

財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會

106 年度預估原私校退撫基金每月報酬率及淨收益

單位：新臺幣元

年度	月份	當月基金 淨流入	基金本期間可運 用資金餘額	每月可運用資 金平均額(D)	預計投入個別投資項目之比率及淨收益									總淨收益 (a)+(b)+(c)
					存款			固定收益型基金			資本利得型基金			
					預估累計 投資總額	配置比 率(A)	淨收益 (a)	預估累計 投資總額	配置比 率(B)	淨收益(b)	預估累計 投資總額	配置比 率(C)	淨收益(c)	
106 年	期初		2,913,559,685											
	1 月	-205,961,014	2,707,598,671	2,810,579,178	281,057,918	10%	37,474	1,967,405,424	70%	1,903,137	562,115,836	20%	2,516,546	4,457,157
	2 月	-72,920,480	2,634,678,191	2,671,138,431	267,113,843	10%	35,615	1,869,796,902	70%	1,808,717	534,227,686	20%	2,391,693	4,236,025
	3 月	-1,154,440,863	1,480,237,328	2,057,457,760	205,745,776	10%	27,433	1,440,220,432	70%	1,393,173	411,491,552	20%	1,842,213	3,262,819
	4 月	-198,746,967	1,281,490,361	1,380,863,845	138,086,385	10%	18,412	966,604,691	70%	935,029	276,172,769	20%	1,236,402	2,189,843
	5 月	1,645,853,161	2,927,343,522	2,104,416,942	210,441,694	10%	28,059	1,473,091,860	70%	1,424,971	420,883,388	20%	1,884,260	3,337,290
	6 月	-919,682,148	2,007,661,374	2,467,502,448	246,750,245	10%	32,900	1,727,251,713	70%	1,670,828	493,500,490	20%	2,209,361	3,913,089
	7 月	-340,023,785	1,667,637,589	1,837,649,482	183,764,948	10%	24,502	1,286,354,638	70%	1,244,334	367,529,896	20%	1,645,401	2,914,237
	8 月	-73,119,519	1,594,518,070	1,631,077,830	163,107,783	10%	21,748	1,141,754,481	70%	1,104,457	326,215,566	20%	1,460,440	2,586,645
	9 月	-59,586,168	1,534,931,902	1,564,724,986	156,472,499	10%	20,863	1,095,307,490	70%	1,059,527	312,944,997	20%	1,401,029	2,481,419
	10 月	-40,410,880	1,494,521,022	1,514,726,462	151,472,646	10%	20,196	1,060,308,524	70%	1,025,672	302,945,292	20%	1,356,261	2,402,129
	11 月	307,721,310	1,802,242,332	1,648,381,677	164,838,168	10%	21,978	1,153,867,174	70%	1,116,174	329,676,335	20%	1,475,933	2,614,085
	12 月	-860,900,452	941,341,880	1,371,792,106	137,179,211	10%	18,291	960,254,474	70%	928,886	274,358,421	20%	1,228,280	2,175,457
全年	-1,972,217,805		1,921,692,595				307,471			15,614,905			20,647,819	36,570,195

備註：1. 採四捨五入計算至元。

2. 基金本期間可運用資金餘額=106年初可運用資金規模+【1月至Z月當月基金淨流入(出)，Z≤12】。

3. 每月可運用資金平均額(D)：每月基金本期間可運用資金餘額+前1月份基金本期間可運用資金餘額之平均值。

4. 配置比率(A)：存款投資總額占每月可運用資金平均額之百分比。

5. 每月淨收益(a)：存款預估累計投資總額×存款資產預定收益率 0.1600%÷12。

6. 配置比率(B)：固定收益型投資總額占每月可運用資金平均額之百分比。

7. 每月淨收益(b)：固定收益型預估累計投資總額×固定收益型資產預定收益率 1.1608%÷12。

8. 配置比率(C)：資本利得型投資總額占每月可運用資金平均額之百分比。

9. 每月淨收益(c)：資本利得型預估累計投資總額×資本利得型資產預定收益率 5.3723%÷12。

## 106 年度原私校退撫基金運用投資組合規劃表

項目區分	中心配置比率 (%)	允許變動區間比率(%)	運用項目	中心配置比率 (%)	允許變動區間比率(%)	預定收益率 (%)	加權目標收益率 (%)
存款	10	0 ~ 40	存款	10	0 ~ 40	0.1600	0.0160
共同基金	90	60 ~ 100	固定收益型	70	55 ~ 85	1.1608	0.8126
			資本利得型	20	5 ~ 35	5.3723	1.0745
合計	100			100			1.9031

備註：

1. 各類資產之中心配置比率，係採用附表四之比重設定。
2. 資本利得型基金及固定收益型基金之資產配置允許變動區間上限係以中心配置比重酌加 15%，而允許變動區間下限係以中心配置比重酌減 15%。
3. 資本利得型資產預定收益率係採其對應之標竿指標(Benchmark)之 10 年期回溯測試報酬率(回溯測試資料期間為 95 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日)，估算為 5.3723%。
4. 固定收益型資產中之全球高收益債券型，採該類型對應之標竿指標(Benchmark) 之 10 年期回溯測試報酬率，估算為 7.0160%。固定收益型資產中之全球債券型，採對應標竿指標今年以來(最新可取得之資料截至 105 年 2 月 29 日)到期殖利率之每日平均值為基準，估算為 0.8865%。國內貨幣市場共同基金及存款資產預定收益率，採最新可取得之 105 年 3 月 31 日臺灣銀行大額(5 百萬以上)1 個月定期存款牌告固定利率為 0.16%，再依各類型資產於儲金保守型投資標的組合中，對應之配置比率進行加權，估算固定收益類型預定收益率為 1.1608%。