

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(107 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	-0.41%	1.02%	0.14%	-0.02%	-0.26%
舊制基金	-0.31%				

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(106 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	7.93%	1.06%	15.01%	23.97%	7.39%
舊制基金	7.74%				

(三) 近三年(104~106 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	4.00%	1.10%	4.57%	9.30%	2.02%
舊制基金	4.15%				

(四) 近五年(102~106 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	4.64%	1.27%	6.69%	10.80%	0.79%
舊制基金	5.13%				

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 107 年 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			1 兆 9,880 億 4,106 萬元
107 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	21 億 5,779 萬元 1.11%
		國內權益證券 及國外投資	-11 億 6,581 萬元 -0.47%
	委託經營		-89 億 622 萬元 -0.82%
	合 計		-79 億 1,424 萬元 -0.41%

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÷107 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 3：107 年 4 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 107 年 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,033 億 1,677 萬元
107 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	9 億 637 萬元 0.93%
		國內權益證券 及國外投資	-17 億 8,386 萬元 -0.94%
	委託經營		-16 億 4,370 萬元 -0.42%
	合 計		-25 億 2,119 萬元 -0.31%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷107 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 107 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	874,979,982,631	44.01
轉存金融機構	405,055,484,837	20.37
短期票券	48,496,976,890	2.44
公債、公司債、金融債券及特別股	163,010,108,551	8.20
股票及受益憑證投資(含期貨)	79,008,020,987	3.97
國外投資	179,409,391,366	9.03
固定收益	121,640,437,129	6.12
權益證券	27,619,252,797	1.39
另類投資	30,149,701,440	1.52
委託經營	1,113,061,080,709	55.99
國內委託經營	284,236,534,608	14.30
國外委託經營	828,824,546,101	41.69
固定收益	209,695,298,184	10.55
權益證券	432,492,556,681	21.75
另類投資	186,636,691,236	9.39
合 計	1,988,041,063,340	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	497,689,980,042	55.10
轉存金融機構	167,477,095,685	18.55
短期票券	54,392,228,448	6.02
公債、金融債券、公司債及證券化商品	89,702,171,234	9.93
股票及受益憑證投資(含期貨)	84,104,593,722	9.31
國外投資	102,013,890,953	11.29
固定收益	51,790,749,433	5.73
權益證券	37,712,358,646	4.17
另類投資	12,510,782,874	1.39
委託經營	405,626,785,733	44.90
國內委託經營	116,061,494,651	12.84
國外委託經營	289,565,291,082	32.06
固定收益	78,553,287,489	8.70
權益證券	165,547,443,699	18.33
另類投資	45,464,559,894	5.03
合 計	903,316,765,775	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 107 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	874,979,982,631	44.01
委託經營	1,113,061,080,709	55.99

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 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	497,689,980,042	55.10
委託經營	405,626,785,733	44.90

(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 107 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	979,807,125,873	49.28
國 外 投 資	1,008,233,937,467	50.72

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 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	511,737,583,740	56.65
國 外 投 資	391,579,182,035	43.35

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 107 年 4 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-0.91

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 4 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-1.23

(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 107 年 4 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	79,008,020,987	3.97

2. 舊制勞工退休基金

截至 107 年 4 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	84,104,593,722	9.31

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 3）

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	16,321,500,488	-0.32	8.81	—	15.92/9.49

97 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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	7,868,120,688	-0.38	9.31	—	14.38/7.64

98 年第一次委託經營（續約 2）

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.14~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	10,576,888,916	11,782,529,935	-0.97	11.40	2	17.98/ 16.71
保德信	4,365,128,502	5,118,342,575	-0.61	17.26	1	
合計	14,942,017,418	16,900,872,510	-0.86	13.11	—	

99 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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.12.1~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,366,621,977	9,312,882,847	1.96	30.26	—	16.01/ 20.50

100 年第一次委託經營(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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	18,897,876,972	2.92	31.62	1	17.87/ 28.66
滙豐中華	15,278,501,877	19,200,876,619	1.23	25.67	2	
合計	29,636,578,576	38,098,753,591	2.06	28.55	—	

