬 率	同 期 大 報 酬 率	帳 戶 排 名 比																

註一：本項資料為投資國內市場之相關**股票型基金**及**受託經營國內法人機構業務**之績效（委託經營績效部分，請備註說明受託時規模及增減資情形，另代操投資績效，應檢附相關證明文件）。

註二：最近 6 個月累計投資報酬率係以公告前 1 個月底為基準，往前推算 6 個月期間之報酬率；其餘期間報酬率類推計算。

註三：風險量化之計算期間係以公告前 1 個月底為基準，往前推算 12 個月；計算方法請採用中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會統計月報風險量化計算公式。

註四：委託帳戶請依委託類型之不同予以分類，另風險參考值部分，若為相對報酬型，請依表列填寫；若為絕對報酬型，則僅填列年化標準差即可。

五、公司治理及企業社會責任 (CSR)：

(一)關係人揭露：受託機構之董事、監察人(包括法人董事、監察人之代表)、經理人(包括副總經理

理及相當等級以上者、投資部門主管)、持股比例 5%以上股東及其他決定基金運用之人員，擔任股票上市(上櫃)公司及證券商之董事、監察人(包括法人董事、監察人之代表人)、經理人或持股比例 5%以上股東者，應揭露該受託機構之董事、監察人、經理人、股東或其他人員之名稱、職稱及擔任股票上市(上櫃)公司及證券商之職務。。

(二)董事會組成及股東結構。

(三)「機構投資人盡職治理守則」簽署情形。

(四)企業社會責任執行情形(非投資面)。

(五)其他：請說明貴公司針對建置優良工作環境，進而達到人才培育，避免流動率過高，維護員工權益、建立優良投信文化，有何具體作法。

貳、受託機構之投資政策與經營策略

一、資產配置與投資策略

(一)請敘述對於本次委託資產類型委託之資產配置原則。

須說明如何在本委託案績效評定指標下之資產投資組合建構模型與選股配置原則。

(二)請敘述貴公司之投資策略及如何制訂？

須就公司之基本方針及選擇投資標的之方向(含如何將個股之公司治理及社會責任投資理念納入選股過程、有無消極負面或積極正面篩選之選股機制)、操作策略與投資策略改變之原因及因應對策等詳加說明。

(三)請敘述本次委託案投資組合之產業及個股如何選擇與決定？

須就經理人對於投資組合及選擇個股之自主權限與控管說明及其後續相關控管機制。

二、經營理念與管理制度

(一)請敘述行政管理與投資管理在公司中之定位及如何協調。

(二)請敘述投資管理主管與投資經理人間若有重大投資看法差異，公司之處理方式。

三、投資特色及與競爭者之差異

請敘述貴公司之投資特色及與競爭優勢，以及說明本會選擇貴公司為受託機構之理由。

四、資訊來源與分析預測

請敘述貴公司執行投資分析與預測之資訊來源（含資訊軟、硬體設備）。

參、受託機構對本基金委託之投資計畫

一、投資決策程序與運作方式

（包括投資分析、決定、執行及檢討之流程圖、說明）

二、風險管理與預期報酬之分析說明

(一)風險管理：

1. 請針對本次委託案訂定風險管理政策，並應建立風險管理資訊系統、說明風險管理方法，作為執行風險管理作業之依據；其風險管理之流程至少應包括風險的辨識、風險的衡量與風險之監控；對於投資標的所面臨之各類風險，應訂定適當之管理機制。
2. 以避險為目的之股價指數期貨之風險控管方法至少應包括：(1)評估信用風險、市場價格風險、流動性風險、作業風險、及法律風險。(2)須定期評估期貨交易之損益與績效。(3)設定交易部位之損失上限。

(二)請具體說明並分析對於相關投資之停損、停利機制之建立、控管與執行說明。

委託帳戶名稱及委託類型	實際操作期間及管理規模	6 個月				1 年				2 年				3 年				風險參考值			
		累計投資報酬率	帳戶指標	同期大報酬率	帳戶排名比	年化標準差	夏普指標	追蹤誤差	資訊比率												

評估期間			110 年		109 年		108 年		107 年		106 年	
項目	實際操作期間	管理規模	年度投資報酬率	年度大盤報酬率								
共同基金名稱												
委託帳戶名稱及委託類型												

