

退撫基金投資績效表
108 年截至 1 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 (%) |
| 146.44 | 2.63 | 24.89 | 0.74 | 121.55 | 5.55 |

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 1 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 | 463.43 | 8.19 |
| 國外債券 | 649.37 | 11.48 |
| 台幣銀行存款 | 571.16 | 10.10 |
| 外幣銀行存款 | 192.60 | 3.41 |
| 國內短期票券及庫券 | 682.89 | 12.07 |
| 國內股票及指數股票型基金 | 673.72 | 11.91 |
| 國外股票及指數股票型基金 | 28.64 | 0.51 |
| 國內開放型受益憑證 | 11.40 | 0.20 |
| 國外開放型受益憑證 | 76.25 | 1.35 |
| 自行運用小計 | 3,349.46 | 59.22 |
| 國內委託經營 | 540.72 | 9.56 |
| 國外委託經營 | 1,765.63 | 31.22 |
| 委託經營小計 | 2,306.35 | 40.78 |
| 合 計 | 5,655.81 | 100.00 |

註 1：截至 108 年 1 月止國內投資金額為 2,943.33 億元，配置比例為 52.03%；國外投資金額為 2,712.48 億元，配置比例為 47.97%。

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(1月)(註2) | -1.29 | -0.02 | 146.44 | 2.63 | 1.04 |

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：108(1月)之收益率係為108年度截至1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 | 158.83 | 20.00 | 138.83 |
| 合 計 | | | 2,307.07 |

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 1 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 | 9,289,491,586 | 4.03 | 97.54 | 1 | 85.72 |
| 統一投信 | 4,000,000,000 | 6,793,669,492 | 1.69 | 75.88 | 2 | |
| 合計 | 10,000,000,000 | 16,083,161,078 | 3.02 | 86.05 | | |

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 1 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 | 6,689,905,056 | 3.23 | 33.43 | 1 | 29.15 |
| 安聯投信 | 5,000,000,000 | 6,412,066,351 | 4.03 | 32.14 | 2 | |
| 合計 | 10,000,000,000 | 13,101,971,407 | 3.62 | 32.84 | | |

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。

| 103 年委託經營（自 104 年 3 月 3 日至 108 年 1 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 | 大盤報酬率 (%) |
| 國泰投信 | 5,000,000,000 | 5,726,825,721 | 3.21 | 17.85 | 1 | 3.45 |
| 匯豐中華投信 | 5,000,000,000 | 5,301,238,124 | 1.56 | 9.15 | 2 | |
| 施罗德投信 | 5,000,000,000 | 5,247,290,681 | 0.96 | 9.09 | 3 | |
| 保德信投信 | 3,500,000,000 | 3,604,232,863 | 0.09 | 2.74 | 4 | |
| 合計 | 18,500,000,000 | 19,879,587,389 | 1.60 | 9.90 | | |

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 4 年年底殖利率之簡單平均數加 2% 為年投資報酬目標。

105 年委託經營 (自 107 年 10 月 16 日至 108 年 1 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 (%) |
| 台新投信 | 1,000,000,000 | 1,030,003,751 | 3.03 | 3.00 | 1 | 0.32 |
| 國泰投信 | 1,000,000,000 | 997,592,357 | 2.03 | -0.24 | 2 | |
| 保德信投信 | 1,000,000,000 | 997,380,794 | 2.03 | -0.26 | 3 | |
| 匯豐中華投信 | 1,000,000,000 | 997,254,369 | 1.91 | -0.27 | 4 | |
| 復華投信 | 1,000,000,000 | 986,019,964 | 1.79 | -1.40 | 5 | |
| 合計 | 5,000,000,000 | 5,008,251,235 | 2.16 | 0.17 | | |

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 1 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 | 559,846,233.61 | 8.66 | 46.92 | - | 43.62 |
| 合計 | 381,056,090.52 | 559,846,233.61 | 8.66 | 46.92 | | |