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；以就業 99 指數為指定指標。

100 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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	21,564,013,418	2.86	26.09	—	26.24/ 16.26

101 年第一次委託經營(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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,105,993,502	0.17	31.91	1	22.50/ 32.59
滙豐中華	10,927,481,593	14,116,186,828	-1.63	29.18	2	
合計	16,314,617,249	21,222,180,330	-1.03	30.08	—	

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。

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	7,637,023,163	-0.40	11.47	2	19.08/ 10.63
統一	7,019,680,328	8,604,620,163	1.01	22.58	1	
合計	13,870,678,823	16,241,643,326	0.34	17.09	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,252,099	3,562,339,634	2.49	13.95	1	4.43/ 5.39
復華	6,481,866,342	7,356,778,121	3.88	13.50	2	
合計	9,608,118,441	10,919,117,755	3.42	13.64	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	6,989,199,977	-0.29	-0.29	1	-4.42/ -4.42
復華	12,838,542,112	12,281,995,007	-4.34	-4.33	3	
群益	6,918,664,544	6,689,712,164	-3.31	-3.31	2	
滙豐中華	7,206,530,255	6,864,142,883	-4.75	-4.75	4	
合計	33,973,334,502	32,825,050,031	-3.38	-3.38	—	

註：本次委託為相對報酬委託經營，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。

103 年第一次委託經營第一期

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.11~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	7,000,000,000	8,211,912,821	-0.61	17.31	3	17.30/ 22.39
統一	7,000,000,000	8,397,064,876	4.60	19.96	1	
復華	7,000,000,000	8,333,946,816	0.16	19.06	2	
合計	21,000,000,000	24,942,924,513	1.35	18.78	—	

103 年第一次委託經營第二期

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.10.8~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,000,000,000	8,250,965,070	-1.70	17.87	2	17.89/ 21.41
保德信	7,000,000,000	7,828,679,508	-1.65	11.84	3	
群益	7,000,000,000	8,325,488,081	0.08	18.94	1	
合計	21,000,000,000	24,405,132,659	-1.08	16.21	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,040,856,709	1.26	1.36	3	0.92/ 2.29
統一	3,000,000,000	3,017,545,039	0.63	0.58	5	
復華	3,000,000,000	3,042,038,539	1.44	1.40	2	
滙豐中華	3,000,000,000	3,038,754,555	0.85	1.29	4	
安聯	3,000,000,000	3,054,271,523	1.69	1.81	1	
合計	15,000,000,000	15,193,466,365	1.17	1.29	—	

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 年第一次委託經營第一期

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,861,699,315	0.89	14.47	5	11.93/ 18.48
國泰	2,500,000,000	2,863,163,541	0.36	14.53	4	
統一	2,500,000,000	3,119,400,390	3.18	24.78	2	
復華	2,500,000,000	3,128,038,498	3.23	25.12	1	
滙豐中華	2,500,000,000	2,883,974,085	-0.07	15.36	3	
安聯	2,500,000,000	2,729,064,370	0.25	9.16	6	
合計	15,000,000,000	17,585,340,199	1.35	17.24	—	

104 年第一次委託經營第二期

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,708,494,470	-0.05	8.34	6	17.00/ 8.01
國泰	2,500,000,000	2,740,662,730	0.64	9.63	4	
統一	2,500,000,000	3,036,758,754	5.11	21.47	2	
復華	2,500,000,000	3,243,506,984	2.78	29.74	1	
滙豐中華	2,500,000,000	2,730,230,701	-0.18	9.21	5	
安聯	2,500,000,000	2,751,185,939	0.18	10.05	3	
合計	15,000,000,000	17,210,839,578	1.48	14.74	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,520,589,315	0.82	0.82	5	2.44/ 1.35
安聯	2,500,000,000	2,549,235,772	1.97	1.97	2	
保德信	2,500,000,000	2,483,350,335	-0.67	-0.67	7	
國泰	2,500,000,000	2,485,899,380	-0.56	-0.56	6	
復華	2,500,000,000	2,569,667,038	2.79	2.79	1	
群益	2,500,000,000	2,521,702,446	0.87	0.87	4	
滙豐中華	2,500,000,000	2,536,601,183	1.46	1.46	3	
合計	17,500,000,000	17,667,045,469	0.95	0.95	—	

