

**退撫基金投資績效表**  
**106 年截至 8 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 (%)
311.41	5.62	113.33	3.22	198.08	9.82

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 8 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	471.81	8.38
國外債券	493.81	8.77
台幣銀行存款	544.08	9.66
外幣銀行存款	431.37	7.66
國內短期票券及庫券	698.56	12.40
國內股票及指數股票型基金	757.28	13.44
國外股票及指數股票型基金	31.71	0.56
國內開放型受益憑證	22.16	0.39
國外開放型受益憑證	91.12	1.62
<b>自行運用小計</b>	<b>3,541.90</b>	<b>62.88</b>
國內委託經營	622.87	11.06
國外委託經營	1,467.92	26.06
<b>委託經營小計</b>	<b>2,090.79</b>	<b>37.12</b>
<b>合 計</b>	<b>5,632.69</b>	<b>100.00</b>

註 1：截至 106 年 8 月止國內投資金額為 3,116.76 億元，配置比例為 55.33%；國外投資金額為 2,515.93 億元，配置比例為 44.67%。

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(8月) <sup>註2</sup>	152.56	2.76	311.41	5.62	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(8月)之收益率係為106年度截至8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(8)	520.09	227.25	292.84
<b>合 計</b>			<b>2,146.13</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 8 月 31 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	7,632,430,041	22.33	103.59	1	89.90
統一投信	4,000,000,000	6,876,475,216	17.17	78.02	2	
合計	8,000,000,000	14,508,905,257	19.83	90.71		

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 8 月 31 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	6,607,874,608	22.40	36.17	1	32.06
匯豐中華投信	5,000,000,000	6,531,964,469	18.21	29.62	2	
施羅德投信	5,000,000,000	6,293,074,812	19.24	29.53	3	
保德信投信	5,000,000,000	6,407,624,820	17.19	29.04	4	
統一投信	5,000,000,000	6,407,795,566	16.77	27.80	5	
合計	25,000,000,000	32,248,334,275	18.74	30.44		

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 8 月 31 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	4,028,559,419	15.82	15.29	1	10.25
國泰投信	3,500,000,000	3,982,511,949	12.60	13.16	2	
匯豐中華投信	3,500,000,000	3,949,336,456	10.65	12.39	3	
保德信投信	3,500,000,000	3,914,223,534	9.71	11.58	4	
合計	14,000,000,000	15,874,631,358	12.17	13.10		

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 8 月 31 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	542,375,211.08	15.56	42.33	-	36.34
合計	381,056,090.52	542,375,211.08	15.56	42.33		

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 8 月 31 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	331,243,767.85	25.67	25.91	-	21.31
合計	263,076,477.07	331,243,767.85	25.67	25.91		

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 8 月 31 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	560,554,766.74	15.52	23.38	-	20.91
合計	454,341,586.67	560,554,766.74	15.52	23.38		

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 8 月 31 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	指定指標 報酬率(%)
施羅德投資管理	200,000,000	353,761,028.52	17.65	76.88	3	76.60
景順德國資產管理	200,000,000	380,315,843.87	15.68	90.16	2	
安聯環球投資	250,000,000	473,250,732.73	14.35	102.71	1	
國際股票型小計	650,000,000	1,207,327,605.12	15.72	90.13		
瑞萬通博資產管理	200,000,000	271,363,678.39	28.09	35.68	-	19.50
新興股票型小計	200,000,000	271,363,678.39	28.09	35.68		
合計	850,000,000	1,478,691,283.51	17.81	76.53		

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 8 月 31 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	252,979,541.22	7.89	23.82	1	21.26
貝萊德投資管理	120,000,000	142,701,671.25	8.05	18.92	2	
合計	340,000,000	395,681,212.47	7.95	21.47		

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 8 月 31 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	316,998,075.39	13.74	24.70	1	13.17
貝萊德法人信託	250,000,000	312,187,994.49	15.58	18.48	2	
合計	500,000,000	629,186,069.88	14.65	21.61		

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 8 月 31 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	149,605,734.71	12.62	19.68	2	18.67
瑞銀資產管理	125,000,000	149,881,290.19	12.65	19.91	1	
合計	250,000,000	299,487,024.90	12.63	19.79		

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 8 月 31 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	84,623,931.00	15.78	12.83	1	16.08
Cohen & Steers	75,000,000	82,938,016.39	16.08	10.58	2	
合計	150,000,000	167,561,947.39	15.93	11.71		

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 8 月 31 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	79,472,377.55	7.78	5.96	2	10.57
Cohen & Steers	75,000,000	86,128,975.14	11.44	14.84	1	
合計	150,000,000	165,601,352.69	9.65	10.40		

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 8 月 31 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	100,848,961.26	0.85	0.85	3	0.31
摩根資產管理	100,000,000	101,745,545.82	1.75	1.75	2	
聯博	100,000,000	101,855,163.96	1.86	1.86	1	
合計	300,000,000	304,449,671.04	1.48	1.48		

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8月31日

一、避險目的：無

二、投資目的：無