

退撫基金投資績效表 110年截至9月30日止

| | | 實際收益數(億元) | 實際收益率(%) |
|------|------|-----------|----------|
| 自行經營 | 固定收益 | 10.11 | 0.47 |
| | 資本利得 | 205.19 | 15.45 |
| 委託經營 | | 301.34 | 9.33 |
| 整 體 | | 516.64 | 7.69 |

註1：110年度截至9月底止，台灣10年期公債平均殖利率為0.30%、台灣加權股價指數上漲14.95%、MSCI全球指數上漲11.12%、彭博巴克萊資本全球綜合債券指數下跌4.06%。

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9月30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 | 511.90 | 7.23 |
| 國外債券 | 721.23 | 10.18 |
| 台幣銀行存款 | 494.24 | 6.98 |
| 外幣銀行存款 | 273.00 | 3.85 |
| 國內短期票券及庫券 | 329.76 | 4.66 |
| 國內股票及指數股票型基金 | 1,092.90 | 15.43 |
| 國內開放型受益憑證 | 128.66 | 1.82 |
| 國外開放型受益憑證 | 174.38 | 2.46 |
| 自行運用小計 | 3,726.08 | 52.61 |
| 國內委託經營 | 1,152.97 | 16.28 |
| 國外委託經營 | 2,204.06 | 31.12 |
| 委託經營小計 | 3,357.03 | 47.39 |
| 合 計 | 7,083.11 | 100.00 |

註1：截至110年9月止國內投資金額為3,710.44億元，配置比例為52.38%；國外投資金額為3,372.67億元，配置比例為47.62%。

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(9月) ^{註2} | 488.90 | 7.28 | 516.64 | 7.69 | 0.76 |

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：110(9月)之收益率係為110年度截至9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 9 月 30 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 | 20,140,754,689 | 24.22 | 328.29 | - | 251.54 |
| 合計 | 6,000,000,000 | 20,140,754,689 | 24.22 | 328.29 | | |

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。

| 102 年委託經營（自 103 年 9 月 26 日至 110 年 9 月 30 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 | 13,936,249,857 | 24.26 | 187.19 | 1 | 144.46 |
| 統一投信 | 5,000,000,000 | 14,235,643,718 | 23.95 | 183.93 | 2 | |
| 合計 | 10,000,000,000 | 28,171,893,575 | 24.10 | 185.63 | | |

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 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 9 月 30 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 | 5,787,397,917 | 16.89 | 100.52 | 1 | 89.89 |
| 復華投信 | 3,000,000,000 | 5,603,885,107 | 20.21 | 92.02 | 2 | |
| 國泰投信 | 3,000,000,000 | 5,391,195,026 | 19.46 | 87.59 | 3 | |
| 匯豐中華投信 | 3,000,000,000 | 5,305,553,195 | 15.07 | 84.60 | 4 | |
| 合計 | 12,000,000,000 | 22,088,031,245 | 17.89 | 91.21 | | |

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 9 月 30 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 | 3,191,548,771 | 14.78 | 85.12 | 1 | 101.83 |
| 復華投信 | 2,000,000,000 | 3,242,857,390 | 16.83 | 85.11 | 2 | |
| 野村投信 | 2,000,000,000 | 3,173,318,423 | 15.92 | 84.44 | 3 | |
| 保德信投信 | 2,000,000,000 | 3,232,100,744 | 18.55 | 83.81 | 4 | |
| 群益投信 | 2,000,000,000 | 3,188,225,725 | 16.41 | 83.07 | 5 | |
| 統一投信 | 2,000,000,000 | 3,208,345,963 | 17.08 | 82.45 | 6 | |
| 合計 | 12,000,000,000 | 19,236,397,016 | 16.59 | 84.03 | | |

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 9 月 30 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 | 7,005,568,265 | 18.32 | 52.28 | 1 | 10.16 |
| 國泰投信 | 5,000,000,000 | 6,683,167,843 | 19.90 | 43.19 | 2 | |
| 野村投信 | 5,000,000,000 | 6,596,916,620 | 18.31 | 41.32 | 3 | |
| 復華投信 | 4,000,000,000 | 5,599,269,518 | 11.96 | 41.30 | 4 | |
| 合計 | 19,000,000,000 | 25,884,922,246 | 17.08 | 44.52 | | |

