

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(110年3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	3.98%	0.37%	11.53%	4.57%	-4.46%
舊制基金	5.36%				

註 1：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。

註 2：收益率係評價後收益數÷日平均餘額。

(二) 近一年(109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	6.94%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%
舊制基金	8.50%				

(三) 近三年(107~109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	5.80%	0.70%	11.45%	10.06%	4.85%
舊制基金	6.71%				

(四) 近五年(105~109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	5.77%	0.80%	12.06%	12.26%	4.79%
舊制基金	6.46%				

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 110 年 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 8,288 億 5,416 萬元	
110 年截至 3 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	14 億 1,342 萬元 0.66%
		國內權益證券 及國外投資	249 億 6,652 萬元 6.92%
	委託經營		837 億 1,066 萬元 5.45%
	合 計		1,100 億 9,060 萬元 3.98%

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：收益率係以當期收益率列示，惟國內固定收益係以年化收益率列示。

註 3：110 年 3 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 110 年 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,179 億 1,206 萬元	
110 年截至 3 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	3 億 6,774 萬元 0.68%
		國內權益證券 及國外投資	225 億 4,239 萬元 10.24%
	委託經營		210 億 2,256 萬元 4.52%
	合 計		439 億 3,269 萬元 5.36%

註：收益率係以當期收益率列示，惟國內固定收益係以年化收益率列示。

(二) 資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 110 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,238,361,262,942	43.78
轉存金融機構	654,792,464,064	23.14
短期票券	30,192,108,055	1.07
公債、公司債、金融債券及特別股	202,093,552,409	7.14
股票及受益憑證投資(含期貨)	111,087,076,081	3.93
國外投資	240,196,062,333	8.50
固定收益	151,485,783,924	5.36
權益證券	44,317,999,887	1.57
另類投資	44,392,278,522	1.57
委託經營	1,590,492,892,334	56.22
國內委託經營	388,704,839,431	13.74
國外委託經營	1,201,788,052,903	42.48
固定收益	334,056,518,620	11.81
權益證券	622,687,419,069	22.01
另類投資	245,044,115,214	8.66
合 計	2,828,854,155,276	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	446,574,285,029	48.65
轉存金融機構	125,822,820,528	13.71
短期票券	37,868,394,326	4.13
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,210,888,357	6.34
貨幣基金	8,560,364,997	0.93
股票及受益憑證投資(含期貨)	92,578,223,830	10.09
國外投資	123,533,592,991	13.45
固定收益	59,352,683,381	6.46
權益證券	43,680,736,464	4.76
另類投資	20,500,173,146	2.23
委託經營	471,337,776,915	51.35
國內委託經營	106,325,112,767	11.58
國外委託經營	365,012,664,148	39.77
固定收益	109,766,551,711	11.96
權益證券	179,968,632,270	19.61
另類投資	75,277,480,167	8.20
合 計	917,912,061,944	100.00

(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 110 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,238,361,262,942	43.78
委託經營	1,590,492,892,334	56.22

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	446,574,285,029	48.65
委託經營	471,337,776,915	51.35

(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 110 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	1,386,870,040,040	49.02
國外投資	1,441,984,115,236	50.98

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	429,365,804,805	46.78
國外投資	488,546,257,139	53.22

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 110 年 3 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	17.55

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 3 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	20.24

(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 110 年 3 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	111,087,076,081	3.93

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 3 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	92,578,223,830	10.09

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	31,546,416,635	12.42	39.03	—	9.37

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,193,179,186	11,579,806,029	12.57	25.96	—	7.35

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	12,940,861,671	18,011,934,569	9.21	39.19	1	16.92
保德信	5,153,416,157	6,183,659,365	0.57	19.99	2	
合計	18,094,277,828	24,195,593,934	6.86	33.72	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	8,441,043,825	11,087,765,130	2.20	37.89	—	14.58

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	19,495,508,988	30,612,025,697	16.58	57.02	—	55.19

註：本批次為相對報酬型，以臺灣就業 99 指數為指定指標。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	13,313,682,374	12.89	66.11	1	60.30
滙豐中華	10,927,481,593	17,443,913,455	12.11	59.63	2	
合計	18,942,353,094	30,757,595,829	12.45	62.37	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。

101 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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	10,995,580,733	12.60	21.40	2	4.26
統一	12,294,643,442	15,080,330,183	10.49	22.66	1	
合計	21,351,901,146	26,075,910,916	11.37	22.12	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
統一	5,126,252,099	9,554,339,809	13.13	113.19	—	23.59

