

退撫基金投資績效表 110 年截至 8 月 31 日止

| | | 實際收益數(億元) | 實際收益率(%) |
|------|------|-----------|----------|
| 自行經營 | 固定收益 | 7.45 | 0.35 |
| | 資本利得 | 242.43 | 18.40 |
| 委託經營 | | 398.42 | 12.35 |
| 整 體 | | 648.30 | 9.67 |

註 1：110 年度截至 8 月底止，台灣 10 年期公債平均殖利率為 0.26%、台灣加權股價指數上漲 18.72%、MSCI 全球指數上漲 15.91%、巴克萊全球債券指數下跌 2.33%。

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)。

退撫基金運用明細表 截至 110 年 8 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 | 511.97 | 7.08 |
| 國外債券 | 709.10 | 9.81 |
| 台幣銀行存款 | 513.55 | 7.11 |
| 外幣銀行存款 | 154.70 | 2.14 |
| 國內短期票券及庫券 | 338.25 | 4.68 |
| 國內股票及指數股票型基金 | 1,145.92 | 15.86 |
| 國內開放型受益憑證 | 125.63 | 1.74 |
| 國外開放型受益憑證 | 177.72 | 2.46 |
| 自行運用小計 | 3,676.84 | 50.88 |
| 國內委託經營 | 1,183.27 | 16.37 |
| 國外委託經營 | 2,366.31 | 32.75 |
| 委託經營小計 | 3,549.58 | 49.12 |
| 合 計 | 7,226.42 | 100.00 |

註 1：截至 110 年 8 月止國內投資金額為 3,818.59 億元，配置比例為 52.84%；國外投資金額為 3,407.83 億元，配置比例為 47.16%。

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(8月) ^{註2} | 434.40 | 6.48 | 648.30 | 9.67 | 0.76 |

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：110(8月)之收益率係為110年度截至8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 8 月 31 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 | 20,811,456,464 | 28.35 | 342.55 | | 261.91 |
| 合計 | 6,000,000,000 | 20,811,456,464 | 28.35 | 342.55 | | |

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 8 月 31 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 | 5,000,000,000 | 14,398,364,075 | 28.38 | 196.72 | 1 | 151.66 |
| 統一投信 | 5,000,000,000 | 14,564,275,678 | 26.81 | 190.49 | 2 | |
| 合計 | 10,000,000,000 | 28,962,639,753 | 27.59 | 193.64 | | |

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 8 月 31 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 | 6,000,167,011 | 21.19 | 107.90 | 1 | 95.49 |
| 復華投信 | 3,000,000,000 | 5,796,054,974 | 24.33 | 98.60 | 2 | |
| 國泰投信 | 3,000,000,000 | 5,599,667,273 | 24.08 | 94.84 | 3 | |
| 匯豐中華投信 | 3,000,000,000 | 5,490,164,952 | 19.08 | 91.02 | 4 | |
| 合計 | 12,000,000,000 | 22,886,054,210 | 22.15 | 98.12 | | |

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 8 月 31 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 (%) |
| 野村投信 | 2,000,000,000 | 3,286,904,162 | 20.07 | 91.04 | 1 | 107.78 |
| 復華投信 | 2,000,000,000 | 3,342,822,113 | 20.43 | 90.81 | 2 | |
| 國泰投信 | 2,000,000,000 | 3,289,324,140 | 18.29 | 90.79 | 3 | |
| 保德信投信 | 2,000,000,000 | 3,342,366,529 | 22.60 | 90.08 | 4 | |
| 群益投信 | 2,000,000,000 | 3,264,645,776 | 19.20 | 87.46 | 5 | |
| 統一投信 | 2,000,000,000 | 3,296,205,295 | 20.29 | 87.44 | 6 | |
| 合計 | 12,000,000,000 | 19,822,268,015 | 20.14 | 89.63 | | |

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 8 月 31 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 | 目標報酬率 (%) |
| 安聯投信 | 5,000,000,000 | 7,181,506,569 | 21.29 | 56.11 | 1 | 9.67 |
| 國泰投信 | 5,000,000,000 | 6,926,181,641 | 24.26 | 48.40 | 2 | |
| 復華投信 | 4,000,000,000 | 5,811,073,423 | 16.20 | 46.65 | 3 | |
| 野村投信 | 5,000,000,000 | 6,710,902,043 | 20.36 | 43.76 | 4 | |
| 合計 | 19,000,000,000 | 26,629,663,676 | 20.45 | 48.68 | | |