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 9 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 9 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-2 續約亞太股票型(自 103 年 4 月 28 日至 110 年 9 月 30 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 | 516,785,157.94 | -5.69 | 52.45 | - | 50.92 |
| 合計 | 363,076,477.07 | 516,785,157.94 | -5.69 | 52.45 | | |

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 9 月 30 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 | 475,833,243.88 | 7.16 | 77.78 | - | 93.05 |
| 合計 | 204,341,586.67 | 475,833,243.88 | 7.16 | 77.78 | | |

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 9 月 30 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 | 300,000,000 | 752,101,887.05 | 13.82 | 219.81 | 1 | 181.08 |
| 安聯環球投資 | 250,000,000 | 733,744,282.06 | 14.82 | 214.29 | 2 | |
| 國際股票型小計 | 550,000,000 | 1,485,846,169.11 | 14.32 | 215.55 | | |
| 瑞萬通博資產管理 | 200,000,000 | 284,169,946.05 | -9.26 | 42.08 | - | 42.40 |
| 新興股票型小計 | 200,000,000 | 284,169,946.05 | -9.26 | 42.08 | | |
| 合計 | 750,000,000 | 1,770,016,115.16 | 9.61 | 159.81 | | |

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 9 月 30 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 | 407,014,644.39 | -1.77 | 49.00 | - | 42.07 |
| 合計 | 320,000,000 | 407,014,644.39 | -1.77 | 49.00 | | |

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 9 月 30 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 | 420,996,238.37 | 7.79 | 65.61 | 1 | 47.14 |
| 貝萊德法人信託 | 250,000,000 | 417,332,479.00 | 8.87 | 58.39 | 2 | |
| 合計 | 500,000,000 | 838,328,717.37 | 8.33 | 62.03 | | |

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 9 月 30 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 | 352,372,343.97 | 6.29 | 65.18 | 2 | 61.76 |
| 瑞銀資產管理 | 250,000,000 | 354,056,775.00 | 6.60 | 65.92 | 1 | |
| 合計 | 500,000,000 | 706,429,118.97 | 6.44 | 65.55 | | |

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 9 月 30 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 | 220,752,696.28 | 12.81 | 53.00 | - | 41.55 |
| 合計 | 150,000,000 | 220,752,696.28 | 12.81 | 53.00 | | |

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 9 月 30 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 | 394,805,685.87 | 13.07 | 55.52 | - | 32.70 |
| 合計 | 300,000,000 | 394,805,685.87 | 13.07 | 55.52 | | |

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9月30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 | 254,925,517.11 | 6.96 | 30.39 | 3 | 6.20 |
| 摩根資產管理 | 300,000,000 | 361,101,240.64 | 5.25 | 34.64 | 1 | |
| 聯博 | 300,000,000 | 360,412,212.68 | 5.45 | 33.91 | 2 | |
| 合計 | 800,000,000 | 976,438,970.43 | 5.83 | 32.94 | | |

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9月30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 | 385,967,950.11 | 0.94 | 15.90 | 2 | 3.63 |
| 德意志資產管理 | 350,000,000 | 388,584,748.07 | 0.48 | 16.20 | 1 | |
| TCW | 350,000,000 | 387,003,779.16 | 2.14 | 15.79 | 3 | |
| American Century | 250,000,000 | 270,835,691.45 | 0.24 | 11.18 | 4 | |
| 合計 | 1,300,000,000 | 1,432,392,168.79 | 1.01 | 14.83 | | |

註：本會指定指標為 US 3-Month T-Bill Yield Index。

| 110年高品質ESG股票型(自110年9月27日至110年9月30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 (%) |
| 貝萊德財務管理 | 100,000,000 | 96,272,725.51 | -3.73 | -3.73 | 2 | -3.66 |
| 瑞銀資產管理 | 100,000,000 | 96,406,187.70 | -3.59 | -3.59 | 1 | |
| 合計 | 200,000,000 | 192,678,913.21 | -3.66 | -3.66 | | |

註：本會指定指標為 MSCI 全球高品質 ESG Target 指數。

退撫基金國外委託經營 110 年 9 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9月30日

一、避險目的：無

二、投資目的：無