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一	7,009,597,591	13,428,837,200	11.82	91.58	1	66.27
復華	10,038,542,112	16,814,334,918	13.61	69.17	3	
群益	6,918,664,544	11,818,840,832	13.49	70.83	2	
滙豐中華	4,006,530,255	6,586,530,658	10.51	61.26	4	
合計	27,973,334,502	48,648,543,608	12.64	72.51	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
統一	9,046,774,993	14,812,330,664	12.91	63.73	—	16.46

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	18,110,322,726	10.04	57.73	1	15.52
群益	8,622,603,994	12,758,682,172	11.67	47.97	2	
合計	21,557,277,720	30,869,004,898	10.71	52.31	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.1~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	6,000,000,000	9,580,056,253	13.57	64.29	2	64.42
統一	6,000,000,000	9,976,411,684	12.08	70.80	1	
復華	6,000,000,000	9,522,317,695	13.82	62.25	3	
滙豐中華	6,000,000,000	9,445,200,881	13.29	60.74	5	
安聯	6,000,000,000	9,496,536,183	14.06	61.30	4	
合計	30,000,000,000	48,020,522,696	13.35	63.87	—	

註：本批次為相對報酬型，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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
統一	8,286,046,084	12,913,631,607	10.20	55.85	1	12.52
復華	3,651,168,229	5,553,389,582	9.16	52.10	2	
安聯	2,473,766,298	3,519,368,065	6.91	40.83	3	
合計	14,410,980,611	21,986,389,254	9.39	52.18	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,939,158,127	14.18	26.53	6	19.35
安聯	7,500,000,000	11,008,027,063	8.99	68.43	1	
保德信	5,000,000,000	6,874,618,055	8.58	36.16	5	
國泰	4,500,000,000	6,268,700,081	2.40	38.29	4	
群益	4,750,000,000	6,631,331,797	10.25	40.41	3	
滙豐中華	5,000,000,000	6,990,906,225	5.23	41.31	2	
合計	31,250,000,000	43,712,741,348	8.16	41.58	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	4,000,000,000	7,608,424,399	13.37	90.04	3	89.20
安聯	4,000,000,000	7,686,968,368	13.97	89.96	4	
保德信	4,000,000,000	7,485,037,944	13.47	83.64	6	
統一	4,000,000,000	7,809,208,500	12.88	96.81	1	
國泰	4,000,000,000	7,786,151,891	13.91	91.45	2	
復華	4,000,000,000	7,545,865,776	13.41	86.18	5	
群益	4,000,000,000	7,300,802,028	12.67	81.33	7	
合計	28,000,000,000	53,222,458,906	13.38	88.49	—	

註：本批次為相對報酬型，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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	8,468,008,405	8.81	47.50	6	11.58
施羅德	6,000,000,000	8,568,741,061	11.91	47.82	5	
統一	6,000,000,000	8,660,077,997	12.48	50.17	3	
野村	11,000,000,000	14,578,988,059	11.68	58.48	1	
國泰	11,000,000,000	14,886,284,551	12.37	55.57	2	
復華	6,000,000,000	8,500,753,432	10.33	50.07	4	
群益	6,000,000,000	8,309,650,614	11.20	43.93	7	
合計	52,000,000,000	71,972,504,119	11.38	50.74	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	7,957,934,152	11,261,591,036	10.24	54.39	1	13.63
統一	6,491,384,983	9,729,841,271	10.74	49.89	2	
合計	14,449,319,135	20,991,432,307	10.48	52.02	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

國內 101 年第一次委託經營(相對報酬)(續約 2) 單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	7,487,754,910	11.90	31.71	—	31.35

註：本批次為相對報酬型，以臺灣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 2) 單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	26,692,302,936	11.79	38.50	—	5.57

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
統一	5,126,679,953	9,555,616,301	13.13	113.20	—	23.59

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
統一	8,286,785,149	12,915,148,934	10.20	55.85	1	12.52
復華	3,651,419,951	5,553,971,236	9.16	52.10	2	
安聯	2,474,008,140	3,519,848,922	6.91	40.83	3	
合計	14,412,213,240	21,988,969,092	9.39	52.19	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 4 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	5,939,497,486	14.18	26.54	6	19.35
安聯	7,500,000,000	11,008,659,601	8.99	68.44	1	
保德信	5,000,000,000	6,875,168,636	8.59	36.17	5	
國泰	4,500,000,000	6,269,061,373	2.40	38.30	4	
群益	4,750,000,000	6,632,081,671	10.25	40.43	3	
匯豐中華	5,000,000,000	6,991,545,910	5.23	41.32	2	
合計	31,250,000,000	43,716,014,677	8.16	41.59	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 200 個基本點為基準。

(二) 110 年 3 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：

投信名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
100-2 續約 2 復華	110. 3. 4	215 億	邱○○	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
102-1 續約 復華		65 億	劉○○等	
103-1 續約 復華		90 億	邱○○等	
106-1 復華		50 億	劉○○等	

