

退撫基金投資績效表
106 年截至 9 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 (%) |
| 323.12 | 5.84 | 107.97 | 3.07 | 215.15 | 10.66 |

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 106 年 9 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 | 469.78 | 8.25 |
| 國外債券 | 500.84 | 8.79 |
| 台幣銀行存款 | 532.57 | 9.35 |
| 外幣銀行存款 | 435.78 | 7.65 |
| 國內短期票券及庫券 | 747.74 | 13.13 |
| 國內股票及指數股票型基金 | 749.90 | 13.16 |
| 國外股票及指數股票型基金 | 32.17 | 0.56 |
| 國內開放型受益憑證 | 22.40 | 0.39 |
| 國外開放型受益憑證 | 93.66 | 1.64 |
| 自行運用小計 | 3,584.84 | 62.93 |
| 國內委託經營 | 616.35 | 10.82 |
| 國外委託經營 | 1,495.13 | 26.25 |
| 委託經營小計 | 2,111.48 | 37.07 |
| 合 計 | 5,696.32 | 100.00 |

註 1：截至 106 年 9 月止國內投資金額為 3,138.74 億元，配置比例為 55.11%；國外投資金額為 2,557.58 億元，配置比例為 44.89%。

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 ^{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(9月) ^{註2} | 167.08 | 3.02 | 323.12 | 5.84 | 1.04 |

註1：89年度係一年半(88年7月1日至89年7月1日)之會計期間。

註2：106(9月)之收益率係為106年度截至9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(9) | 538.82 | 234.95 | 303.87 |
| 合 計 | | | 2,157.16 |

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，%

| 第 12 次委託經營（自 101 年 6 月 5 日至 106 年 9 月 30 日） | | | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------------|------------|------------|-----------------|
| 受託機構 名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 106 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 | 4,000,000,000 | 7,510,418,642 | 20.38 | 100.34 | 1 | 86.45 |
| 統一投信 | 4,000,000,000 | 6,740,248,195 | 14.85 | 74.50 | 2 | |
| 合計 | 8,000,000,000 | 14,250,666,837 | 17.70 | 87.32 | | |

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 106 年 9 月 30 日止） | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|-----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 106 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 | 6,505,582,971 | 20.50 | 34.06 | 1 | 29.65 |
| 匯豐中華投信 | 5,000,000,000 | 6,479,246,710 | 17.25 | 28.57 | 2 | |
| 施羅德投信 | 5,000,000,000 | 6,162,801,783 | 16.77 | 26.85 | 3 | |
| 保德信投信 | 5,000,000,000 | 6,286,730,411 | 14.98 | 26.61 | 4 | |
| 統一投信 | 5,000,000,000 | 6,283,626,537 | 14.51 | 25.33 | 5 | |
| 合計 | 25,000,000,000 | 31,717,988,412 | 16.79 | 28.30 | | |

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 106 年 9 月 30 日止） | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|-----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 106 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 | 3,966,788,481 | 14.04 | 13.52 | 1 | 8.15 |
| 國泰投信 | 3,500,000,000 | 3,964,959,865 | 12.11 | 12.66 | 2 | |
| 匯豐中華投信 | 3,500,000,000 | 3,937,587,224 | 10.32 | 12.05 | 3 | |
| 保德信投信 | 3,500,000,000 | 3,839,922,475 | 7.63 | 9.46 | 4 | |
| 合計 | 14,000,000,000 | 15,709,258,045 | 11.00 | 11.93 | | |

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。

**退撫基金國內委託經營 106 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 |
|------|---------|----------------|-----|--------------------------|
| 富邦投信 | 106.6.9 | 35 | 鄭○○ | 委託投資契約第 20 條規定，收回全數委託資產。 |

退撫基金國內委託經營 106 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 |
|------|--------------------|
| 富邦投信 | 無與本會全權委託帳戶相關之懲處事項。 |

