

**退撫基金投資績效表**  
**106 年截至 6 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 (%)
204.97	3.69	76.62	2.17	128.35	6.34

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 6 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	484.04	8.36
國外債券	484.89	8.38
台幣銀行存款	541.53	9.35
外幣銀行存款	430.21	7.43
國內短期票券及庫券	923.73	15.96
國內股票及指數股票型基金	761.61	13.16
國外股票及指數股票型基金	30.04	0.52
國內開放型受益憑證	20.68	0.36
國外開放型受益憑證	91.86	1.59
<b>自行運用小計</b>	<b>3,768.58</b>	<b>65.10</b>
國內委託經營	589.32	10.18
國外委託經營	1,430.98	24.72
<b>委託經營小計</b>	<b>2,020.30</b>	<b>34.90</b>
<b>合 計</b>	<b>5,788.89</b>	<b>100.00</b>

註 1：截至 106 年 6 月止國內投資金額為 3,320.91 億元，配置比例為 57.37%；國外投資金額為 2,467.98 億元，配置比例為 42.63%。

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 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 <sup>註1</sup>	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(6月) <sup>註2</sup>	85.76	1.54	204.97	3.69	1.04

註1：89年度係一年半(88.07.01~89.12.31)之會計期間。

註2：106(6月)之收益率係為106年度截至6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(6)	379.55	193.32	186.23
<b>合 計</b>			<b>2,039.52</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，%

第12次委託經營（自101年6月5日至106年6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	4,000,000,000	6,973,659,676	11.77	86.02	1	81.30
統一投信	4,000,000,000	6,582,305,427	12.16	70.41	2	
合計	8,000,000,000	13,555,965,103	11.96	78.19		

註：本批次委託經營係相對報酬型，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6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	6,036,424,142	11.81	24.40	1	26.07
匯豐中華投信	5,000,000,000	6,209,541,811	12.37	23.22	2	
保德信投信	5,000,000,000	6,114,074,611	11.82	23.13	3	
施罗德投信	5,000,000,000	5,960,756,059	12.94	22.69	4	
統一投信	5,000,000,000	6,142,695,185	11.94	22.52	5	
合計	25,000,000,000	30,463,491,808	12.17	23.22		

註：本批次委託經營係相對報酬型，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6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(%)
施罗德投信	3,500,000,000	3,838,465,616	10.35	9.85	1	8.27
國泰投信	3,500,000,000	3,858,465,104	9.10	9.63	2	
匯豐中華投信	3,500,000,000	3,827,978,113	7.25	8.94	3	
保德信投信	3,500,000,000	3,804,585,041	6.64	8.45	4	
合計	14,000,000,000	15,329,493,874	8.32	9.22		

註：本批次委託經營係絕對報酬型，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6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	525,504,970.39	11.97	37.91	-	32.13
<b>合計</b>	<b>381,056,090.52</b>	<b>525,504,970.39</b>	<b>11.97</b>	<b>37.91</b>		

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6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	311,878,258.40	18.32	18.55	-	13.93
<b>合計</b>	<b>263,076,477.07</b>	<b>311,878,258.40</b>	<b>18.32</b>	<b>18.55</b>		

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6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	543,137,532.95	11.93	19.54	-	17.18
<b>合計</b>	<b>454,341,586.67</b>	<b>543,137,532.95</b>	<b>11.93</b>	<b>19.54</b>		

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6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	339,853,592.46	13.03	69.93	3	71.23
景順德國資產管理	200,000,000	368,874,126.72	12.20	84.44	2	
安聯環球投資	250,000,000	456,071,652.62	10.20	95.36	1	
<b>國際股票型小計</b>	<b>650,000,000</b>	<b>1,164,799,371.80</b>	<b>11.65</b>	<b>83.43</b>		
瑞萬通博資產管理	200,000,000	258,589,968.00	22.06	29.29	-	10.26
<b>新興股票型小計</b>	<b>200,000,000</b>	<b>258,589,968.00</b>	<b>22.06</b>	<b>29.29</b>		
<b>合計</b>	<b>850,000,000</b>	<b>1,423,389,339.80</b>	<b>13.40</b>	<b>69.93</b>		

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6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	246,864,379.79	5.28	20.83	1	18.31
貝萊德投資管理	120,000,000	139,151,032.98	5.36	15.96	2	
<b>合計</b>	<b>340,000,000</b>	<b>386,015,412.77</b>	<b>5.31</b>	<b>18.51</b>		

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6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	308,553,328.80	10.71	21.38	1	10.59
貝萊德法人信託	250,000,000	303,050,636.96	12.20	15.01	2	
<b>合計</b>	<b>500,000,000</b>	<b>611,603,965.76</b>	<b>11.44</b>	<b>18.21</b>		

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6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	145,400,281.68	9.45	16.32	2	15.35
瑞銀資產管理	125,000,000	145,680,447.28	9.49	16.54	1	
<b>合計</b>	<b>250,000,000</b>	<b>291,080,728.96</b>	<b>9.47</b>	<b>16.43</b>		

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6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	81,725,628.62	11.81	8.97	1	10.84
Cohen & Steers	75,000,000	79,491,594.68	11.26	5.99	2	
<b>合計</b>	<b>150,000,000</b>	<b>161,217,223.30</b>	<b>11.54</b>	<b>7.48</b>		

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6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	77,758,460.95	5.45	3.68	2	7.43
Cohen & Steers	75,000,000	83,388,582.17	7.90	11.18	1	
<b>合計</b>	<b>150,000,000</b>	<b>161,147,043.12</b>	<b>6.70</b>	<b>7.43</b>		

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6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	99,229,228.76	-0.77	-0.77	3	0.09
摩根資產管理	100,000,000	99,655,672.73	-0.34	-0.34	1	
聯博	100,000,000	99,595,640.92	-0.40	-0.40	2	
<b>合計</b>	<b>300,000,000</b>	<b>298,480,542.41</b>	<b>-0.51</b>	<b>-0.51</b>		

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6月30日

一、避險目的：無

二、投資目的：無