

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 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	-11.37%	0.56%	-19.08%	-21.37%	-0.33%
舊制基金	-13.37%				

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 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2 兆 4,969 億 7,801 萬元
109 年截至 3 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 4,630 萬元 0.51%
		國內權益證券 及國外投資	-345 億 4,708 萬元 -10.49%
	委託經營		-2,487 億 9,659 萬元 -17.67%
	合 計		-2,823 億 9,737 萬元 -11.37%

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 3 月之保證收益率為 1.0541%。

2. 舊制勞工退休基金

至 109 年 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,390 億 6,079 萬元
109 年截至 3 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	4 億 6,970 萬元 0.73%
		國內權益證券 及國外投資	-349 億 1,298 萬元 -17.00%
	委託經營		-790 億 9,363 萬元 -17.01%
	合 計		-1,135 億 3,691 萬元 -13.37%

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 3 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,070,671,963,177	42.88
轉存金融機構	472,331,077,686	18.92
短期票券	48,660,608,659	1.95
公債、公司債、金融債券及特別股	192,122,619,555	7.69
股票及受益憑證投資(含期貨)	120,857,314,971	4.84
國外投資	236,700,342,306	9.48
固定收益	155,591,741,371	6.23
權益證券	43,650,995,161	1.75
另類投資	37,457,605,774	1.50
委託經營	1,426,306,044,391	57.12
國內委託經營	365,167,281,650	14.63
國外委託經營	1,061,138,762,741	42.49
固定收益	277,498,583,047	11.11
權益證券	540,204,042,747	21.63
另類投資	243,436,136,947	9.75
合 計	2,496,978,007,568	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 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	460,909,111,804	49.08
轉存金融機構	149,489,061,030	15.92
短期票券	35,797,703,644	3.81
公債、金融債券、公司債及證券化商品	60,018,487,867	6.39
股票及受益憑證投資(含期貨)	97,823,939,639	10.42
國外投資	117,779,919,624	12.54
固定收益	55,349,205,695	5.89
權益證券	42,962,583,250	4.58
另類投資	19,468,130,679	2.07
委託經營	478,151,675,195	50.92
國內委託經營	111,504,517,797	11.88
國外委託經營	366,647,157,398	39.04
固定收益	109,207,219,016	11.63
權益證券	183,014,496,081	19.48
另類投資	74,425,442,301	7.93
合 計	939,060,786,999	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 109 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	1,070,671,963,177	42.88
委 託 經 營	1,426,306,044,391	57.12

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 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	460,909,111,804	49.08
委 託 經 營	478,151,675,195	50.92

(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 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
國 內 投 資	1,199,138,902,521	48.03
國 外 投 資	1,297,839,105,047	51.97

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 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	454,633,709,977	48.42
國 外 投 資	484,427,077,022	51.58

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 3 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-17.76

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 3 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-23.11

(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 3 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	120,857,314,971	4.84

2. 舊制勞工退休基金

截至 109 年 3 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	97,823,939,639	10.42

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	18,580,874,211	17,313,873,945	-14.69	-6.82	—	-10.71/3.24

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	7,934,370,488	-13.69	-13.69	—	-19.70/1.22

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,670,672,035	-15.02	-2.09	1	-10.64/10.79
保德信	5,153,416,157	4,824,507,375	-13.76	-6.38	2	
合計	18,094,277,828	17,495,179,410	-14.67	-3.31	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	6,441,043,825	5,730,358,931	-15.96	-12.60	—	-1.82/8.45

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	19,495,508,988	17,021,810,220	-21.60	-12.69	—	-10.31/-11.81

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.12~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	21,522,022,333	19,680,803,532	-16.35	-8.56	—	-7.49/4.05

