

## 退撫基金投資績效表 108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 (%)
307.07	5.34	95.22	2.73	211.85	9.35

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108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	466.66	8.02
國外債券	685.35	11.78
台幣銀行存款	694.82	11.94
外幣銀行存款	240.08	4.13
國內短期票券及庫券	718.50	12.35
國內股票及指數股票型基金	702.22	12.07
國外股票及指數股票型基金	16.61	0.29
國內開放型受益憑證	8.70	0.15
國外開放型受益憑證	71.83	1.23
<b>自行運用小計</b>	<b>3,604.76</b>	<b>61.95</b>
國內委託經營	406.59	6.99
國外委託經營	1,807.69	31.07
<b>委託經營小計</b>	<b>2,214.28</b>	<b>38.05</b>
<b>合 計</b>	<b>5,819.04</b>	<b>100.00</b>

註1：截至108年5月止國內投資金額為2,997.49億元，配置比例為51.50%；國外投資金額為2,821.55億元，配置比例為48.50%。

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	181.33	3.16	-65.32	-1.14	1.04
108(5月)(註2)	66.08	1.15	307.07	5.34	1.04

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：108(5月)之收益率係為108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	529.04	585.90	-56.86
108(5月)	358.11	67.82	290.29
<b>合 計</b>			<b>2,458.53</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 108 年 5 月 31 日止）						
受託機構 名稱	委託金額	資產淨值	108 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	9,651,418,852	8.08	105.24	1	96.32
統一投信	4,000,000,000	6,997,826,956	4.74	81.17	2	
合計	10,000,000,000	16,649,245,808	6.65	92.60		

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。

102 年委託經營（自 103 年 9 月 26 日至 108 年 5 月 31 日止）						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	108 年度 報酬率 (%)	委託迄今		
				報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一投信	5,000,000,000	7,077,818,158	9.21	41.17	1	36.52
安聯投信	5,000,000,000	6,668,958,268	8.20	37.43	2	
合計	10,000,000,000	13,746,776,426	8.72	39.37		

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。

105 年委託經營（自 107 年 10 月 16 日至 108 年 5 月 31 日止）						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	108 年度 報酬率 (%)	委託迄今		
				報酬率 (%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰投信	2,000,000,000	2,060,273,616	7.86	5.46	1	6.05
台新投信	2,000,000,000	2,055,676,308	5.39	5.36	2	
匯豐中華投信	2,000,000,000	2,056,634,872	7.59	5.28	3	
保德信投信	2,000,000,000	2,055,538,436	7.30	4.89	4	
復華投信	2,000,000,000	2,035,480,656	6.05	2.73	5	
合計	10,000,000,000	10,263,603,888	6.83	4.74		

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。

退撫基金國內委託經營 108 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 108 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 108 年 5 月 31 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108 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	557,282,800.84	8.17	46.25	-	45.20
合計	381,056,090.52	557,282,800.84	8.17	46.25		

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 108 年 5 月 31 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108 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	337,832,653.06	6.30	28.42	-	18.93
合計	263,076,477.07	337,832,653.06	6.30	28.42		

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 108 年 5 月 31 日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108 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	204,341,586.67	340,109,506.19	8.47	27.07	-	28.77
合計	204,341,586.67	340,109,506.19	8.47	27.07		

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 108 年 5 月 31 日止)						
受託機構名稱	委託金額	資產淨值	108 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	389,849,572.56	10.42	94.92	2	87.75
景順德國資產管理	200,000,000	370,506,960.72	4.71	85.25	3	
安聯環球投資	250,000,000	495,275,927.97	6.40	112.15	1	
國際股票型小計	650,000,000	1,255,632,461.25	7.10	97.73		13.01
瑞萬通博資產管理	200,000,000	261,716,156.22	9.12	30.86	-	
新興股票型小計	200,000,000	261,716,156.22	9.12	30.86		
合計	850,000,000	1,517,348,617.47	7.44	81.14		

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108年5月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	260,067,311.42	5.91	27.29	-	24.65
合計	220,000,000	260,067,311.42	5.91	27.29		

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108年5月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	332,710,505.72	6.05	30.88	1	18.85
貝萊德法人信託	250,000,000	336,757,714.56	7.91	27.81	2	
合計	500,000,000	669,468,220.28	6.98	29.40		

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108年5月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	171,019,889.01	9.84	36.82	1	34.57
瑞銀資產管理	125,000,000	170,816,449.96	9.84	36.65	2	
合計	250,000,000	341,836,338.97	9.84	36.73		

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108年5月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	90,558,871.01	15.89	20.75	1	23.32
Cohen & Steers	75,000,000	88,852,767.46	16.42	18.47	2	
合計	150,000,000	179,411,638.47	16.15	19.61		

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108年5月31日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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 (%)
Cohen & Steers	75,000,000	97,881,809.75	13.94	30.51	-	20.72
合計	75,000,000	97,881,809.75	13.94	30.51		

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108年5月31日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	200,828,307.91	4.33	2.72	3	4.19
摩根資產管理	200,000,000	210,440,376.03	6.10	7.70	1	
聯博	200,000,000	210,909,751.65	7.84	7.21	2	
合計	600,000,000	622,178,435.59	6.10	5.88		

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108年5月31日止)						
受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	108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	200,000,000	206,299,948.91	3.92	4.57	1	2.20
德意志資產管理	200,000,000	205,740,493.67	4.54	3.98	3	
TCW	200,000,000	206,106,615.00	3.36	4.46	2	
American Century	200,000,000	203,685,215.72	2.44	2.61	4	
合計	800,000,000	821,832,273.30	3.56	3.90		

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 108 年度  
提前收回帳戶名單及收回原因**

資產管理公司名稱	收回原因
Barings Real Estate Advisers LLC	依據本基金委託經營辦法第10條第1項及本會國外委託投資契約規定辦理。
貝萊德投資管理（英國）有限公司	依據本基金委託經營辦法第10條第1項及本會國外委託投資契約規定辦理。

# 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)

108年5月31日

一、避險目的：無

二、投資目的：無