

# 勞工退休基金運用情形

## 一、勞工退休基金整體績效

### (一) 本年度迄今(109年4月)績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
新制基金	-7.18%	0.54%	-8.38%	-12.94%	1.63%
舊制基金	-8.44%				

註：股、債指數係依據勞動部 103 年 12 月 15 日勞動福 4 字第 1030136646 號函核定之勞動基金投資政策書所載參考指標，且均為原幣別報酬率。

### (二) 近一年(108年)績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
新制基金	11.45%	0.72%	23.33%	26.60%	6.84%
舊制基金	13.47%				

### (三) 近三年(106~108年)平均績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
新制基金	5.94%	0.91%	9.04%	12.44%	4.27%
舊制基金	6.42%				

### (四) 近五年(104~108年)平均績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
新制基金	4.54%	0.99%	5.21%	8.41%	2.31%
舊制基金	4.88%				

## 二、基金運用概況表

### (一) 基金規模與投資績效

#### 1. 新制勞工退休基金

至 109 年 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 4,922 億 6,997 萬元	
109 年截至 4 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	國內固定收益	20 億 8,994 萬元 0.86%
		國內權益證券 及國外投資	-182 億 5,661 萬元 -5.41%
	委託經營		-1,624 億 3,309 萬元 -11.50%
	合 計		-1,785 億 9,976 萬元 -7.18%

註 1：勞工退休金條例施行細則第 34 條規定收益率事項應另以本局公告為準。

註 2：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷109 年之日平均餘額）列示，惟國內固定收益係以年化報酬率列示。

註 3：109 年 4 月之保證收益率為 0.7858%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,397 億 6,459 萬元	
109 年截至 4 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	國內固定收益	7 億 709 萬元 0.83%
		國內權益證券 及國外投資	-172 億 8,585 萬元 -8.28%
	委託經營		-558 億 2,074 萬元 -11.93%
	合 計		-723 億 9,950 萬元 -8.44%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷109 年之日平均餘額）列示，惟國內固定收益係以年化報酬率列示。

## (二) 資產配置

### 1. 新制勞工退休基金

截至 109 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>1,078,891,177,830</b>	<b>43.29</b>
轉存金融機構	490,744,292,009	19.69
短期票券	46,556,115,617	1.87
公債、公司債、金融債券及特別股	181,532,935,378	7.29
股票及受益憑證投資(含期貨)	118,006,309,732	4.73
國外投資	242,051,525,094	9.71
固定收益	156,047,823,178	6.26
權益證券	46,146,930,095	1.85
另類投資	39,856,771,821	1.60
<b>委託經營</b>	<b>1,413,378,790,463</b>	<b>56.71</b>
國內委託經營	360,975,631,432	14.48
國外委託經營	1,052,403,159,031	42.23
固定收益	273,297,941,838	10.97
權益證券	542,651,805,829	21.77
另類投資	236,453,411,364	9.49
<b>合 計</b>	<b>2,492,269,968,293</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>473,089,136,707</b>	<b>50.34</b>
轉存金融機構	146,049,380,938	15.54
短期票券	44,947,737,175	4.78
公債、金融債券、公司債及證券化商品	59,267,411,467	6.31
貨幣基金	1,000,000,000	0.11
股票及受益憑證投資(含期貨)	101,521,329,796	10.80
國外投資	120,303,277,331	12.80
固定收益	56,969,661,869	6.06
權益證券	43,714,117,497	4.65
另類投資	19,619,497,965	2.09
<b>委託經營</b>	<b>466,675,451,191</b>	<b>49.66</b>
國內委託經營	109,738,916,127	11.68
國外委託經營	356,936,535,064	37.98
固定收益	108,365,023,518	11.53
權益證券	172,967,486,415	18.41
另類投資	75,604,025,131	8.04
<b>合 計</b>	<b>939,764,587,898</b>	<b>100.00</b>

### (三) 基金自營投資與委外投資比例

#### 1. 新制勞工退休基金

截至 109 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,078,891,177,830	43.29
委託經營	1,413,378,790,463	56.71