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 1 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 | 341,313,277.91 | 7.39 | 29.74 | - | 21.49 |
| 合計 | 263,076,477.07 | 341,313,277.91 | 7.39 | 29.74 | | |

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 1 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 | 454,341,586.67 | 578,358,629.40 | 8.66 | 27.30 | - | 27.36 |
| 合計 | 454,341,586.67 | 578,358,629.40 | 8.66 | 27.30 | | |

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 1 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 | 380,630,225.80 | 7.81 | 90.32 | 3 | 85.74 |
| 景順德國資產管理 | 200,000,000 | 382,752,023.97 | 8.17 | 91.38 | 2 | |
| 安聯環球投資 | 250,000,000 | 502,454,883.89 | 7.94 | 115.22 | 1 | |
| 國際股票型小計 | 650,000,000 | 1,265,837,133.66 | 7.97 | 99.34 | | 18.92 |
| 瑞萬通博資產管理 | 200,000,000 | 258,826,566.74 | 7.91 | 29.41 | - | |
| 新興股票型小計 | 200,000,000 | 258,826,566.74 | 7.91 | 29.41 | | |
| 合計 | 850,000,000 | 1,524,663,700.40 | 7.96 | 82.02 | | |

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1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 | 252,012,206.36 | 2.63 | 23.35 | 1 | 21.04 |
| 貝萊德投資管理 | 120,000,000 | 142,104,547.93 | 2.18 | 18.42 | 2 | |
| 合計 | 340,000,000 | 394,116,754.29 | 2.47 | 20.99 | | |

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1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 | 332,278,611.47 | 5.91 | 30.71 | 1 | 18.58 |
| 貝萊德法人信託 | 250,000,000 | 334,074,684.21 | 7.05 | 26.79 | 2 | |
| 合計 | 500,000,000 | 666,353,295.68 | 6.48 | 28.79 | | |

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1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 | 163,606,502.52 | 5.08 | 30.89 | 1 | 28.95 |
| 瑞銀資產管理 | 125,000,000 | 163,462,458.25 | 5.12 | 30.77 | 2 | |
| 合計 | 250,000,000 | 327,068,960.77 | 5.10 | 30.83 | | |

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1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 | 85,223,040.40 | 9.07 | 13.63 | 1 | 15.95 |
| Cohen & Steers | 75,000,000 | 84,338,389.13 | 10.51 | 12.45 | 2 | |
| 合計 | 150,000,000 | 169,561,429.53 | 9.78 | 13.04 | | |

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1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 (%) |
| Barings | 75,000,000 | 87,613,634.19 | 10.52 | 16.82 | 2 | 19.08 |
| Cohen & Steers | 75,000,000 | 94,823,031.15 | 10.38 | 26.43 | 1 | |
| 合計 | 150,000,000 | 182,436,665.34 | 10.45 | 21.62 | | |

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1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 | 200,432,309.11 | 4.12 | 2.52 | 3 | 3.33 |
| 摩根資產管理 | 200,000,000 | 205,201,505.65 | 3.46 | 5.02 | 1 | |
| 聯博 | 200,000,000 | 204,508,970.48 | 4.57 | 3.96 | 2 | |
| 合計 | 600,000,000 | 610,142,785.24 | 4.05 | 3.83 | | |

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1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 | 100,000,000 | 102,271,639.19 | 1.64 | 2.27 | 1 | 1.42 |
| 德意志資產管理 | 100,000,000 | 101,248,033.18 | 1.80 | 1.25 | 4 | |
| TCW | 100,000,000 | 102,126,742.22 | 1.05 | 2.13 | 2 | |
| American Century | 100,000,000 | 101,294,326.36 | 1.13 | 1.29 | 3 | |
| 合計 | 400,000,000 | 406,940,740.95 | 1.40 | 1.74 | | |

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)

108年1月31日

一、避險目的：無

二、投資目的：無