2. 舊制勞工退休基金

國內 98 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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.1.26~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	4,927,262,338	6,097,341,954	2.60	23.75	2	35.01/13.42
統一	5,071,927,246	6,302,441,347	1.50	24.26	1	
合計	9,999,189,584	12,399,783,301	2.04	24.01	—	

國內 100 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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.17~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
群益	3,094,525,480	3,349,646,972	1.40	13.38	2	12.04/18.72
復華	6,134,978,456	7,470,442,397	3.21	21.77	1	
統一	6,511,946,664	7,257,935,009	1.51	11.46	3	
合計	15,741,450,600	18,078,024,378	2.18	14.99	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~107.4.30)		
				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	6,542,810,555	-1.60	15.10	—	14.52/19.02

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.5.3~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	20,388,879,488	1.01	22.45	—	27.21/11.85

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	3,126,679,953	3,562,916,477	2.49	13.95	1	4.43/5.39
復華	12,007,032,629	13,642,103,254	3.97	13.62	2	
合計	15,133,712,582	17,205,019,731	3.66	13.69	—	

國內 104 年第一次委託經營第一期

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.3.31~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,861,973,256	0.89	14.48	5	11.93/18.48
國泰	2,500,000,000	2,863,419,083	0.37	14.54	4	
統一	2,500,000,000	3,119,712,956	3.18	24.79	2	
復華	2,500,000,000	3,128,262,525	3.23	25.13	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,884,292,272	-0.07	15.37	3	
安聯	2,500,000,000	2,729,334,372	0.25	9.17	6	
合計	15,000,000,000	17,586,994,464	1.35	17.25	—	

國內 104 年第一次委託經營第二期

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.12.28~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
永豐	2,500,000,000	2,708,624,590	-0.05	8.34	6	17.00/8.01
國泰	2,500,000,000	2,740,785,008	0.64	9.63	4	
統一	2,500,000,000	3,036,918,906	5.11	21.48	2	
復華	2,500,000,000	3,243,651,642	2.78	29.75	1	
匯豐中華	2,500,000,000	2,730,370,488	-0.18	9.21	5	
安聯	2,500,000,000	2,751,325,500	0.19	10.05	3	
合計	15,000,000,000	17,211,676,134	1.48	14.74	—	

國內 106 年第一次委託經營第一期

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2.7~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	2,500,000,000	2,520,601,619	0.82	0.82	5	2.44/1.35
安聯	2,500,000,000	2,549,252,026	1.97	1.97	2	
保德信	2,500,000,000	2,483,359,154	-0.67	-0.67	7	
國泰	2,500,000,000	2,485,910,914	-0.56	-0.56	6	
復華	2,500,000,000	2,569,681,077	2.79	2.79	1	
群益	2,500,000,000	2,521,715,813	0.87	0.87	4	
匯豐中華	2,500,000,000	2,536,624,666	1.46	1.46	3	
合計	17,500,000,000	17,667,145,269	0.96	0.96	—	

(二) 107 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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	813,199,228	-0.55	2.53	1	1.60
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	760,760,197	-0.02	2.20	2	
合計	1,537,506,788	1,573,959,425	-0.29	2.37	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
太平洋	819,586,290	884,746,936	-0.10	7.95	—	6.67

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,207,739,959	-0.25	24.85	1	19.71
摩根	802,177,668	958,356,440	-0.36	19.47	2	
合計	1,769,526,261	2,166,096,399	-0.30	22.41	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	802,621,073	813,591,906	-0.91	1.37	—	3.03