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	473,089,136,707	50.34
委託經營	466,675,451,191	49.66

#### (四)基金國內投資與國外投資比例

##### 1. 新制勞工退休基金

截至 109 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	1,197,815,284,168	48.06
國外投資	1,294,454,684,125	51.94

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	462,524,775,503	49.22
國外投資	477,239,812,395	50.78

#### 三、基金自營投資概況

##### (一)基金自營投資績效 (國內權益證券)

##### 1. 新制勞工退休基金

截至 109 年 4 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-5.72

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 4 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	-8.42

## (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

### 1. 新制勞工退休基金

截至 109 年 4 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	118,006,309,732	4.73

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 4 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	101,521,329,796	10.80

## 四、基金國內委外投資概況表

### (一)基金國內委外投資績效、績效指標及排名表

#### 1. 新制勞工退休基金

#### 96 年第一次委託經營(續約 4)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	18,880,552,868	-6.97	1.61	—	1.11/3.75

### 97 年第一次委託經營(續約 4)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	8,592,466,486	-6.53	-6.53	—	-9.08/1.73

### 98 年第一次委託經營(續約 3)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	13,837,075,012	-7.19	6.93	1	1.17/11.30
保德信	5,153,416,157	5,221,564,584	-6.66	1.32	2	
合計	18,094,277,828	19,058,639,596	-7.05	5.33	—	

### 99 年第二次委託經營(續約 2)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	6,597,976,897	-3.24	0.63	—	11.17/8.96

### 100 年第一次委託經營(續約 2)(相對報酬)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	19,498,063,949	-10.19	0.01	—	1.55/0.99

註：本次委託為相對報酬委託經營，以就業 99 指數為指定指標。

### 100 年第二次委託經營(續約 2)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	21,588,698,106	-8.25	0.31	—	4.74/4.56

### 101 年第一次委託經營(續約 2)(相對報酬)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	8,014,871,501	8,379,621,591	4.55	4.55	1	3.73/3.73
滙豐中華	10,927,481,593	11,340,081,962	3.78	3.78	2	
合計	18,942,353,094	19,719,703,553	4.10	4.10	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，以加權股價報酬指數為指定指標。

### 101 年第二次委託經營(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,536,030,466	-12.37	24.60	2	22.82/23.20
統一	8,019,680,328	10,547,819,520	-7.58	35.92	1	
合計	14,870,678,823	19,083,849,986	-9.79	30.29	—	

### 102 年第一次委託經營(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,498,122,677	-6.75	42.32	1	7.70/17.97
復華	6,481,866,342	7,731,277,693	-9.79	19.28	2	
合計	10,608,118,441	13,229,400,370	-8.55	27.28	—	



### 102 年第二次委託經營(續約) (相對報酬)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	8,425,115,523	-8.78	20.19	1	-1.42/7.59
復華	10,038,542,112	10,575,945,012	-8.94	6.40	2	
群益	6,918,664,544	7,357,087,446	-13.80	6.34	3	
滙豐中華	4,506,530,255	4,619,557,050	-8.12	4.96	4	
合計	28,473,334,502	30,977,705,031	-9.97	8.70	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，以加權股價報酬指數為指定指標。

### 103 年第一次委託經營第一期(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	9,859,733,107	-6.91	8.99	1	0.08/10.83
復華	8,967,102,893	8,873,053,319	-9.17	-1.05	2	
合計	18,013,877,886	18,732,786,426	-8.00	3.99	—	

### 103 年第一次委託經營第二期(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	9,280,804,091	-3.41	16.97	1	4.52/9.90
群益	8,622,603,994	8,860,095,269	-12.26	2.75	2	
合計	16,557,277,720	18,140,899,360	-7.94	9.56	—	