舊制勞工退休基金：

投信名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
102-1 續約 復華	110. 3. 4	120 億	劉○○等	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
106-1 復華		50 億	劉○○等	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~110.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	793,101,125	886,526,893	-4.60	11.78	1	11.66
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	831,444,036	-6.16	11.69	2	
合計	1,537,506,788	1,717,970,929	-5.36	11.74	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,319,586,290	1,548,743,357	-4.60	21.27	—	17.24

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~110.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	967,348,593	1,618,065,529	4.40	67.27	2	66.92
摩根	802,177,668	1,356,688,930	5.19	69.13	1	
合計	1,769,526,261	2,974,754,459	4.76	68.11	—	

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	767,659,715	6.51	31.90	—	32.36

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	635,489,288	870,989,834	4.65	43.48	2	42.21
道富	828,826,441	1,150,873,944	4.71	43.83	1	
合計	1,464,315,729	2,021,863,778	4.69	43.68	—	

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	976,535,495	2.97	28.96	—	32.34

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	512,180,574	884,416,550	10.10	69.23	1	67.66
貝萊德	516,301,910	889,387,428	10.24	68.97	2	
合計	1,028,482,484	1,773,803,978	10.17	69.10	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,401,936,411	1,822,922,058	5.51	36.76	1	20.89
景順	1,164,104,927	1,377,135,072	6.18	20.34	2	
合計	2,566,041,338	3,200,057,130	5.80	28.96	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	354,453,121	398,997,662	-5.00	9.77	2	16.34
Pictet	534,291,634	609,754,834	-5.23	17.09	1	
合計	888,744,755	1,008,752,496	-5.14	13.42	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	934,837,364	1.84	17.27	2	16.79
貝萊德	794,293,722	931,401,256	1.91	17.41	1	
合計	1,592,525,570	1,866,238,620	1.87	17.34	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	856,315,337	1,257,597,476	1.02	49.13	1	28.04
MFS	603,318,800	772,859,558	7.71	28.10	3	
威靈頓	731,647,315	988,732,172	4.59	36.07	2	
合計	2,191,281,452	3,019,189,206	3.83	38.58	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	695,653,116	-3.12	20.21	1	12.26
貝萊德	687,231,657	756,452,371	-4.23	13.24	3	
盧米斯	692,703,100	776,236,812	-4.31	15.38	2	
合計	1,966,273,221	2,228,342,299	-3.92	16.13	—	

104-1 全球高品質被動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	1,396,617,127	1,633,710,067	3.58	17.85	2	17.56
LGIM	1,395,083,447	1,630,513,356	3.52	17.74	3	
Geode	1,395,075,832	1,633,167,440	3.68	17.93	1	
合計	4,186,776,406	4,897,390,863	3.59	17.84	—	

104-2 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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,570,818,552	1.93	9.27	2	14.98
RREEF	926,848,763	1,054,999,366	4.91	13.83	1	
合計	2,364,369,281	2,625,817,918	3.11	11.06	—	

104-1 全球主權信用增值債券型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	641,176,083	646,188,606	-4.11	0.78	1	-3.37
盧米斯	371,104,127	362,210,619	-6.01	-2.40	2	
合計	1,012,280,210	1,008,399,225	-4.80	-0.38	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	466,611,355	0.08	25.83	4	7.18/30.69
摩根	1,250,000,000	1,586,902,652	0.79	43.64	1	
DWS	750,000,000	914,687,736	1.95	30.73	2	
柏瑞	600,000,000	757,939,334	0.21	28.68	3	
合計	2,970,000,000	3,726,141,077	0.86	32.44	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month LIBOR(指標報酬率)加計 500 個基本點為基準。

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~110.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	752,980,267	4.65	53.14	1	51.47
北美信託	200,000,000	300,221,020	4.96	31.42	2	
合計	700,000,000	1,053,201,287	4.74	43.34	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	350,000,000	486,129,942	6.42	51.38	4	51.23
DWS	400,000,000	554,520,449	6.60	52.12	3	
道富	400,000,000	555,841,393	6.52	52.54	1	
北美信託	400,000,000	554,858,787	6.48	52.24	2	
合計	1,550,000,000	2,151,350,571	6.51	52.09	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	444,001,447	-0.82	11.15	3	4.87/14.09
富達	900,000,000	1,046,081,697	-0.81	18.53	1	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	428,503,057	0.21	7.72	4	
TCW	800,000,000	881,084,987	0.13	13.84	2	
合計	2,500,000,000	2,799,671,188	-0.36	13.66	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 250 個基本點為基準。

