

**退撫基金投資績效表**  
**107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 (%)
233.97	4.04	105.40	3.04	128.57	5.54

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	470.24	8.03
國外債券	581.85	9.93
台幣銀行存款	505.50	8.63
外幣銀行存款	231.47	3.95
國內短期票券及庫券	628.69	10.73
國內股票及指數股票型基金	743.23	12.68
國外股票及指數股票型基金	31.76	0.54
國內開放型受益憑證	17.14	0.29
國外開放型受益憑證	86.91	1.48
<b>自行運用小計</b>	<b>3,296.77</b>	<b>56.27</b>
國內委託經營	745.65	12.73
國外委託經營	1,816.82	31.01
<b>委託經營小計</b>	<b>2,562.47</b>	<b>43.73</b>
<b>合 計</b>	<b>5,859.24</b>	<b>100.00</b>

註1：截至107年8月止國內投資金額為3,110.44億元，配置比例為53.09%；國外投資金額為2,748.80億元，配置比例為46.91%。

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(8月)(註2)	145.67	2.52	233.97	4.04	1.04

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：107(8月)之收益率係為107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	675.49	303.68	371.81
107(8月)	467.44	235.89	231.55
<b>合 計</b>			<b>2,456.65</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，%

101 年委託經營 (自 101 年 6 月 5 日至 107 年 8 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	10,559,543,012	9.79	124.55	1	106.65
統一投信	4,000,000,000	7,562,329,151	11.07	95.78	2	
合計	10,000,000,000	18,121,872,163	10.32	109.64		

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 8 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	7,297,226,514	9.92	50.38	1	43.70
統一投信	5,000,000,000	7,195,804,032	13.60	43.52	2	
匯豐中華投信	5,000,000,000	7,134,993,814	8.47	41.58	3	
保德信投信	5,000,000,000	6,943,872,488	7.49	39.84	4	
施羅德投信	5,000,000,000	6,783,181,071	7.71	39.62	5	
合計	25,000,000,000	35,355,077,919	9.43	43.01		

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 8 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 (%)
國泰投信	5,000,000,000	5,933,269,711	8.22	22.10	1	15.23
施羅德投信	5,000,000,000	5,842,193,819	4.61	21.46	2	
匯豐中華投信	5,000,000,000	5,697,868,093	3.76	17.31	3	
保德信投信	3,500,000,000	3,990,501,355	1.43	13.75	4	
合計	18,500,000,000	21,463,832,978	4.51	18.66		

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8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	594,425,378.20	0.93	55.99	-	51.90
合計	381,056,090.52	594,425,378.20	0.93	55.99		

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8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	350,137,063.33	-2.15	33.09	-	24.65
合計	263,076,477.07	350,137,063.33	-2.15	33.09		

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8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	613,897,701.62	0.87	35.12	-	34.71
合計	454,341,586.67	613,897,701.62	0.87	35.12		

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8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	403,301,654.90	5.48	101.65	3	96.50
景順德國資產管理	200,000,000	417,040,174.77	1.47	108.52	2	
安聯環球投資	250,000,000	528,549,783.83	2.49	126.40	1	
國際股票型小計	650,000,000	1,348,891,613.50	3.04	112.42		17.62
瑞萬通博資產管理	200,000,000	254,477,278.65	-10.30	27.24	-	
新興股票型小計	200,000,000	254,477,278.65	-10.30	27.24		
合計	850,000,000	1,603,368,892.15	0.67	91.41		

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8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	249,908,926.23	-3.13	22.32	1	19.78
貝萊德投資管理	120,000,000	140,732,086.08	-2.74	17.28	2	
合計	340,000,000	390,641,012.31	-2.99	19.93		

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8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	340,715,869.05	0.63	34.03	1	20.04
貝萊德法人信託	250,000,000	344,881,045.06	2.17	30.89	2	
合計	500,000,000	685,596,914.11	1.40	32.51		

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8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	164,775,889.34	4.71	31.82	2	30.23
瑞銀資產管理	125,000,000	164,967,515.37	4.71	31.97	1	
合計	250,000,000	329,743,404.71	4.71	31.90		

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8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	84,370,729.99	-0.90	12.49	1	13.99
Cohen & Steers	75,000,000	82,909,976.06	-1.20	10.55	2	
合計	150,000,000	167,280,706.05	-1.05	11.52		

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8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	85,468,635.59	2.70	13.96	2	15.88
Cohen & Steers	75,000,000	90,706,850.37	2.39	20.94	1	
合計	150,000,000	176,175,485.96	2.54	17.45		

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8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	204,468,546.49	-0.68	4.58	3	2.24
摩根資產管理	200,000,000	211,131,848.21	1.20	8.05	1	
聯博	200,000,000	207,106,575.13	0.36	5.28	2	
合計	600,000,000	622,706,969.83	0.30	5.97		

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8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	100,202,423.89	0.20	0.20	3	0.47
德意志資產管理	100,000,000	100,652,154.37	0.65	0.65	2	
TCW	100,000,000	100,731,541.32	0.73	0.73	1	
American Century	100,000,000	100,099,875.29	0.10	0.10	4	
合計	400,000,000	401,685,994.87	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8月31日

一、避險目的：無

二、投資目的：無