### 103 年第二次委託經營(相對報酬)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	6,444,863,781	-8.82	10.52	2	4.09/11.72
統一	6,000,000,000	6,762,138,480	-3.35	15.77	1	
復華	6,000,000,000	6,386,023,427	-8.32	8.81	4	
滙豐中華	6,000,000,000	6,413,060,090	-8.00	9.14	3	
安聯	6,000,000,000	6,361,217,799	-8.97	8.05	5	
合計	30,000,000,000	32,367,303,577	-7.49	10.45	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，採分批撥款，上述績效係採幾何報酬率計算；以臺灣高薪 100 報酬指數為指定指標。

### 104 年第一次委託經營 (續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	8,797,222,090	-7.11	6.17	2	3.30/6.90
復華	3,651,168,229	4,128,587,276	-5.20	13.08	1	
安聯	2,973,766,298	3,133,419,892	-6.66	5.37	3	
合計	14,910,980,611	16,059,229,258	-6.54	7.70	—	

### 106 年第一次委託經營

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,349,241,733	-8.13	-7.34	7	5.65/13.65
安聯	5,000,000,000	6,062,759,179	-4.72	24.07	1	
保德信	5,000,000,000	5,258,460,511	-8.37	4.15	4	
國泰	4,500,000,000	4,543,681,697	0.75	0.23	5	
復華	5,000,000,000	5,532,493,281	-10.09	10.70	3	
群益	4,750,000,000	4,701,077,943	-8.84	-0.46	6	
滙豐中華	5,000,000,000	5,511,828,391	-4.50	11.41	2	
合計	33,750,000,000	35,959,542,735	-6.42	5.96	—	

## 107 年第一次委託經營(相對報酬)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	4,780,053,735	-10.58	19.40	2	12.45/17.66
安聯	4,000,000,000	4,734,205,665	-11.55	16.99	3	
保德信	4,000,000,000	4,669,393,219	-11.05	14.56	7	
統一	4,000,000,000	4,830,806,116	-5.56	21.75	1	
國泰	4,000,000,000	4,755,436,125	-9.86	16.93	4	
復華	4,000,000,000	4,683,811,190	-11.19	15.56	5	
群益	4,000,000,000	4,637,907,393	-11.29	15.19	6	
合計	28,000,000,000	33,091,613,443	-10.16	17.20	—	

註：本批次委託為相對報酬委託經營，以臺灣永續報酬指數為指定指標。

## 107 年第二次委託經營

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	6,323,094,183	-3.17	10.14	3	6.63/5.88
施羅德	6,000,000,000	6,079,874,961	-6.49	4.88	6	
統一	6,000,000,000	6,422,240,083	-3.17	11.36	2	
野村	6,000,000,000	6,386,759,338	-5.23	14.01	1	
國泰	6,000,000,000	6,163,647,233	-4.71	4.93	5	
復華	6,000,000,000	6,212,967,057	-5.69	9.68	4	
群益	6,000,000,000	5,887,123,728	-10.21	1.97	7	
合計	42,000,000,000	43,475,706,583	-5.51	8.15	—	

## 2. 舊制勞工退休基金

### 國內 98 年第二次委託經營(續約 3)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	6,629,780,959	-2.91	11.28	2	10.26/8.01
統一	6,491,384,983	7,245,964,441	-4.45	11.62	1	
合計	12,449,319,135	13,875,745,400	-3.72	11.46	—	

### 國內 101 年第一次委託經營(相對報酬)(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	5,684,367,652	7,481,970,942	-7.12	31.62	—	18.11/33.98

註：本次委託為相對報酬委託經營，採分批撥款，上述績效係採幾何報酬率計算；以加權股價報酬指數為指定指標。

### 國內 101 年第二次委託經營(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.05.03~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	21,414,428,363	-19.02	28.61	—	31.20/24.42

國內 102 年第一次委託經營(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	5,499,122,720	-6.75	42.33	1	7.70/17.97
復華	12,007,032,629	14,334,435,527	-9.81	19.38	2	
合計	16,133,712,582	19,833,558,247	-8.98	24.51	—	