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	290,784,739	6.28	0.61	5	2.88/13.82
景順	400,000,000	500,926,873	6.95	29.57	1	
威靈頓	500,000,000	611,068,953	3.62	28.02	2	
CPR	400,000,000	499,048,743	7.49	27.71	3	
道富	500,000,000	550,713,697	3.94	14.18	4	
合計	2,100,000,000	2,452,543,005	5.45	19.74	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month LIBOR(指標報酬率)加計 500 個基本點為基準。

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	472,822,447	3.16	8.57	5	8.24
DWS	400,000,000	470,019,792	3.49	10.33	2	
Nomura	400,000,000	481,924,424	6.21	11.28	1	
荷寶	300,000,000	371,183,758	6.66	8.66	4	
道富	300,000,000	379,474,847	7.70	10.22	3	
合計	1,800,000,000	2,175,425,268	5.43	9.82	—	

109-1 全球美元公司增值債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~110.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	300,000,000	294,043,110	-3.84	-3.84	4	-2.75
INSIGHT	300,000,000	294,318,753	-3.53	-3.53	2	
摩根	300,000,000	293,593,046	-4.02	-4.02	5	
PIMCO	300,000,000	294,182,022	-3.78	-3.78	3	
WESTERN	300,000,000	294,333,731	-3.53	-3.53	1	
合計	1,500,000,000	1,470,470,662	-3.74	-3.74	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~110.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	886,579,222	1,019,172,613	0.66	14.96	—	21.77

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,332,339,408	-4.58	21.54	2	17.24
盧米斯	798,763,197	966,156,862	-4.68	22.49	1	
合計	1,922,339,957	2,298,496,270	-4.62	21.97	—	

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,265,439,134	4.40	67.31	—	66.92

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	389,795,077	6.50	31.96	—	32.36

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	385,652,093	10.16	44.22	3	43.03
道富	258,539,391	391,461,819	10.15	44.63	2	
瑞銀	256,994,133	387,880,285	10.25	44.13	4	
Nomura	257,549,840	391,797,930	10.06	45.06	1	
合計	1,028,672,314	1,556,792,127	10.16	44.51	—	

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	110 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	787,526,889	1.82	17.29	—	16.43

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	428,263,845	1.03	49.13	1	28.04
MFS	246,618,331	316,316,931	7.74	28.26	3	
威靈頓	503,548,464	685,632,833	4.60	36.16	2	
合計	1,037,336,468	1,430,213,609	4.17	37.87	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	792,457,216	1.89	11.84	—	8.31

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	669,462,829	4.59	6.01	2	1.18
AMP	126,937,100	137,618,107	4.99	8.41	1	
合計	737,823,282	807,080,936	4.66	6.49	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	151,570,773	0.12	25.91	4	7.18/30.69
摩根	450,000,000	573,647,069	1.04	44.65	1	
DWS	250,000,000	307,644,865	1.98	30.68	2	
柏瑞	200,000,000	252,433,041	0.22	28.99	3	
合計	1,020,000,000	1,285,295,748	0.99	32.32	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以USD 3-Month LIBOR(指標報酬率)加計500個基本點為基準。

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	214,511,599	6.41	51.15	4	51.23
DWS	150,000,000	216,022,888	6.63	52.35	2	
道富	150,000,000	216,628,664	6.52	52.70	1	
北美信託	150,000,000	215,744,192	6.49	52.00	3	
合計	600,000,000	862,907,343	6.51	52.05	—	

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	332,187,954	-0.83	11.26	3	4.87/14.09
富達	300,000,000	358,303,456	-0.97	19.13	1	
富蘭克林坦伯頓	300,000,000	318,672,599	0.25	7.82	4	
TCW	300,000,000	341,965,588	0.29	15.85	2	
合計	1,200,000,000	1,351,129,597	-0.33	13.55	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以US 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計250個基本點為基準。

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	110年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	34,874,062	6.31	0.40	5	2.88/13.82
景順	80,000,000	100,026,349	6.93	29.04	1	
威靈頓	80,000,000	96,664,621	3.63	28.10	2	
CPR	80,000,000	99,815,763	7.47	27.65	3	
道富	80,000,000	86,362,121	3.96	14.03	4	
合計	360,000,000	417,742,916	5.60	20.22	—	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month LIBOR(指標報酬率)加計 500 個基本點為基準。

(二)110年3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)

110年3月31日

1. 避險：

種類	避險比例
權益證券避險	0%
匯率避險	7.25%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

110年3月31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
110年3月	56,411,071,736	67,319,526,557	10,908,454,821

(二)舊制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
110年3月	20,737,768,658	20,892,071,036	154,302,378

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

110年3月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
現金收入	261,120,226,403	
現金支出	264,697,773,844	
現金增(減)數		-3,577,547,441

(二)舊制勞工退休基金

110年3月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
現金收入	39,898,803,126	
現金支出	39,898,929,602	
現金增(減)數		-126,476