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	547,038,712	0.12	2.16	1	1.99
道富	728,826,441	744,441,954	0.17	2.14	2	
合計	1,264,315,729	1,291,480,666	0.15	2.15	—	

99-1 全球新興市場主動股票型（續約）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.25~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
摩根士丹利	403,049,882	450,061,542	-1.06	11.66	2	16.36
瑞萬通博	716,993,858	824,641,553	-1.08	15.01	1	
合計	1,120,043,740	1,274,703,095	-1.07	13.81	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.1~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	866,332,768	0.24	35.95	1	35.42
貝萊德	666,301,910	871,510,668	0.12	35.89	2	
合計	1,328,482,484	1,737,843,436	0.18	35.92	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	951,936,411	1,052,816,964	-0.64	10.60	1	8.60
景順	984,104,927	1,072,854,584	-1.26	9.02	2	
合計	1,936,041,338	2,125,671,548	-0.95	9.79	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	463,452,915	-0.24	1.98	1	1.90
Pictet	454,291,634	461,572,020	-0.11	1.60	2	
合計	908,744,755	925,024,935	-0.17	1.79	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	698,231,848	691,774,505	-0.92	-0.92	1	-0.90
貝萊德	694,293,722	687,030,420	-1.05	-1.05	2	
合計	1,392,525,570	1,378,804,925	-0.99	-0.99	—	

102-1 全球高股利增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	500,000,000	747,167,631	-1.46	53.71	1	24.13
MFS	500,000,000	635,033,561	-0.02	31.38	3	
威靈頓	500,000,000	641,468,987	-1.05	33.37	2	
合計	1,500,000,000	2,023,670,179	-0.88	39.53	—	

102-1 全球信用主動債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.4.25~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	400,000,000	428,696,013	-1.20	7.43	2	6.42
貝萊德	400,000,000	426,500,581	-1.86	6.83	3	
盧米斯	400,000,000	431,399,089	-1.82	8.08	1	
合計	1,200,000,000	1,286,595,683	-1.63	7.45	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	869,834,065	-0.47	32.50	1	31.91
LGIM	650,000,000	869,356,077	-0.51	32.21	2	
Geode	650,000,000	867,527,254	-0.51	31.99	3	
合計	1,950,000,000	2,606,717,396	-0.49	32.23	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	412,407,794	-3.87	17.67	4	21.47
麥格理	550,000,000	602,553,318	-3.75	19.54	3	
Magellan	650,000,000	738,545,387	-0.67	34.18	1	
RREEF	350,000,000	408,481,627	-4.21	21.16	2	
合計	1,900,000,000	2,161,988,126	-2.83	23.44	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	300,000,000	321,184,477	0.09	11.74	3	14.61
Brandywine	500,000,000	546,781,220	1.43	19.53	1	
盧米斯	300,000,000	335,166,833	0.47	14.82	2	
合計	1,100,000,000	1,203,132,530	0.80	15.46	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	494,746,472	-0.48	10.38	3	2.34 / 11.24
摩根	650,000,000	733,889,290	0.52	17.89	1	
德意志	500,000,000	533,995,804	-0.48	7.55	4	
柏瑞	500,000,000	566,851,764	-0.23	14.62	2	
合計	2,100,000,000	2,329,483,330	-0.10	12.69	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	628,814,508	2.02	27.89	2	27.46
北美信託	500,000,000	595,062,905	0.64	20.88	3	
領航	500,000,000	629,742,485	1.63	30.16	1	
合計	1,500,000,000	1,853,619,898	1.44	26.30	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	266,398,507	0.27	11.40	3	11.66
德意志	250,000,000	266,740,050	0.22	11.63	1	
道富	250,000,000	266,345,569	0.30	11.39	4	
北美信託	250,000,000	266,639,269	0.25	11.47	2	
合計	1,000,000,000	1,066,123,395	0.26	11.47	—	