- 註：1.投資報酬率及排名比係依投信投顧公會 86 年 3 月起委託李存修、邱顯比教授之「共同基金績效評比表」為準，若有經營國內機構法人全權委託業務之績效者，排名比請以同期全權委託帳戶之各期間累積報酬排名為基準。
- 2.評估期間係以本委託案公告日前一個月底為基準往前推算 3 年內。基金經理人所管理之各類股票型基金或全權委託業務，6 個月以上未滿 1 年以採計其最後 6 個月之 6 個月績效計算，1 年以上未滿 2 年以採計其最後 1 年之 1 年績效計算，其餘期間類推計算。該共同基金若涵蓋不同之評估期間，均可採計其績效。並檢附相關績效證明文件。
- 3.委託帳戶請依委託類型之不同予以分類，另風險參考值部分，若為相對報酬型，請依表列填寫；若為絕對報酬

型，則僅填列年化標準差即可。

(三)本投資團隊成立時間及曾共同負責帳戶之以往操作績效說明。

(四)請重點說明本投資團隊之決策及投資行為如何決定與執行？

(五)本投資團隊經理人最近5年內受主管機關獎懲事項及受處分後之改善說明。

(六)本投資團隊與研究人員互動關係之說明。(例：投資研究資源之提供方式？研究人員之建議投資經理人是否全部採行或可完全不採納？如何達利益衝突之迴避？)

四、針對本委託案投資計畫之建議與說明事項

(一)未來5年投資環境分析及預期投資報酬率(情境分析)。

(二)依目前市場狀況，說明本委託案預計持股配置情形。

五、請說明在本基金之投資範圍及投資限制下，如何達成本委託案收益目標之投資策略以及每年實現收益之具體方案。

肆、報告服務與禁止事項

一、內部控制與稽核制度之訂定

(一)本案相關之內部控制與稽核制度(含本委託案經理人同時管理或協助管理其他帳戶所採取防範利益衝突措施)。

(二)績效分析檢討與評比考核制度。

(三)自律道德與風險管理。

(四)與利害關係人利益衝突之管理(含防火牆之建置與保密規定等)。

(五)交易流程風險控管(含選定往來交易商之標準或原則、分配下單之原則)。

(六)公司是否投保相關責任保險,其相關承保內容及保障條件與額度。

二、客戶服務

(一)服務項目及內容(含公司之紀律與自律規範、禁止事項與處罰規定、違約行為與越權交易之處
理報告方式、流程與期限)。

(二)除投資管理外之其他服務(例如軟體系統之提供使用及投資資訊、研究報告、研討會等之提供)。

伍、其他

一、申請業者於最近5年內(以公告日為基準,往前推算至主管機關處分函令生效日)受主管機關處分資料及公司改善情形。

二、最近1年內(以公告日為基準)全權委託業務遭解約或續約情形,提前解約部分,另請詳述遭解約原因及解約後公司具體改善措施。

三、其餘獎懲事項,受託機構可自行填寫。

四、本經營計畫建議書內容均將作為貴會未來執行本委託案追蹤考核之依據,內容如有不實,而因此取得公務人員退休撫卹基金經營之委託時,公務人員退休撫卹基金管理委員會得終止委託契約或為其他必要之處置。

公務人員退休撫卹基金112年度國內投資業務經營

經營計畫建議書提具人: _____ 公司(請加蓋公司印鑑)

代表人: _____ (簽章)

地 址：_____

聯絡電話：_____

陸、附註：

經營計畫建議書製作應注意事項

- (一)請申請業者依本經營計畫建議書(大綱)內容、格式製作經營計畫建議書，正本1份，副本19份，合計20份，每一份包含正文及附件，以不超過150頁為限。請於封面左上角標示正本及副本字樣，內頁毋須再標示正本或副本字樣。
- (二)以A4紙張、橫式橫書繕打、雙面印刷並加裝封面橫式裝訂於上方成冊，同時並附上該經營計畫建議書之光碟片電子檔案2份(檔案請以可編輯格式儲存，例如：Word或Adobe之可編輯式檔案)。
- (三)本經營計畫建議書於收件截止日後，經營計畫建議書提具人不得要求增、修訂。

公務人員退休撫卹基金管理委員會

112 年度國內委託經營業務公開徵求受託機構案

附件 8

編號

資格文件封袋

申請業者名稱：

申請業者地址：

聯絡人姓名：

聯絡人電話：

聯絡人 e-mail：