

**退撫基金投資績效表**  
**108年截至7月31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 (%)
428.32	7.42	127.57	3.65	300.75	13.22

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7月31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	495.70	8.44
國外債券	699.86	11.91
台幣銀行存款	565.20	9.62
外幣銀行存款	162.47	2.77
國內短期票券及庫券	708.17	12.05
國內股票及指數股票型基金	748.24	12.74
國外股票及指數股票型基金	12.99	0.22
國內開放型受益憑證	11.35	0.19
國外開放型受益憑證	67.07	1.14
<b>自行運用小計</b>	<b>3,471.03</b>	<b>59.08</b>
國內委託經營	433.34	7.38
國外委託經營	1,970.70	33.54
<b>委託經營小計</b>	<b>2,404.04</b>	<b>40.92</b>
<b>合 計</b>	<b>5,875.08</b>	<b>100.00</b>

註1：截至108年7月止國內投資金額為2,962.00億元，配置比例為50.42%；國外投資金額為2,913.08億元，配置比例為49.58%。

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(7月)(註2)	134.58	2.33	428.32	7.42	1.04

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：108(7月)之收益率係為108年度截至7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(7月)	532.33	124.50	407.83
<b>合 計</b>			<b>2,576.07</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年參採國際財務報導準則(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 7 月 31 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	10,529,389,620	17.91	123.91	1	108.97
統一投信	4,000,000,000	7,502,053,764	12.29	94.22	2	
合計	10,000,000,000	18,031,443,384	15.51	108.59		

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 7 月 31 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 (%)
統一投信	5,000,000,000	7,620,041,443	17.58	51.98	1	45.32
安聯投信	5,000,000,000	7,276,111,155	18.05	49.94	2	
合計	10,000,000,000	14,896,152,598	17.81	51.03		

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 7 月 31 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 (%)
國泰投信	2,000,000,000	2,199,866,076	15.17	12.61	1	12.88
匯豐中華投信	2,000,000,000	2,198,336,141	15.00	12.53	2	
保德信投信	2,000,000,000	2,195,795,045	14.62	12.04	3	
台新投信	2,000,000,000	2,184,572,118	12.00	11.97	4	
復華投信	2,000,000,000	2,194,954,649	14.36	10.78	5	
合計	10,000,000,000	10,973,524,029	14.22	11.99		

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。

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 7 月 31 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	595,708,517.13	15.63	56.33	-	55.16
合計	381,056,090.52	595,708,517.13	15.63	56.33		

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 7 月 31 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	352,268,273.22	10.84	33.90	-	24.31
合計	263,076,477.07	352,268,273.22	10.84	33.90		

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 7 月 31 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	204,341,586.67	363,485,580.00	15.93	35.81	-	37.60
合計	204,341,586.67	363,485,580.00	15.93	35.81		

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 7 月 31 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	419,332,847.59	18.77	109.67	2	100.42
景順德國資產管理	200,000,000	396,453,692.52	12.04	98.23	3	
安聯環球投資	250,000,000	526,853,541.99	13.18	125.67	1	
國際股票型小計	650,000,000	1,342,640,082.10	14.52	111.43		17.64
瑞萬通博資產管理	200,000,000	274,796,152.12	14.57	37.40	-	
新興股票型小計	200,000,000	274,796,152.12	14.57	37.40		
合計	850,000,000	1,617,436,234.22	14.53	93.09		

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7月31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	269,793,444.35	9.87	32.05	-	28.17
合計	220,000,000	269,793,444.35	9.87	32.05		

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7月31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	347,749,715.17	10.84	36.80	1	25.46
貝萊德法人信託	250,000,000	352,822,634.27	13.06	33.90	2	
合計	500,000,000	700,572,349.44	11.95	35.41		

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7月31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	250,000,000	305,072,317.88	14.82	43.01	1	40.75
瑞銀資產管理	250,000,000	304,964,208.65	14.87	42.91	2	
合計	500,000,000	610,036,526.53	14.85	42.96		

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7月31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	94,655,605.44	21.14	26.21	1	27.49
Cohen & Steers	75,000,000	92,049,149.05	20.61	22.73	2	
合計	150,000,000	186,704,754.49	20.88	24.47		

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7月31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 (%)
Cohen & Steers	150,000,000	175,751,305.45	17.22	34.27	-	23.53
合計	150,000,000	175,751,305.45	17.22	34.27		

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7月31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	209,215,061.78	8.69	7.01	3	4.58
摩根資產管理	200,000,000	220,207,894.04	11.03	12.70	1	
聯博	200,000,000	219,277,371.91	12.12	11.47	2	
合計	600,000,000	648,700,327.73	10.62	10.39		

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7月31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	210,795,317.98	6.18	6.85	1	2.56
德意志資產管理	200,000,000	209,936,706.10	6.67	6.10	2	
TCW	200,000,000	209,224,565.94	4.92	6.04	3	
American Century	200,000,000	204,983,831.53	3.09	3.27	4	
合計	800,000,000	834,940,421.55	5.21	5.56		

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	收回原因
Barings Real Estate Advisers LLC	108.5.3	依據本基金委託經營辦法第10條第1項及本會國外委託投資契約規定辦理。
貝萊德投資管理（英國）有限公司	108.5.17	依據本基金委託經營辦法第10條第1項及本會國外委託投資契約規定辦理。

# 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7月31日

一、避險目的：無

二、投資目的：無