

**退撫基金投資績效表**  
**108年截至4月30日止**

整體		自行經營		委託經營	
實際收益數 (億元)	實際收益率 (%)	實際收益數 (億元)	實際收益率 (%)	實際收益數 (億元)	實際收益率 (%)
354.28	6.20	98.21	2.85	256.07	11.29

註：實際收益數係指已實現加計未實現損益(含備供出售金融資產投資評價損益)後之收益數。

實際收益率係指已實現加計未實現損益(含備供出售金融資產投資評價損益)後之期間收益率。

**退撫基金運用明細表**  
**截至108年4月30日止**

單位：新臺幣億元，%

投資項目	投資金額(億元)	實際配置比例(%)
國內債券	444.91	7.55
國外債券	648.29	11.00
台幣銀行存款	807.56	13.71
外幣銀行存款	103.79	1.76
國內短期票券及庫券	717.62	12.18
國內股票及指數股票型基金	704.28	11.96
國外股票及指數股票型基金	20.75	0.35
國內開放型受益憑證	9.13	0.16
國外開放型受益憑證	72.38	1.23
<b>自行運用小計</b>	<b>3,528.72</b>	<b>59.90</b>
國內委託經營	378.10	6.42
國外委託經營	1,984.27	33.68
<b>委託經營小計</b>	<b>2,362.37</b>	<b>40.10</b>
<b>合 計</b>	<b>5,891.10</b>	<b>100.00</b>

註1：截至108年4月止國內投資金額為3,061.61億元，配置比例為51.98%；國外投資金額為2,829.49億元，配置比例為48.02%。

註2：各項小計加總部分因四捨五入或有差異。

## 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 <sup>註3</sup> (億元)	整體收益率 <sup>註3</sup> (%)	臺銀2年期 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	181.33	3.16	-65.32	-1.14	1.04
108(4月)(註2)	43.54	0.76	354.28	6.20	1.04

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：108(4月)之收益率係為108年度截至4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)。

## 退撫基金歷年財務收支統計表

單位：新臺幣億元

年度	財務及其他收入	財務及其他支出	賸餘
85	5.05	0.21	4.84
86	34.65	0.68	33.97
87	52.96	37.45	15.51
88	110.40	0.16	110.24
89	197.40	368.86	-171.46
90	83.42	28.71	54.71
91	94.36	138.04	-43.68
92	232.06	66.66	165.40
93	179.34	125.56	53.78
94	512.21	408.63	103.58
95	290.81	2.71	288.10
96	280.48	65.73	214.75
97	91.50	779.27	-687.77
98	676.67	24.42	652.25
99	264.01	118.26	145.75
100	119.89	349.85	-229.96
101	334.91	68.34	266.57
102	630.05	224.09	405.96
103	565.33	229.50	335.83
104	478.00	567.01	-89.01
105	564.17	340.24	223.93
106	675.49	303.68	371.81
107	529.04	585.90	-56.86
108(4月)	389.49	53.12	336.37
<b>合 計</b>			<b>2,504.61</b>

註：1. 89年度為88年7月1日至89年12月31日止。

2. 本表數據係基金之運用收益及其他孳息收入，惟不含備供出售金融資產之評價損益。
3. 配合97年度進行科目重分類，96年度係以追溯重分類後之數字列計，未重分類之財務及其他收入為220.67億元，財務及其他支出為5.92億元，賸餘仍為214.75億元。
4. 考量本表係按月公告，自102年度起，財務及其他收入、財務及其他支出係以月報相關數字表達(即投資損益、評價損益及匯兌損益等相對科目係以總額列示)，惟仍維持相同賸餘數。
5. 配合105年採行國際財務報導準則(IFRS)，104年度依規定按IFRS重編後財務及其他收入為483.51億元，財務及其他支出為572.62億元，賸餘為-89.11億元。

## 退撫基金國內委託經營績效統計表

單位：新臺幣元，%

101 年委託經營（自 101 年 6 月 5 日至 108 年 4 月 30 日止）						
受託機構 名稱	委託金額	資產淨值	108 年度 報酬率 (%)	委託迄今		
				報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
安聯投信	6,000,000,000	10,469,590,362	17.24	122.63	1	105.08
統一投信	4,000,000,000	7,342,473,446	9.90	90.09	2	
合計	10,000,000,000	17,812,063,808	14.10	106.05		

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。

102 年委託經營（自 103 年 9 月 26 日至 108 年 4 月 30 日止）						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	108 年度 報酬率 (%)	委託迄今		
				報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
安聯投信	5,000,000,000	7,237,736,887	17.43	49.15	1	42.61
統一投信	5,000,000,000	7,250,202,446	11.87	44.61	2	
合計	10,000,000,000	14,487,939,333	14.58	46.89		

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。

105 年委託經營（自 107 年 10 月 16 日至 108 年 4 月 30 日止）						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	108 年度 報酬率 (%)	委託迄今		
				報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新投信	1,000,000,000	1,109,342,563	10.96	10.93	1	10.78
國泰投信	1,000,000,000	1,109,187,948	13.44	10.92	2	
匯豐中華投信	1,000,000,000	1,108,203,998	13.25	10.82	3	
保德信投信	1,000,000,000	1,098,583,654	12.39	9.86	4	
復華投信	1,000,000,000	1,083,583,560	11.86	8.36	5	
合計	5,000,000,000	5,508,901,723	12.38	10.18		