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	109 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,337,714,679	-17.42	36.21	1	11.58/31.78
滙豐中華	10,927,481,593	14,429,936,913	-16.95	32.05	2	
合計	16,314,617,249	21,767,651,592	-17.11	33.42	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,289,282,575	-14.91	20.99	2	8.47/22.69
統一	8,019,680,328	10,100,917,367	-11.50	30.16	1	
合計	14,870,678,823	18,390,199,942	-13.07	25.55	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,239,405,080	-11.14	35.63	1	-4.88/17.46
復華	6,481,866,342	7,195,322,874	-16.04	11.01	2	
合計	10,608,118,441	12,434,727,954	-14.04	19.63	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,701,388,696	-16.62	9.87	1	-12.94/-5.00
復華	10,038,542,112	9,314,748,632	-19.80	-6.28	3	
群益	6,918,664,544	6,705,696,529	-21.43	-3.08	2	
滙豐中華	5,006,530,255	4,583,093,457	-18.79	-7.22	4	
合計	28,973,334,502	28,304,927,314	-19.19	-2.43	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	9,374,367,886	-11.49	3.62	1	-11.61/10.32
復華	8,967,102,893	7,995,218,553	-18.16	-10.84	2	
合計	18,013,877,886	17,369,586,439	-14.69	-3.58	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	8,641,155,755	-10.06	8.90	1	-7.69/9.39
群益	8,622,603,994	8,204,591,210	-18.75	-4.85	2	
合計	16,557,277,720	16,845,746,965	-14.52	1.74	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	6,000,000,000	5,725,410,613	-19.00	-1.82	2	-8.07/-0.52
統一	6,000,000,000	6,043,047,331	-13.62	3.46	1	
復華	6,000,000,000	5,695,650,791	-18.23	-2.95	4	
滙豐中華	6,000,000,000	5,705,554,360	-18.15	-2.90	3	
安聯	6,000,000,000	5,652,492,048	-19.11	-3.99	5	
合計	30,000,000,000	28,822,155,143	-17.63	-1.65	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	8,424,702,938	-11.04	1.67	2	-8.77/6.39
復華	3,651,168,229	3,763,639,277	-13.58	3.08	1	
安聯	2,973,766,298	2,891,293,374	-13.87	-2.77	3	
合計	14,910,980,611	15,079,635,589	-12.24	1.13	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,508,668,822	-15.33	-14.60	7	-6.69/13.14
安聯	5,000,000,000	5,503,745,185	-13.50	12.63	1	
保德信	5,000,000,000	4,902,282,913	-14.57	-2.90	4	
國泰	5,000,000,000	4,455,638,041	-12.29	-12.74	6	
復華	5,000,000,000	5,028,880,645	-18.28	0.62	3	
群益	5,000,000,000	4,474,251,660	-18.09	-10.56	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,106,194,720	-11.53	3.21	2	
合計	35,000,000,000	33,979,661,986	-14.82	-3.55	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	4,000,000,000	4,276,455,245	-20.00	6.82	2	-0.69/5.11
安聯	4,000,000,000	4,231,447,269	-20.94	4.57	3	
保德信	4,000,000,000	4,194,800,095	-20.09	2.92	7	
統一	4,000,000,000	4,316,691,506	-15.61	8.79	1	
國泰	4,000,000,000	4,232,956,907	-19.77	4.08	5	
復華	4,000,000,000	4,206,220,916	-20.24	3.78	6	
群益	4,000,000,000	4,196,821,485	-19.73	4.24	4	
合計	28,000,000,000	29,655,393,423	-19.49	5.03	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	5,893,922,095	-9.74	2.66	2	-5.82/5.36
施羅德	6,000,000,000	5,631,680,591	-13.39	-2.85	5	
統一	6,000,000,000	5,918,001,439	-10.77	2.62	3	
野村	6,000,000,000	5,850,101,724	-13.19	4.43	1	
國泰	6,000,000,000	5,553,000,427	-14.15	-5.47	7	
復華	6,000,000,000	5,726,292,782	-13.08	1.09	4	
群益	6,000,000,000	5,512,424,013	-15.93	-4.52	6	
合計	42,000,000,000	40,085,423,071	-12.88	-0.29	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	6,009,787,345	-11.99	0.87	2	-2.62/7.50
統一	6,491,384,983	6,778,327,556	-10.61	4.42	1	
合計	12,449,319,135	12,788,114,901	-11.27	2.72	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~109.3.31)		
				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	6,587,490,974	-18.22	15.89	—	4.31/18.30

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.05.03~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	21,068,611,795	-20.33	26.53	—	15.88/23.91

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,679,953	5,240,389,910	-11.14	35.64	1	-4.88/17.46
復華	12,007,032,629	13,346,245,416	-16.03	11.15	2	
合計	16,133,712,582	18,586,635,326	-14.71	16.68	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,785,149	8,425,798,712	-11.04	1.68	2	-8.77/6.39
復華	3,651,419,951	3,764,046,775	-13.58	3.08	1	
安聯	2,974,008,140	2,891,653,178	-13.87	-2.77	3	
合計	14,912,213,240	15,081,498,665	-12.23	1.14	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,508,795,336	-15.33	-14.60	7	-6.69/13.14
安聯	5,000,000,000	5,504,117,975	-13.50	12.64	1	
保德信	5,000,000,000	4,902,577,603	-14.57	-2.90	4	
國泰	5,000,000,000	4,455,769,019	-12.29	-12.74	6	
復華	5,000,000,000	5,029,177,152	-18.27	0.63	3	
群益	5,000,000,000	4,474,668,799	-18.09	-10.55	5	
匯豐中華	5,000,000,000	5,106,610,069	-11.53	3.22	2	
合計	35,000,000,000	33,981,715,953	-14.82	-3.55	—	

