

退撫基金投資績效表
109年截至5月31日止

| | | 實際收益數(億元) | 實際收益率(%) |
|------|------|-----------|----------|
| 自行經營 | 固定收益 | 6.66 | 0.29 |
| | 資本利得 | -81.57 | -8.00 |
| 委託經營 | | -199.20 | -8.03 |
| 整 體 | | -274.11 | -4.75 |

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109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 | 487.17 | 8.51 |
| 國外債券 | 731.06 | 12.76 |
| 台幣銀行存款 | 550.25 | 9.61 |
| 外幣銀行存款 | 203.58 | 3.55 |
| 國內短期票券及庫券 | 218.13 | 3.81 |
| 國內股票及指數股票型基金 | 804.17 | 14.04 |
| 國外股票及指數股票型基金 | 8.87 | 0.15 |
| 國內開放型受益憑證 | 59.70 | 1.04 |
| 國外開放型受益憑證 | 160.00 | 2.79 |
| 自行運用小計 | 3,222.92 | 56.27 |
| 國內委託經營 | 687.05 | 11.99 |
| 國外委託經營 | 1,818.03 | 31.74 |
| 委託經營小計 | 2,505.08 | 43.73 |
| 合 計 | 5,728.00 | 100.00 |

註1：截至109年5月止國內投資金額為2,806.47億元，配置比例為49.01%；國外投資金額為2,921.53億元，配置比例為50.99%。

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 | 181.33 | 3.16 | -65.32 | -1.14 | 1.04 |
| 108 | 207.40 | 3.60 | 612.54 | 10.62 | 1.04 |
| 109(5月) ^{註2} | -15.82 | -0.27 | -274.11 | -4.75 | 0.93 |

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：109(5月)之收益率係為109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 109 年 5 月 31 日止) | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|--------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 109 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 | 11,408,922,624 | -6.38 | 142.61 | 1 | 114.47 |
| 統一投信 | 4,000,000,000 | 7,764,151,437 | -9.39 | 101.01 | 2 | |
| 合計 | 10,000,000,000 | 19,173,074,061 | -7.62 | 121.80 | | |

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 109 年 5 月 31 日止) | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|--------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 109 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 | 7,882,512,673 | -6.35 | 62.44 | 1 | 49.14 |
| 統一投信 | 5,000,000,000 | 8,010,910,182 | -9.23 | 59.78 | 2 | |
| 合計 | 10,000,000,000 | 15,893,422,855 | -7.83 | 61.14 | | |

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 109 年 5 月 31 日止) | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|--------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 109 年度 報酬率 (%) | 委託迄今 | | |
| | | | | 報酬率 (%) | 委託經 營排名 | 指標報酬率 (%) |
| 保德信投信 | 3,000,000,000 | 3,486,897,422 | -5.57 | 20.82 | 1 | 15.85 |
| 匯豐中華投信 | 3,000,000,000 | 3,348,588,170 | -7.58 | 16.51 | 2 | |
| 國泰投信 | 3,000,000,000 | 3,337,163,951 | -9.49 | 16.12 | 3 | |
| 台新投信 | 3,000,000,000 | 3,277,901,274 | -7.31 | 14.02 | 4 | |
| 復華投信 | 3,000,000,000 | 3,326,488,260 | -8.38 | 13.98 | 5 | |
| 合計 | 15,000,000,000 | 16,777,039,077 | -7.67 | 16.29 | | |

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。

107 年委託經營（自 109 年 3 月 24 日至 109 年 5 月 31 日止）

| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 109 年度 報酬率 (%) | 委託迄今 | | |
|--------|---------------|---------------|----------------------|------------|------------|--------------|
| | | | | 報酬率 (%) | 委託經 營排名 | 指標報酬率 (%) |
| 野村投信 | 1,000,000,000 | 1,187,510,768 | 18.75 | 18.75 | 1 | 23.13 |
| 國泰投信 | 1,000,000,000 | 1,173,743,976 | 17.37 | 17.37 | 2 | |
| 統一投信 | 1,000,000,000 | 1,150,805,399 | 15.08 | 15.08 | 3 | |
| 保德信投信 | 1,000,000,000 | 1,149,783,237 | 14.98 | 14.98 | 4 | |
| 復華投信 | 1,000,000,000 | 1,147,259,264 | 14.73 | 14.73 | 5 | |
| 群益投信 | 1,000,000,000 | 1,136,102,269 | 13.61 | 13.61 | 6 | |
| 合計 | 6,000,000,000 | 6,945,204,913 | 15.75 | 15.75 | | |

