

## 退撫基金投資績效表 107年截至5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 (%)
68.12	1.17	36.96	1.03	31.16	1.39

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5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	438.00	7.58
國外債券	553.28	9.58
台幣銀行存款	490.25	8.49
外幣銀行存款	346.05	5.99
國內短期票券及庫券	696.24	12.05
國內股票及指數股票型基金	755.71	13.08
國外股票及指數股票型基金	37.13	0.64
國內開放型受益憑證	18.42	0.32
國外開放型受益憑證	93.44	1.62
<b>自行運用小計</b>	<b>3,428.53</b>	<b>59.34</b>
國內委託經營	715.94	12.39
國外委託經營	1,633.28	28.27
<b>委託經營小計</b>	<b>2,349.22</b>	<b>40.66</b>
<b>合 計</b>	<b>5,777.75</b>	<b>100.00</b>

註1：截至107年5月止國內投資金額為3,114.56億元，配置比例為53.90%；國外投資金額為2,663.19億元，配置比例為46.10%。

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(5月)(註2)	47.98	0.83	68.12	1.17	1.04

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：107(5月)之收益率係為107年度截至5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(5月)	245.37	180.29	65.08
<b>合 計</b>			<b>2,290.18</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 107 年 5 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	9,885,168,718	2.78	110.21	1	95.29
統一投信	4,000,000,000	7,196,433,727	5.69	86.31	2	
合計	10,000,000,000	17,081,602,445	3.99	97.60		

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 107 年 5 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	6,821,872,369	2.76	40.58	1	35.80
匯豐中華投信	5,000,000,000	6,808,053,620	3.50	35.10	2	
施羅德投信	5,000,000,000	6,555,561,877	4.09	34.93	3	
統一投信	5,000,000,000	6,752,912,877	6.61	34.69	4	
保德信投信	5,000,000,000	6,639,148,245	2.77	33.70	5	
合計	25,000,000,000	33,577,548,988	3.93	35.82		

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 107 年 5 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	5,713,935,748	2.31	18.80	1	13.26
國泰投信	5,000,000,000	5,733,548,117	4.57	17.99	2	
匯豐中華投信	5,000,000,000	5,561,152,617	1.27	14.50	3	
保德信投信	3,500,000,000	3,928,283,163	-0.16	11.98	4	
合計	18,500,000,000	20,936,919,645	1.94	15.75		

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，%

第 4 次續約-國際股票型(自 102 年 9 月 14 日至 107 年 5 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	585,375,926.90	-0.61	53.62	-	47.10
合計	381,056,090.52	585,375,926.90	-0.61	53.62		

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 107 年 5 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	365,033,453.04	2.02	38.76	-	30.90
合計	263,076,477.07	365,033,453.04	2.02	38.76		

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 107 年 5 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	604,714,146.77	-0.64	33.10	-	30.45
合計	454,341,586.67	604,714,146.77	-0.64	33.10		

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 107 年 5 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	391,182,483.18	2.31	95.59	3	90.56
景順德國資產管理	200,000,000	410,856,947.60	-0.03	105.43	2	
安聯環球投資	250,000,000	516,877,349.70	0.23	121.40	1	
國際股票型小計	650,000,000	1,318,916,780.48	0.75	107.70		25.31
瑞萬通博資產管理	200,000,000	267,417,278.31	-5.74	33.71	-	
新興股票型小計	200,000,000	267,417,278.31	-5.74	33.71		
合計	850,000,000	1,586,334,058.79	-0.40	89.38		

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 107 年 5 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	249,303,352.63	-3.36	22.02	1	19.38
貝萊德投資管理	120,000,000	140,230,653.24	-3.09	16.86	2	
合計	340,000,000	389,534,005.87	-3.26	19.59		

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 107 年 5 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	330,227,309.81	-2.47	29.90	1	16.14
貝萊德法人信託	250,000,000	333,621,587.91	-1.17	26.62	2	
合計	500,000,000	663,848,897.72	-1.82	28.31		

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 107 年 5 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	156,586,914.38	-0.50	25.27	2	23.91
瑞銀資產管理	125,000,000	156,789,981.35	-0.48	25.43	1	
合計	250,000,000	313,376,895.73	-0.49	25.35		

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 107 年 5 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	81,219,510.38	-4.60	8.29	1	10.63
Cohen & Steers	75,000,000	81,116,758.53	-3.34	8.16	2	
合計	150,000,000	162,336,268.91	-3.98	8.22		

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 107 年 5 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	83,024,769.36	-0.24	10.70	2	13.63
Cohen & Steers	75,000,000	88,513,649.00	-0.09	18.02	1	
合計	150,000,000	171,538,418.36	-0.16	14.36		

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 107 年 5 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	204,514,528.29	-0.66	4.60	3	1.65
摩根資產管理	200,000,000	207,371,508.66	-0.60	6.13	1	
聯博	200,000,000	205,396,351.01	-0.46	4.41	2	
合計	600,000,000	617,282,387.96	-0.57	5.05		

註：本會指定指標為 USD 3-Month LIBOR。

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5月31日

一、避險目的：無

二、投資目的：無