(二) 109 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：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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	817,535,488	-3.35	3.08	2	7.05
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	771,704,333	-3.87	3.67	1	
合計	1,537,506,788	1,589,239,821	-3.61	3.36	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,219,586,290	1,330,789,404	-2.04	11.88	—	12.40

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,048,353,010	-22.10	8.37	2	7.97
摩根	802,177,668	870,528,809	-21.39	8.52	1	
合計	1,769,526,261	1,918,881,819	-21.78	8.44	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	602,621,073	468,990,877	-23.38	-19.42	—	-16.56

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	496,111,973	-21.28	-7.35	2	-8.01
道富	728,826,441	676,455,475	-21.34	-7.19	1	
合計	1,264,315,729	1,172,567,448	-21.32	-7.26	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	632,769,693	-24.03	-16.44	—	-17.85

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	679,361,065	-27.27	6.60	1	5.71
貝萊德	666,301,910	683,658,968	-27.15	6.60	2	
合計	1,328,482,484	1,363,020,033	-27.21	6.60	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 3. 6~109. 3. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1, 251, 936, 411	1, 228, 477, 484	-24. 47	2. 45	1	-9. 24
景順	1, 084, 104, 927	995, 056, 669	-27. 41	-6. 70	2	
合計	2, 336, 041, 338	2, 223, 534, 153	-25. 81	-1. 95	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 7. 31~109. 3. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454, 453, 121	426, 859, 695	-14. 78	-6. 07	2	3. 27
Pictet	454, 291, 634	464, 146, 373	-10. 17	2. 17	1	
合計	908, 744, 755	891, 006, 068	-12. 44	-1. 95	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 4. 18~109. 3. 31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798, 231, 848	721, 184, 471	-18. 71	-9. 53	2	-9. 13
貝萊德	794, 293, 722	718, 257, 123	-18. 67	-9. 46	1	
合計	1, 592, 525, 570	1, 439, 441, 594	-18. 69	-9. 49	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	756,315,337	768,497,086	-17.73	1.61	1	-7.65
MFS	603,318,800	537,275,372	-22.86	-10.95	3	
威靈頓	631,647,315	609,704,675	-20.40	-3.47	2	
合計	1,991,281,452	1,915,477,133	-20.07	-3.81	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	586,338,464	568,574,436	-8.53	-1.75	3	1.47
貝萊德	587,231,657	584,157,239	-5.77	0.83	1	
盧米斯	592,703,100	584,584,360	-6.43	-0.08	2	
合計	1,766,273,221	1,737,316,035	-6.91	-0.33	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.11~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	925,083,731	-15.55	40.91	1	40.33
LGIM	650,000,000	924,063,019	-15.56	40.53	3	
Geode	650,000,000	924,249,762	-15.51	40.62	2	
合計	1,950,000,000	2,773,396,512	-15.54	40.69	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.9.25~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	300,000,000	363,483,515	-17.91	15.97	4	18.42
麥格理	500,000,000	545,235,675	-19.91	16.54	3	
Magellan	900,000,000	940,493,966	-20.94	28.28	1	
RREEF	500,000,000	571,742,698	-16.94	26.03	2	
合計	2,200,000,000	2,420,955,854	-19.34	21.29	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.11.13~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	150,000,000	154,051,408	-6.40	5.67	3	15.19
Brandywine	550,000,000	535,313,932	-12.45	7.46	2	
盧米斯	300,000,000	323,243,010	-7.98	10.73	1	
合計	1,000,000,000	1,012,608,350	-10.19	6.71	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	372,232,008	-6.96	0.38	3	6.84/25.35
摩根	1,100,000,000	1,149,195,762	-11.53	15.21	1	
DWS	600,000,000	626,930,361	-10.46	7.74	2	
柏瑞	600,000,000	581,667,726	-16.87	-1.25	4	
合計	2,670,000,000	2,730,025,857	-11.90	5.78	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	510,035,560	-18.98	3.73	1	7.50
北美信託	300,000,000	305,208,370	-18.21	-4.13	3	
領航	450,000,000	434,277,375	-19.48	-1.38	2	
合計	1,250,000,000	1,249,521,305	-18.97	-0.67	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	300,000,000	299,833,537	-17.89	6.80	2	6.59
DWS	350,000,000	346,096,555	-17.95	6.74	4	
道富	350,000,000	346,081,089	-17.91	6.75	3	
北美信託	350,000,000	347,155,185	-17.80	7.06	1	
合計	1,350,000,000	1,339,166,366	-17.89	6.84	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	405,766,384	-3.62	1.58	2	4.79/11.51
富達	700,000,000	652,824,800	-17.64	-7.48	4	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	393,287,701	-6.40	-1.13	3	
TCW	700,000,000	710,221,089	-5.24	3.81	1	
合計	2,200,000,000	2,162,099,974	-8.88	-1.34	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	400,000,000	340,845,870	-14.71	-15.95	5	2.55/8.49
景順	400,000,000	364,932,073	-13.53	-5.61	3	
威靈頓	400,000,000	376,608,118	-14.36	-0.64	1	
CPR	400,000,000	384,690,247	-8.89	-1.55	2	
道富	400,000,000	355,671,118	-18.29	-6.31	4	
合計	2,000,000,000	1,822,747,426	-13.98	-6.01	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	100,000,000	74,411,708	-25.99	-25.59	5	-23.97
DWS	100,000,000	78,133,372	-22.33	-21.87	1	
Nomura	100,000,000	75,248,498	-25.37	-24.75	3	
荷寶	100,000,000	74,630,437	-26.60	-25.37	4	
道富	100,000,000	75,318,356	-25.47	-24.68	2	
合計	500,000,000	377,742,371	-25.16	-24.45	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達	886,579,222	856,326,857	-8.43	-3.41	—	-6.26