國內 104 年第一次委託經營(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	8,798,341,304	-7.10	6.17	2	3.30/6.90
復華	3,651,419,951	4,129,006,730	-5.20	13.08	1	
安聯	2,974,008,140	3,133,789,168	-6.66	5.37	3	
合計	14,912,213,240	16,061,137,202	-6.53	7.70	—	

國內 106 年第一次委託經營

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	4,500,000,000	4,349,380,934	-8.13	-7.34	7	5.65/13.65
安聯	5,000,000,000	6,063,150,394	-4.72	24.08	1	
保德信	5,000,000,000	5,258,768,215	-8.36	4.16	4	
國泰	4,500,000,000	4,543,828,743	0.75	0.24	5	
復華	5,000,000,000	5,532,805,181	-10.09	10.70	3	
群益	4,750,000,000	4,701,504,428	-8.84	-0.45	6	
匯豐中華	5,000,000,000	5,512,260,389	-4.50	11.42	2	
合計	33,750,000,000	35,961,698,284	-6.42	5.97	—	

## (二) 109 年 4 月被提前收回之國內委外投資帳戶

### 1. 基金國內委外投資被提前收回帳戶經理人名單及收回原因

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

### 2. 受託機構經管本基金帳戶被主管機關懲處之相關資訊

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

## 五、基金國外委外投資概況表

### (一) 基金國外委外投資績效、績效指標及排名表

#### 1. 新制勞工退休基金

##### 97-1 全球主動債券型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	844,555,973	-0.16	6.49	1	9.15
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	791,754,722	-1.38	6.36	2	
合計	1,537,506,788	1,636,310,695	-0.75	6.43	—	

##### 97-2 全球增值債券型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,219,586,290	1,362,768,458	0.31	14.57	—	14.60

### 97-2 全球增值股票型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,165,866,590	-13.37	20.52	1	19.54
摩根	802,177,668	961,441,353	-13.18	19.85	2	
合計	1,769,526,261	2,127,307,943	-13.28	20.22	—	

### 98-1 亞太 (日本除外) 主動股票型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	511,001,201	-16.52	-12.20	—	-8.37

### 98-1 全球被動股票型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	549,117,082	-12.87	2.54	2	1.84
道富	728,826,441	748,967,686	-12.91	2.76	1	
合計	1,264,315,729	1,298,084,768	-12.89	2.67	—	

### 99-1 全球新興市場主動股票型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	688,554,437	-17.33	-9.07	—	-9.95

### 100-1 全球基本面指數被動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	742,623,627	-20.50	16.53	1	15.53
貝萊德	666,301,910	746,978,536	-20.40	16.47	2	
合計	1,328,482,484	1,489,602,163	-20.45	16.50	—	

### 100-1 全球不動產有價證券型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,251,936,411	1,296,710,985	-20.27	8.14	1	-2.95
景順	1,084,104,927	1,053,497,795	-23.15	-1.22	2	
合計	2,336,041,338	2,350,208,780	-21.59	3.64	—	

### 101-1 全球新興市場主動債券型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	445,099,377	-11.14	-2.06	2	7.49
Pictet	454,291,634	484,179,446	-6.29	6.58	1	
合計	908,744,755	929,278,823	-8.68	2.26	—	

### 101-1 全球低波動指數被動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	780,229,619	-12.06	-2.12	2	-1.80
貝萊德	794,293,722	776,687,934	-12.05	-2.09	1	
合計	1,592,525,570	1,556,917,553	-12.05	-2.11	—	



### 102-1 全球高股利增值股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	756,315,337	853,516,274	-8.63	12.85	1	-0.29
MFS	603,318,800	583,106,674	-16.27	-3.35	3	
威靈頓	631,647,315	659,291,303	-13.93	4.38	2	
合計	1,991,281,452	2,095,914,251	-12.55	5.25	—	

### 102-1 全球信用主動債券型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	607,786,751	-2.22	5.03	3	5.54
貝萊德	587,231,657	612,075,623	-1.26	5.65	2	
盧米斯	592,703,100	619,000,829	-0.92	5.80	1	
合計	1,766,273,221	1,838,863,203	-1.47	5.49	—	

