

退撫基金投資績效表
107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 (%)
206.44	3.56	89.73	2.57	116.71	5.08

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107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	464.74	7.96
國外債券	583.85	10.01
台幣銀行存款	492.87	8.45
外幣銀行存款	218.32	3.74
國內短期票券及庫券	626.96	10.74
國內股票及指數股票型基金	758.09	12.99
國外股票及指數股票型基金	35.48	0.61
國內開放型受益憑證	16.65	0.29
國外開放型受益憑證	94.73	1.62
自行運用小計	3,291.69	56.41
國內委託經營	733.89	12.58
國外委託經營	1,809.81	31.01
委託經營小計	2,543.71	43.59
合 計	5,835.40	100.00

註1：截至107年7月止國內投資金額為3,093.20億元，配置比例為53.01%；國外投資金額為2,742.20億元，配置比例為46.99%。

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(7月)(註2)	125.26	2.16	206.44	3.56	1.04

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：107(7月)之收益率係為107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(7月)	410.12	210.03	200.09
合 計			2,425.19

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 107 年 7 月 31 日止)						
受託機構 名稱	委託金額	資產淨值	107 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	10,398,507,477	8.11	121.12	1	104.93
統一投信	4,000,000,000	7,576,315,374	11.27	96.14	2	
合計	10,000,000,000	17,974,822,851	9.42	107.94		

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 107 年 7 月 31 日止)						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	107 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	7,181,694,561	8.18	48.00	1	42.51
統一投信	5,000,000,000	7,130,733,825	12.57	42.22	2	
匯豐中華投信	5,000,000,000	7,079,134,370	7.62	40.48	3	
施羅德投信	5,000,000,000	6,787,077,830	7.77	39.70	4	
保德信投信	5,000,000,000	6,893,239,206	6.71	38.82	5	
合計	25,000,000,000	35,071,879,792	8.55	41.86		

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。

103 年委託經營 (自 104 年 3 月 3 日至 107 年 7 月 31 日止)						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	107 年度 報酬率 (%)	委託迄今		
				報酬率 (%)	委託經 營排名	大盤報酬率 (%)
施羅德投信	5,000,000,000	5,850,599,960	4.76	21.64	1	15.17
國泰投信	5,000,000,000	5,896,636,883	7.55	21.34	2	
匯豐中華投信	5,000,000,000	5,686,275,018	3.55	17.07	3	
保德信投信	3,500,000,000	3,991,645,471	1.45	13.79	4	
合計	18,500,000,000	21,425,157,332	4.32	18.45		

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 107 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 107 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 107年7月31日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107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	589,603,221.42	0.11	54.73	-	50.72
合計	381,056,090.52	589,603,221.42	0.11	54.73		

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 107年7月31日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107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	354,833,838.84	-0.83	34.88	-	26.41
合計	263,076,477.07	354,833,838.84	-0.83	34.88		

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 107年7月31日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107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	609,032,809.14	0.07	34.05	-	33.66
合計	454,341,586.67	609,032,809.14	0.07	34.05		

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 107年7月31日止)						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	107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	399,460,100.94	4.48	99.73	3	95.13
景順德國資產管理	200,000,000	415,662,476.71	1.14	107.83	2	
安聯環球投資	250,000,000	524,495,836.47	1.70	124.66	1	
國際股票型小計	650,000,000	1,339,618,414.12	2.34	110.96		21.37
瑞萬通博資產管理	200,000,000	265,942,097.53	-6.26	32.97	-	
新興股票型小計	200,000,000	265,942,097.53	-6.26	32.97		
合計	850,000,000	1,605,560,511.65	0.81	91.68		

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107年7月31日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107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	250,106,414.71	-3.05	22.41	1	19.53
貝萊德投資管理	120,000,000	140,521,913.07	-2.89	17.10	2	
合計	340,000,000	390,628,327.78	-2.99	19.92		

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107年7月31日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107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	340,675,219.62	0.62	34.01	1	20.17
貝萊德法人信託	250,000,000	345,617,868.89	2.39	31.17	2	
合計	500,000,000	686,293,088.51	1.50	32.65		

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107年7月31日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107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	162,135,237.49	3.03	29.71	2	28.19
瑞銀資產管理	125,000,000	162,317,087.14	3.03	29.85	1	
合計	250,000,000	324,452,324.63	3.03	29.78		

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107年7月31日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107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	84,610,931.40	-0.62	12.81	1	15.69
Cohen & Steers	75,000,000	84,008,590.05	0.10	12.01	2	
合計	150,000,000	168,619,521.45	-0.26	12.41		

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107年7月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107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	84,326,270.66	1.33	12.44	2	15.09
Cohen & Steers	75,000,000	89,820,609.73	1.39	19.76	1	
合計	150,000,000	174,146,880.39	1.36	16.10		

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107年7月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107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	204,884,394.25	-0.48	4.79	3	2.04
摩根資產管理	200,000,000	209,360,001.08	0.35	7.14	1	
聯博	200,000,000	206,692,439.46	0.16	5.07	2	
合計	600,000,000	620,936,834.79	0.02	5.67		

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107年7月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	107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	100,000,000	100,344,768.93	0.34	0.34	3	0.30
德意志資產管理	100,000,000	100,566,798.83	0.57	0.57	1	
TCW	100,000,000	100,450,721.97	0.45	0.45	2	
American Century	100,000,000	100,309,150.69	0.31	0.31	4	
合計	400,000,000	401,671,440.42	0.42	0.42		

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 107 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)

107年7月31日

一、避險目的：無

二、投資目的：無