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 8 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 |
|------|----------|----------------|-------|--------------------------|
| 台新投信 | 110.8.30 | 30 | 劉 0 0 | 委託投資契約第 20 條規定，收回全數委託資產。 |

退撫基金國內委託經營 110 年 8 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 |
|------|--------------------|
| 台新投信 | 無與本會全權委託帳戶相關之懲處事項。 |

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8月31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 | 813,333,002.70 | 11.71 | 113.44 | - | 127.06 |
| 合計 | 381,056,090.52 | 813,333,002.70 | 11.71 | 113.44 | | |

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8月31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 | 539,957,641.25 | -1.46 | 59.29 | - | 57.20 |
| 合計 | 363,076,477.07 | 539,957,641.25 | -1.46 | 59.29 | | |

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8月31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 | 496,029,406.86 | 11.71 | 85.33 | - | 101.37 |
| 合計 | 204,341,586.67 | 496,029,406.86 | 11.71 | 85.33 | | |

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8月31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 | 731,090,070.02 | 18.24 | 232.22 | 1 | 193.01 |
| 安聯環球投資 | 250,000,000 | 760,032,375.74 | 18.93 | 225.55 | 2 | |
| 國際股票型小計 | 500,000,000 | 1,491,122,445.76 | 18.59 | 227.34 | | |
| 瑞萬通博資產管理 | 200,000,000 | 295,584,177.28 | -5.62 | 47.79 | - | 47.89 |
| 新興股票型小計 | 200,000,000 | 295,584,177.28 | -5.62 | 47.79 | | |
| 合計 | 700,000,000 | 1,786,706,623.04 | 13.76 | 169.64 | | |

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8月31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 | 320,000,000 | 412,444,674.34 | -0.46 | 50.99 | - | 44.27 |
| 合計 | 320,000,000 | 412,444,674.34 | -0.46 | 50.99 | | |

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8月31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 | 437,762,152.49 | 12.08 | 72.20 | 1 | 53.36 |
| 貝萊德法人信託 | 250,000,000 | 433,785,144.22 | 13.16 | 64.63 | 2 | |
| 合計 | 500,000,000 | 871,547,296.71 | 12.62 | 68.45 | | |

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8月31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 | 365,914,258.69 | 10.37 | 71.53 | 2 | 68.07 |
| 瑞銀資產管理 | 250,000,000 | 367,699,439.90 | 10.71 | 72.31 | 1 | |
| 合計 | 500,000,000 | 733,613,698.59 | 10.54 | 71.92 | | |

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8月31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 | 226,703,275.42 | 15.85 | 57.12 | - | 46.07 |
| 合計 | 150,000,000 | 226,703,275.42 | 15.85 | 57.12 | | |

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8月31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 | 417,374,540.77 | 19.53 | 64.41 | - | 40.56 |
| 合計 | 300,000,000 | 417,374,540.77 | 19.53 | 64.41 | | |

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8月31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 | 260,392,050.47 | 9.25 | 33.18 | 3 | 6.19 |
| 摩根資產管理 | 200,000,000 | 268,542,074.98 | 7.43 | 37.43 | 2 | |
| 聯博 | 200,000,000 | 271,826,998.14 | 8.82 | 38.18 | 1 | |
| 合計 | 600,000,000 | 800,761,123.59 | 8.49 | 36.27 | | |

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8月31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 | 350,000,000 | 386,338,937.42 | 1.04 | 16.01 | 2 | 3.63 |
| 德意志資產管理 | 350,000,000 | 390,665,318.59 | 1.02 | 16.82 | 1 | |
| TCW | 350,000,000 | 387,282,242.98 | 2.21 | 15.88 | 3 | |
| American Century | 250,000,000 | 271,634,147.68 | 0.53 | 11.50 | 4 | |
| 合計 | 1,300,000,000 | 1,435,920,646.67 | 1.25 | 15.11 | | |

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 8 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8月31日

一、避險目的：無

二、投資目的：無