退撫基金國外委託經營績效統計表

單位：美元，%

| 第 4 次續約-國際股票型(自 102 年 9 月 14 日至 106 年 9 月 30 日止) | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 106 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 | 557,537,935.59 | 18.79 | 46.31 | - | 38.98 |
| 合計 | 381,056,090.52 | 557,537,935.59 | 18.79 | 46.31 | | |

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 106 年 9 月 30 日止) | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 106 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 | 331,744,245.60 | 25.86 | 26.10 | - | 21.43 |
| 合計 | 263,076,477.07 | 331,744,245.60 | 25.86 | 26.10 | | |

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 106 年 9 月 30 日止) | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 106 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 | 576,200,946.94 | 18.74 | 26.82 | - | 23.25 |
| 合計 | 454,341,586.67 | 576,200,946.94 | 18.74 | 26.82 | | |

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 106 年 9 月 30 日止) | | | | | | |
|--|--------------|------------------|----------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 106 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 | 362,351,885.89 | 20.51 | 81.18 | 3 | 80.02 |
| 景順德國資產管理 | 200,000,000 | 387,750,308.52 | 17.94 | 93.88 | 2 | |
| 安聯環球投資 | 250,000,000 | 486,311,630.56 | 17.51 | 108.31 | 1 | |
| 國際股票型小計 | 650,000,000 | 1,236,413,824.97 | 18.51 | 94.71 | | |
| 瑞萬通博資產管理 | 200,000,000 | 269,230,222.13 | 27.08 | 34.62 | - | 19.56 |
| 新興股票型小計 | 200,000,000 | 269,230,222.13 | 27.08 | 34.62 | - | |
| 合計 | 850,000,000 | 1,505,644,047.10 | 19.96 | 79.75 | | |

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 106 年 9 月 30 日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 106 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 | 253,084,096.35 | 7.93 | 23.87 | 1 | 20.96 |
| 貝萊德投資管理 | 120,000,000 | 142,512,446.59 | 7.91 | 18.76 | 2 | |
| 合計 | 340,000,000 | 395,596,542.94 | 7.92 | 21.45 | | |

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 106 年 9 月 30 日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 106 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 | 324,642,955.68 | 16.48 | 27.71 | 1 | 15.75 |
| 貝萊德法人信託 | 250,000,000 | 320,356,761.27 | 18.61 | 21.58 | 2 | |
| 合計 | 500,000,000 | 644,999,716.95 | 17.53 | 24.67 | | |

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 106 年 9 月 30 日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 106 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 | 149,952,777.13 | 12.88 | 19.96 | 2 | 18.86 |
| 瑞銀資產管理 | 125,000,000 | 150,223,566.53 | 12.91 | 20.18 | 1 | |
| 合計 | 250,000,000 | 300,176,343.66 | 12.89 | 20.07 | | |

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 106 年 9 月 30 日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 106 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 | 83,731,925.58 | 14.56 | 11.64 | 1 | 14.50 |
| Cohen & Steers | 75,000,000 | 81,895,111.85 | 14.62 | 9.19 | 2 | |
| 合計 | 150,000,000 | 165,627,037.43 | 14.59 | 10.42 | | |

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 106 年 9 月 30 日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 106 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 | 79,327,811.19 | 7.58 | 5.77 | 2 | 10.81 |
| Cohen & Steers | 75,000,000 | 85,442,753.40 | 10.56 | 13.92 | 1 | |
| 合計 | 150,000,000 | 164,770,564.59 | 9.10 | 9.85 | | |

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 106 年 9 月 30 日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 106 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 | 101,646,756.21 | 1.65 | 1.65 | 3 | 0.42 |
| 摩根資產管理 | 100,000,000 | 102,464,125.56 | 2.46 | 2.46 | 1 | |
| 聯博 | 100,000,000 | 101,841,666.85 | 1.84 | 1.84 | 2 | |
| 合計 | 300,000,000 | 305,952,548.62 | 1.98 | 1.98 | | |

註：本會指定指標為 USD 3-Month LIBOR。

退撫基金國外委託經營 106 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)

106年9月30日

一、避險目的：無

二、投資目的：無