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 50 個基本點為年投資報酬目標。

108 年委託經營（自 109 年 2 月 7 日至 109 年 5 月 31 日止）

| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 109 年度 報酬率 (%) | 委託迄今 | | |
|--------|----------------|---------------|----------------------|------------|------------|--------------|
| | | | | 報酬率 (%) | 委託經 營排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 安聯投信 | 2,500,000,000 | 2,550,464,125 | 2.02 | 2.02 | 1 | -6.87 |
| 復華投信 | 2,500,000,000 | 2,467,271,533 | -1.31 | -1.31 | 2 | |
| 國泰投信 | 2,500,000,000 | 2,448,626,692 | -2.05 | -2.05 | 3 | |
| 野村投信 | 2,500,000,000 | 2,448,025,451 | -2.08 | -2.08 | 4 | |
| 合計 | 10,000,000,000 | 9,914,387,801 | -0.86 | -0.86 | | |

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 5 年年底殖利率之簡單平均數加 200 個基本點為年投資報酬目標。

退撫基金國內委託經營 109 年 5 月
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 109 年 5 月提前收回帳戶

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 109年5月31日止) | | | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 109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 | 576,281,941.92 | -10.80 | 51.23 | - | 53.08 |
| 合計 | 381,056,090.52 | 576,281,941.92 | -10.80 | 51.23 | | |

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 109年5月31日止) | | | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 109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 | 323,160,815.76 | -12.71 | 22.84 | - | 13.90 |
| 合計 | 263,076,477.07 | 323,160,815.76 | -12.71 | 22.84 | | |

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 109年5月31日止) | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 109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 | 351,545,056.73 | -10.77 | 31.34 | - | 35.76 |
| 合計 | 204,341,586.67 | 351,545,056.73 | -10.77 | 31.34 | | |

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 109年5月31日止) | | | | | | |
|---|-------------|------------------|---------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 109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 | 427,931,047.99 | -5.81 | 113.97 | 2 | 97.90 |
| 安聯環球投資 | 250,000,000 | 509,607,251.23 | -11.98 | 118.29 | 1 | |
| 國際股票型小計 | 450,000,000 | 937,538,299.22 | -9.27 | 115.48 | | |
| 瑞萬通博資產管理 | 200,000,000 | 233,993,317.46 | -16.63 | 17.00 | - | 3.71 |
| 新興股票型小計 | 200,000,000 | 233,993,317.46 | -16.63 | 17.00 | | |
| 合計 | 650,000,000 | 1,171,531,616.68 | -10.84 | 83.43 | | |

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109年5月31日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 109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 | 280,060,588.39 | 0.48 | 37.08 | - | 32.71 |
| 合計 | 220,000,000 | 280,060,588.39 | 0.48 | 37.08 | | |

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109年5月31日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 109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 | 328,671,431.20 | -13.10 | 29.29 | 1 | 16.50 |
| 貝萊德法人信託 | 250,000,000 | 323,327,826.83 | -15.43 | 22.71 | 2 | |
| 合計 | 500,000,000 | 651,999,258.03 | -14.27 | 26.02 | | |

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109年5月31日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 109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 | 250,000,000 | 296,444,395.38 | -7.95 | 38.97 | 2 | 36.54 |
| 瑞銀資產管理 | 250,000,000 | 296,643,224.56 | -7.93 | 39.01 | 1 | |
| 合計 | 500,000,000 | 593,087,619.94 | -7.94 | 38.99 | | |

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109年5月31日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 109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 | 150,000,000 | 187,948,398.11 | -4.28 | 30.26 | - | 21.96 |
| 合計 | 150,000,000 | 187,948,398.11 | -4.28 | 30.26 | | |

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109年5月31日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 109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 | 150,000,000 | 151,714,796.00 | -19.52 | 15.90 | - | 0.37 |
| 合計 | 150,000,000 | 151,714,796.00 | -19.52 | 15.90 | | |

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109年5月31日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 109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 | 207,340,976.62 | -5.12 | 6.05 | 3 | 5.94 |
| 摩根資產管理 | 200,000,000 | 213,590,495.66 | -6.42 | 9.31 | 2 | |
| 聯博 | 200,000,000 | 220,234,853.64 | -3.42 | 11.96 | 1 | |
| 合計 | 600,000,000 | 641,166,325.92 | -4.98 | 9.11 | | |

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109年5月31日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 109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 | 300,000,000 | 314,013,583.01 | -1.02 | 8.44 | 2 | 3.56 |
| 德意志資產管理 | 300,000,000 | 317,833,682.32 | 0.37 | 9.27 | 1 | |
| TCW | 300,000,000 | 309,549,941.32 | -1.29 | 6.50 | 3 | |
| American Century | 200,000,000 | 210,011,504.07 | 0.82 | 5.80 | 4 | |
| 合計 | 1,100,000,000 | 1,151,408,710.72 | -0.38 | 7.43 | | |

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 109 年 5 月
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)

109年5月31日

一、避險目的：無

二、投資目的：無