97-1 全球增值債券型(續約 2)

單位：美元

託機構	委託金額	目前淨資產	109 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	1,023,576,760	1,134,797,563	-2.05	12.04	1	12.40
盧米斯	798,763,197	870,242,569	-2.39	10.33	2	
合計	1,822,339,957	2,005,040,132	-2.20	11.30	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	819,798,015	-22.12	8.39	—	7.97

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	238,246,526	-23.36	-19.34	—	-16.56

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	305,588,950	290,253,214	-27.23	-8.97	4	-9.82
道富	308,539,390	293,459,778	-27.27	-8.84	3	
瑞銀	306,994,134	293,615,911	-26.92	-8.39	1	
Nomura	307,549,840	293,688,533	-27.16	-8.55	2	
合計	1,228,672,314	1,171,017,436	-27.14	-8.69	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	607,522,084	-18.66	-9.52	—	-9.29

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	291,804,474	-17.73	1.61	1	-7.65
MFS	246,618,331	219,825,882	-22.83	-10.86	3	
威靈頓	503,548,464	486,171,564	-20.41	-3.45	2	
合計	1,037,336,468	997,801,920	-20.20	-3.81	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	626,450,267	-19.92	-11.59	—	-12.61

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	510,886,182	397,521,351	-25.59	-21.86	2	-24.86
AMP	126,937,100	103,064,428	-22.79	-18.81	1	
合計	637,823,282	500,585,779	-25.03	-21.26	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	120,929,456	-6.94	0.46	3	6.84/25.35
摩根	450,000,000	458,290,852	-11.60	15.56	1	
DWS	250,000,000	250,708,595	-11.40	6.49	2	
柏瑞	200,000,000	193,110,565	-17.06	-1.32	4	
合計	1,020,000,000	1,023,039,468	-12.12	5.32	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	151,107,744	-17.96	6.47	4	6.59
DWS	150,000,000	151,475,890	-17.96	6.83	3	
道富	150,000,000	151,669,498	-17.94	6.91	1	
北美信託	150,000,000	151,670,992	-17.83	6.86	2	
合計	600,000,000	605,924,124	-17.92	6.77	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	303,517,440	-3.66	1.66	2	4.79/11.49
富達	300,000,000	278,619,518	-17.53	-7.36	4	
富蘭克林坦伯頓	300,000,000	292,330,979	-6.48	-1.09	3	
TCW	300,000,000	307,211,251	-4.94	4.07	1	
合計	1,200,000,000	1,181,679,188	-8.30	-0.69	—	

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 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~109.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	80,000,000	68,067,842	-14.72	-16.07	5	2.55/8.49
景順	80,000,000	73,047,449	-13.61	-5.77	3	
威靈頓	80,000,000	74,909,447	-14.42	-0.73	1	
CPR	80,000,000	76,939,819	-8.87	-1.61	2	
道富	80,000,000	70,778,563	-18.33	-6.54	4	
合計	400,000,000	363,743,120	-14.01	-6.13	—	

註：本批次為絕對報酬型。

(二)109 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)

109 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	5.24%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

109 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
109 年 3 月	-189,925,684,364	4,788,977,939	194,714,662,303

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 3 月	-79,348,557,178	-1,719,593,759	77,628,963,419

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 3 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	324,902,397,668
基金支出	333,908,314,558
現金增(減)數	-9,005,916,890

註：本表採現金基礎。

(二)舊制勞工退休基金

109 年 3 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	34,675,115,672
基金支出	34,675,925,703
現金增(減)數	-810,031

註：本表採現金基礎。