### 104-1 全球高品質被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	1,030,238,592	-5.95	56.93	1	56.28
LGIM	650,000,000	1,029,039,451	-5.97	56.49	3	
Geode	650,000,000	1,029,487,809	-5.89	56.63	2	
合計	1,950,000,000	3,088,765,852	-5.94	56.68	—	

### 104-2 全球基礎建設有價證券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	300,000,000	389,411,989	-12.06	24.24	4	28.28
麥格理	500,000,000	592,495,154	-12.97	26.64	3	
Magellan	900,000,000	999,667,520	-15.97	36.35	2	
RREEF	500,000,000	622,638,641	-9.54	37.25	1	
合計	2,200,000,000	2,604,213,304	-13.24	30.47	—	

### 104-1 全球主權信用增值債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	150,000,000	159,425,638	-3.14	9.36	3	18.87
Brandywine	550,000,000	555,585,549	-9.13	11.53	2	
盧米斯	300,000,000	334,814,430	-4.69	14.70	1	
合計	1,000,000,000	1,049,825,617	-6.89	10.63	—	

### 105-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	382,312,639	-4.44	3.10	4	6.94/25.85
摩根	1,100,000,000	1,201,399,238	-7.51	20.45	1	
DWS	600,000,000	653,552,368	-6.66	12.31	2	
柏瑞	600,000,000	621,047,446	-11.24	5.44	3	
合計	2,670,000,000	2,858,311,691	-7.76	10.75	—	

註：本批次為絕對報酬型。

### 105-1 亞太混合指數增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	549,210,390	-12.76	11.70	1	15.12
北美信託	300,000,000	322,850,689	-13.48	1.41	3	
領航	450,000,000	462,944,331	-14.17	5.13	2	
合計	1,250,000,000	1,335,005,410	-13.43	6.13	—	

### 106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	325,191,189	-10.95	15.84	4	15.65
DWS	350,000,000	375,737,708	-10.92	15.88	3	
道富	350,000,000	375,881,278	-10.84	15.95	2	
北美信託	350,000,000	376,773,416	-10.79	16.19	1	
合計	1,350,000,000	1,453,583,591	-10.87	15.97	—	

### 106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	415,851,087	-1.23	4.11	2	4.79/11.72
富達	700,000,000	685,462,684	-13.52	-2.86	4	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	399,076,740	-5.02	0.32	3	
TCW	700,000,000	720,040,570	-3.93	5.24	1	
合計	2,200,000,000	2,220,431,081	-6.42	1.32	—	

註：本批次為絕對報酬型。

### 107-1 絕對報酬股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	400,000,000	342,849,494	-14.21	-15.45	5	2.64/9.00
景順	400,000,000	384,158,466	-8.97	-0.64	3	
威靈頓	450,000,000	446,739,388	-10.09	4.31	1	
CPR	400,000,000	392,248,078	-7.10	0.38	2	
道富	450,000,000	425,085,266	-13.94	-1.33	4	
合計	2,100,000,000	1,991,080,692	-10.83	-2.57	—	

註：本批次為絕對報酬型。

### 108-1 全球新興市場動態多元因子指數增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	170,000,000	153,109,725	-20.04	-19.60	5	-18.11
DWS	170,000,000	155,726,671	-17.03	-16.54	1	
Nomura	170,000,000	154,061,094	-19.34	-18.68	2	
荷寶	170,000,000	153,480,141	-20.64	-19.31	4	
道富	170,000,000	154,234,258	-19.75	-18.90	3	
合計	850,000,000	770,611,889	-19.36	-18.60	—	

## 2. 舊制勞工退休基金

### 96 國際平衡型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	892,766,739	-4.54	0.70	—	0.11

### 97-1 全球增值債券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,023,576,760	1,161,793,366	0.28	14.71	1	14.60
盧米斯	798,763,197	904,322,397	1.43	14.65	2	
合計	1,822,339,957	2,066,115,763	0.78	14.69	—	

