

退撫基金投資績效表 110年截至2月28日止

| | | 實際收益數(億元) | 實際收益率(%) |
|------|------|-----------|----------|
| 自行經營 | 固定收益 | -2.86 | -0.13 |
| | 資本利得 | 84.06 | 6.96 |
| 委託經營 | | 83.92 | 2.71 |
| 整 體 | | 165.12 | 2.57 |

註1：110年度截至2月底止，台灣10年期公債平均殖利率為0.05%、台灣加權股價指數上漲8.29%、MSCI全球指數上漲1.85%、巴克萊全球債券指數下跌2.59%。

註2：實際收益數(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)後之收益數(率)。

註3：自行經營固定收益實際收益數及收益率為負值係因包含未實現匯兌損失。

退撫基金運用明細表 截至110年2月28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 | 505.66 | 7.76 |
| 國外債券 | 714.01 | 10.95 |
| 台幣銀行存款 | 461.95 | 7.09 |
| 外幣銀行存款 | 170.23 | 2.61 |
| 國內短期票券及庫券 | 176.62 | 2.71 |
| 國內股票及指數股票型基金 | 1,046.39 | 16.05 |
| 國內開放型受益憑證 | 95.95 | 1.47 |
| 國外開放型受益憑證 | 155.06 | 2.38 |
| 自行運用小計 | 3,325.88 | 51.02 |
| 國內委託經營 | 1,071.16 | 16.43 |
| 國外委託經營 | 2,122.29 | 32.55 |
| 委託經營小計 | 3,193.44 | 48.98 |
| 合 計 | 6,519.32 | 100.00 |

註1：截至110年2月止國內投資金額為3,357.73億元，配置比例為51.51%；國外投資金額為3,161.59億元，配置比例為48.49%。

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 | 136.56 | 2.31 | 499.48 | 8.46 | 0.83 |
| 110(2月) ^{註2} | 123.47 | 1.92 | 165.12 | 2.57 | 0.76 |

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：110(2月)之收益率係為110年度截至2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 110 年 2 月 28 日止） | | | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------------|------------|------------|--------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 110 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 | 17,580,706,147 | 8.43 | 273.85 | | 222.80 |
| 合計 | 6,000,000,000 | 17,580,706,147 | 8.43 | 273.85 | | |

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 110 年 2 月 28 日止） | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|--------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 110 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 | 12,725,474,331 | 10.80 | 153.81 | 1 | 124.47 |
| 安聯投信 | 5,000,000,000 | 12,160,984,978 | 8.43 | 150.61 | 2 | |
| 合計 | 10,000,000,000 | 24,886,459,309 | 9.63 | 152.32 | | |

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 110 年 2 月 28 日止） | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|--------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 110 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 | 5,405,909,943 | 9.19 | 87.31 | 1 | 74.37 |
| 復華投信 | 3,000,000,000 | 5,126,405,032 | 9.97 | 75.65 | 2 | |
| 匯豐中華投信 | 3,000,000,000 | 4,999,773,634 | 8.44 | 73.96 | 3 | |
| 國泰投信 | 3,000,000,000 | 4,975,358,194 | 10.25 | 73.12 | 4 | |
| 台新投信 | 3,000,000,000 | 4,759,604,002 | 8.95 | 65.56 | 5 | |
| 合計 | 15,000,000,000 | 25,267,050,805 | 9.36 | 75.14 | | |

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。

| 107 年委託經營 (自 109 年 3 月 24 日至 110 年 2 月 28 日止) | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|--------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 110 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 | 3,039,912,767 | 9.32 | 76.33 | 1 | 85.33 |
| 復華投信 | 2,000,000,000 | 3,076,893,352 | 10.85 | 75.63 | 2 | |
| 野村投信 | 2,000,000,000 | 2,983,774,559 | 8.99 | 73.43 | 3 | |
| 群益投信 | 2,000,000,000 | 2,982,293,730 | 8.89 | 71.24 | 4 | |
| 統一投信 | 2,000,000,000 | 2,989,089,719 | 9.08 | 69.98 | 5 | |
| 保德信投信 | 2,000,000,000 | 2,968,873,014 | 8.90 | 68.84 | 6 | |
| 合計 | 12,000,000,000 | 18,040,837,141 | 9.34 | 72.59 | | |