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。

**退撫基金國內委託經營 108 年度  
提前收回帳戶經理人名單及收回原因**

投信名稱	收回日期	收回委託金額 (億元)	經理人	收回原因
無	無	無	無	無

## 退撫基金國內委託經營 108 年度提前收回帳戶

### 受託機構被主管機關懲處相關資訊

投信名稱	懲處資訊
無	無

## 退撫基金國外委託經營績效統計表

單位：美元，%

98年-1 續約國際股票型(自 102 年 9 月 14 日至 108 年 4 月 30 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108 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	591,242,194.47	14.76	55.16	-	54.35
合計	381,056,090.52	591,242,194.47	14.76	55.16		

註：本會指定指標為 MSCI 全球指數。

98年-2 續約亞太股票型(自 103 年 4 月 28 日至 108 年 4 月 30 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108 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	360,955,474.04	13.57	37.21	-	27.68
合計	263,076,477.07	360,955,474.04	13.57	37.21		

註：亞太股票型本會指定指標為 MSCI 亞太(日本、臺灣除外)指數。

98年-2 續約國際股票型(自 103 年 6 月 4 日至 108 年 4 月 30 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108 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	610,440,451.81	14.69	34.36	-	36.89
合計	454,341,586.67	610,440,451.81	14.69	34.36		

註：國際股票型本會指定指標為 MSCI 全球指數。

100年-1 國際股票型及新興股票型(自 100 年 8 月 16 日至 108 年 4 月 30 日止)						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	108 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	414,477,114.10	17.40	107.24	2	99.52
景順德國資產管理	200,000,000	396,556,608.30	12.07	98.28	3	
安聯環球投資	250,000,000	525,070,258.73	12.80	124.91	1	
國際股票型小計	650,000,000	1,336,103,981.13	13.96	110.41		21.42
瑞萬通博資產管理	200,000,000	272,639,543.03	13.67	36.32	-	
新興股票型小計	200,000,000	272,639,543.03	13.67	36.32		
合計	850,000,000	1,608,743,524.16	13.91	92.06		

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。

100年-2公司債券型(自101年6月7日至108年4月30日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	258,972,544.94	5.47	26.75	1	23.81
貝萊德投資管理	120,000,000	144,981,050.44	4.25	20.82	2	
合計	340,000,000	403,953,595.38	5.03	24.01		

註：本會指定指標為巴克萊資本全球綜合公司債券指數。

102年高股利股票型(自103年10月1日至108年4月30日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	346,841,842.58	10.55	36.44	1	24.67
貝萊德法人信託	250,000,000	351,217,352.58	12.54	33.29	2	
合計	500,000,000	698,059,195.16	11.55	34.92		

註：本會指定指標為MSCI全球高股利指數(臺灣除外)。

102年低波動股票型(自104年6月1日至108年4月30日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	173,015,301.00	11.13	38.41	1	36.18
瑞銀資產管理	125,000,000	172,901,959.30	11.19	38.32	2	
合計	250,000,000	345,917,260.30	11.16	38.37		

註：本會指定指標為MSCI全球低波動指數(臺灣除外)。

103年基礎建設股票型(自104年3月18日至108年4月30日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	90,781,875.66	16.18	21.04	1	23.57
Cohen & Steers	75,000,000	88,893,827.08	16.47	18.53	2	
合計	150,000,000	179,675,702.74	16.33	19.78		

註：本會指定指標為道瓊Brookfield全球基礎建設指數。



## 103年不動產股票型(自104年6月1日至108年4月30日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	89,362,608.78	12.73	19.15	2	21.88
Cohen & Steers	75,000,000	97,907,341.77	13.97	30.54	1	
合計	150,000,000	187,269,950.55	13.37	24.85		

註：本會指定指標為富時歐洲/北美不動產協會全球指數。

## 105年多元資產型(自106年6月5日至108年4月30日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	206,194,268.34	7.12	5.46	3	3.97
摩根資產管理	200,000,000	214,191,770.88	7.99	9.62	1	
聯博	200,000,000	213,052,849.81	8.94	8.30	2	
合計	600,000,000	633,438,889.03	8.02	7.80		

註：本會指定指標為 USD 3-Month LIBOR。

## 106年總報酬固定收益型(自107年6月5日至108年4月30日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	200,000,000	205,746,644.81	3.64	4.29	1	2.01
德意志資產管理	200,000,000	205,365,923.00	4.35	3.79	3	
TCW	200,000,000	205,192,158.48	2.90	4.00	2	
American Century	200,000,000	203,027,039.60	2.11	2.28	4	
合計	800,000,000	819,331,765.89	3.25	3.59		

註：本會指定指標為 US 3-Month T-Bill Yield Index。

退撫基金國外委託經營 108 年度  
提前收回帳戶名單及收回原因

資產管理公司名稱	收回日期	收回委託金額	收回理由
無	無	無	無

# 退撫基金自營部位投資衍生性金融商品概況表

(依交易目的)

108年4月30日

一、避險目的：無

二、投資目的：無