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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	300,161,517	-0.29	0.17	3	1.00 / 2.92
富達	300,000,000	292,023,160	-2.85	-2.55	4	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	302,938,193	0.28	1.27	1	
TCW	300,000,000	301,918,622	-0.20	1.02	2	
合計	1,200,000,000	1,197,041,492	-0.76	-0.02	—	

註：本批次為絕對報酬型。

2. 舊制勞工退休基金

96 年續約 2 國外委託經營(平衡型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	776,769,698	0.23	13.55	—	18.37

97 年續約 2 國外委託經營(全球增值債券型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
太平洋	923,576,760	997,922,411	-0.08	8.05	1	6.67
盧米斯	698,763,197	753,103,580	-0.17	7.78	2	
合計	1,622,339,957	1,751,025,991	-0.12	7.93	—	

97 年續約 2 國外委託經營(全球增值股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	944,335,764	-0.28	24.86	—	19.71

98 年續約 2 國外委託經營(亞太股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	514,255,487	-1.00	1.37	—	3.03

100 年續約國外委託經營(全球基本面指數股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	469,841,745	0.13	15.84	4	15.53
道富	408,539,391	474,103,168	0.15	16.05	3	
瑞銀	406,994,133	472,717,223	0.14	16.15	1	
野村	407,549,840	473,302,709	0.13	16.13	2	
合計	1,628,672,314	1,889,964,845	0.14	16.04	—	

101 年國外委託經營(全球低波動指數股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.6.13~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	500,000,000	665,306,219	-0.39	41.90	—	40.69

102 年國外委託經營(全球高股利增值股票型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.1.22~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	200,000,000	283,704,391	-1.48	53.57	1	24.13
MFS	200,000,000	258,985,299	-0.03	31.11	3	
威靈頓	400,000,000	511,327,768	-1.05	33.31	2	
合計	800,000,000	1,054,017,458	-0.92	38.36	—	

102 年國外委託經營(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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	402,478,446	-0.69	38.59	1	9.55
Cohen & Steers	100,000,000	106,206,652	-3.84	7.23	2	
合計	400,000,000	508,685,098	-1.37	26.49	—	

102 年國外委託經營(全球不動產有價證券型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	356,463,717	0.21	20.61	1	12.24
AMP	100,000,000	110,903,634	-1.74	10.43	2	
合計	400,000,000	467,367,351	-0.26	17.25	—	

105 年國外委託經營(全球多元資產型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	164,924,873	-0.47	10.39	3	2.34/11.24
摩根	150,000,000	176,418,053	0.57	17.97	1	
德意志	150,000,000	161,271,434	-0.52	7.54	4	
柏瑞	150,000,000	171,812,869	-0.23	14.67	2	
合計	600,000,000	674,427,229	-0.15	12.64	—	

註：本批次為絕對報酬型。

106 年國外委託經營(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	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	158,075,318	0.23	11.38	3	11.66
德意志	150,000,000	158,299,623	0.20	11.64	1	
道富	150,000,000	158,228,681	0.29	11.53	2	
北美信託	150,000,000	158,025,659	0.24	11.34	4	
合計	600,000,000	632,629,281	0.24	11.47	—	

106 年國外委託經營(絕對報酬債券型)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~107.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	150,000,000	150,300,764	-0.26	0.20	3	1.00/2.92
富達	150,000,000	146,118,529	-2.89	-2.59	4	
Franklin	150,000,000	152,095,984	0.36	1.40	1	
TCW	150,000,000	151,559,197	-0.20	1.04	2	
合計	600,000,000	600,074,474	-0.74	0.01	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)107 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)

107 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	5.94%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

107 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
107 年 4 月	11,577,198,060	32,425,622,841	20,848,424,781

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
107 年 4 月	4,547,082,614	2,665,766,778	-1,881,315,836

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

107 年 4 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	263,009,750,770
基金支出	251,451,342,054
現金增(減)數	11,558,408,716

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

107 年 4 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	57,063,201,248
基金支出	57,063,440,343
現金增(減)數	-239,095

註：本表採現金基礎。