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 110 年 2 月 28 日止) | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------------|------------|------------|--------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 110 年度 報酬率 (%) | 委託迄今 | | |
| | | | | 報酬率 (%) | 委託經 營排名 | 大盤報酬率 (%) |
| 復華投信 | 4,000,000,000 | 5,599,777,870 | 11.97 | 41.32 | 1 | 35.78 |
| 安聯投信 | 4,000,000,000 | 5,357,317,264 | 6.03 | 36.46 | 2 | |
| 國泰投信 | 4,000,000,000 | 5,197,313,908 | 9.59 | 30.87 | 3 | |
| 野村投信 | 4,000,000,000 | 5,123,539,331 | 8.84 | 30.00 | 4 | |
| 合計 | 16,000,000,000 | 21,277,948,373 | 9.10 | 34.67 | | |

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 110 年 2 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 110 年 2 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 110年2月28日止) | | | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 110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 | 738,472,429.82 | 1.43 | 93.80 | - | 99.53 |
| 合計 | 381,056,090.52 | 738,472,429.82 | 1.43 | 93.80 | | |

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 110年2月28日止) | | | | | | |
|--|----------------|----------------|---------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 110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 | 363,076,477.07 | 564,308,801.93 | 2.98 | 66.47 | - | 64.75 |
| 合計 | 363,076,477.07 | 564,308,801.93 | 2.98 | 66.47 | | |

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 110年2月28日止) | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 110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 | 450,434,926.93 | 1.44 | 68.29 | - | 76.95 |
| 合計 | 204,341,586.67 | 450,434,926.93 | 1.44 | 68.29 | | |

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 110年2月28日止) | | | | | | |
|---|-------------|------------------|---------------------|------------|------------|----------------|
| 受託機構名稱 | 委託金額 | 資產淨值 | 110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 | 250,000,000 | 625,508,054.83 | 1.16 | 184.24 | 2 | 157.70 |
| 安聯環球投資 | 250,000,000 | 663,709,087.67 | 3.86 | 184.30 | 1 | |
| 國際股票型小計 | 500,000,000 | 1,289,217,142.50 | 2.53 | 183.02 | | |
| 瑞萬通博資產管理 | 200,000,000 | 323,335,599.97 | 3.25 | 61.67 | - | 49.48 |
| 新興股票型小計 | 200,000,000 | 323,335,599.97 | 3.25 | 61.67 | | |
| 合計 | 700,000,000 | 1,612,552,742.47 | 2.67 | 143.36 | | |

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110年2月28日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 110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 | 270,000,000 | 353,780,994.94 | -2.37 | 48.09 | - | 42.18 |
| 合計 | 270,000,000 | 353,780,994.94 | -2.37 | 48.09 | | |

註：本會指定指標為彭博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110年2月28日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 110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 | 392,142,893.48 | 0.40 | 54.26 | 1 | 37.58 |
| 貝萊德法人信託 | 250,000,000 | 384,677,274.13 | 0.35 | 45.99 | 2 | |
| 合計 | 500,000,000 | 776,820,167.61 | 0.38 | 50.15 | | |

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110年2月28日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 110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 | 322,295,430.87 | -2.79 | 51.08 | 2 | 47.84 |
| 瑞銀資產管理 | 250,000,000 | 323,129,777.40 | -2.71 | 51.42 | 1 | |
| 合計 | 500,000,000 | 645,425,208.27 | -2.75 | 51.25 | | |

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110年2月28日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 110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 | 192,210,923.46 | -1.78 | 33.21 | - | 24.52 |
| 合計 | 150,000,000 | 192,210,923.46 | -1.78 | 33.21 | | |

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110年2月28日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 110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 | 300,000,000 | 361,158,870.89 | 3.43 | 42.26 | - | 22.01 |
| 合計 | 300,000,000 | 361,158,870.89 | 3.43 | 42.26 | | |

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110年2月28日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 110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 | 240,558,355.57 | 0.93 | 23.04 | 3 | 6.11 |
| 摩根資產管理 | 200,000,000 | 250,826,064.17 | 0.34 | 28.37 | 1 | |
| 聯博 | 200,000,000 | 250,281,136.68 | 0.19 | 27.23 | 2 | |
| 合計 | 600,000,000 | 741,665,556.42 | 0.48 | 26.22 | | |

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110年2月28日止)

| 受託機構名稱 | 委託金額 (美元) | 資產淨值 (美元) | 110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 | 331,581,372.53 | -0.27 | 14.51 | 2 | 3.62 |
| 德意志資產管理 | 300,000,000 | 333,401,141.39 | -0.88 | 14.62 | 1 | |
| TCW | 300,000,000 | 331,865,334.77 | 0.72 | 14.18 | 3 | |
| American Century | 200,000,000 | 218,754,813.47 | -0.64 | 10.20 | 4 | |
| 合計 | 1,100,000,000 | 1,215,602,662.16 | -0.24 | 13.42 | | |

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 110 年 2 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)

110年2月28日

一、避險目的：無

二、投資目的：無