### 97-1 全球增值股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	911,807,865	-13.37	20.56	—	19.54

### 98-1 亞太(日本除外)主動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	259,595,457	-16.49	-12.11	—	-8.37

### 100-1 全球基本面指數被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	265,331,927	-20.67	-0.77	4	-1.44
道富	258,539,391	269,582,756	-20.53	-0.40	2	
瑞銀	256,994,133	267,420,810	-20.73	-0.63	3	
Nomura	257,549,840	269,854,020	-20.41	-0.09	1	
合計	1,028,672,314	1,072,189,513	-20.59	-0.47	—	

### 101-1 全球低波動指數被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	656,709,718	-12.08	-2.20	—	-2.01

### 102-1 年全球高股利增值股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	324,079,914	-8.63	12.85	1	-0.29
MFS	246,618,331	238,575,325	-16.25	-3.26	3	
威靈頓	503,548,464	525,743,662	-13.93	4.41	2	
合計	1,037,336,468	1,088,398,901	-12.96	4.92	—	

## 102-2 全球基礎建設有價證券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	670,413,449	-14.30	-5.39	—	-5.33

## 102-2 全球不動產有價證券型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	528,347,960	-20.34	-16.34	2	-19.55
AMP	126,937,100	108,854,878	-18.45	-14.25	1	
合計	737,823,282	637,202,838	-19.95	-15.93	—	

## 105-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	124,156,910	-4.45	3.14	4	6.94/25.85
摩根	450,000,000	479,298,951	-7.55	20.86	1	
DWS	250,000,000	262,592,544	-7.20	11.54	2	
柏瑞	200,000,000	206,392,879	-11.36	5.46	3	
合計	1,020,000,000	1,072,441,284	-7.88	10.41	—	

註：本批次為絕對報酬型。

## 106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位:美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	163,951,329	-10.98	15.52	4	15.65
DWS	150,000,000	164,472,972	-10.92	15.99	3	
道富	150,000,000	164,724,832	-10.88	16.11	1	
北美信託	150,000,000	164,647,078	-10.80	16.00	2	
合計	600,000,000	657,796,211	-10.90	15.91	—	

## 106-1 絕對報酬債券型

單位:美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	311,045,707	-1.27	4.18	2	4.80/11.70
富達	300,000,000	292,359,134	-13.46	-2.79	4	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	296,608,583	-5.11	0.35	3	
TCW	300,000,000	312,756,470	-3.23	5.95	1	
合計	1,200,000,000	1,212,769,894	-5.89	1.92	—	

註:本批次為絕對報酬型。

## 107-1 絕對報酬股票型

單位:美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	80,000,000	68,483,719	-14.20	-15.56	5	2.64/9.00
景順	80,000,000	76,836,661	-9.13	-0.88	3	
威靈頓	80,000,000	78,659,908	-10.13	4.24	1	
CPR	80,000,000	78,448,908	-7.08	0.32	2	
道富	80,000,000	74,624,329	-13.90	-1.47	4	
合計	400,000,000	377,053,525	-10.86	-2.69	—	

註:本批次為絕對報酬型。



## (二)109年4月被提前收回之國外委外投資帳戶

新制勞工退休基金：無

舊制勞工退休基金：無

## 六、基金投資衍生性金融商品概況表

### (一)新制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109年4月30日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	5.05%

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109年4月30日

#### 1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	0%

#### 2. 投資：無

## 七、勞工退休基金財務收支表

### (一)新制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
109年4月	103,933,491,915	131,798,595,543	27,865,103,628

註：上述金額係依權責基礎填列。

### (二)舊制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
109年4月	41,137,411,481	587,350,390	-40,550,061,091

註：上述金額係依權責基礎填列。

## 八、勞工退休基金投資運用現金收支表

### (一)新制勞工退休基金

109年4月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	364,946,127,309
基金支出	338,084,485,131
現金增(減)數	26,861,642,178

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

109年4月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	67,244,571,046
基金支出	67,244,515,097
現金增(減)數	55,949

註：本表採現金基礎。