

# 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(108年3月)績效

| 基金別  | 收益率   | 台灣 10 年期<br>公債殖利率 | 台灣<br>加權股價指數 | MSCI<br>全球股票指數 | Barclays<br>全球債券指數 |
|------|-------|-------------------|--------------|----------------|--------------------|
| 新制基金 | 5.50% | 0.83%             | 9.39%        | 12.18%         | 2.20%              |
| 舊制基金 | 6.38% |                   |              |                |                    |

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(107年)績效

| 基金別  | 收益率    | 台灣 10 年期<br>公債殖利率 | 台灣<br>加權股價指數 | MSCI<br>全球股票指數 | Barclays<br>全球債券指數 |
|------|--------|-------------------|--------------|----------------|--------------------|
| 新制基金 | -2.07% | 0.94%             | -8.60%       | -9.42%         | -1.20%             |
| 舊制基金 | -2.15% |                   |              |                |                    |

### (三) 近三年(105~107年)平均績效

| 基金別  | 收益率   | 台灣 10 年期<br>公債殖利率 | 台灣<br>加權股價指數 | MSCI<br>全球股票指數 | Barclays<br>全球債券指數 |
|------|-------|-------------------|--------------|----------------|--------------------|
| 新制基金 | 2.77% | 0.95%             | 5.27%        | 6.60%          | 2.70%              |
| 舊制基金 | 3.13% |                   |              |                |                    |

### (四) 近五年(103~107年)平均績效

| 基金別  | 收益率   | 台灣 10 年期<br>公債殖利率 | 台灣<br>加權股價指數 | MSCI<br>全球股票指數 | Barclays<br>全球債券指數 |
|------|-------|-------------------|--------------|----------------|--------------------|
| 新制基金 | 2.80% | 1.17%             | 2.47%        | 4.26%          | 1.08%              |
| 舊制基金 | 3.17% |                   |              |                |                    |

## 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 108 年 3 月底止基金規模與收益          |      |                 |                           |
|-------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
| 基金運用規模                        |      |                 | 2 兆 2,614 億 8,898 萬元      |
| 108 年截至 3 月底止<br>運用總損益及評價後報酬率 | 自行運用 | 國內固定收益          | 18 億 5,611 萬元<br>1.11%    |
|                               |      | 國內權益證券<br>及國外投資 | 145 億 626 萬元<br>5.23%     |
|                               | 委託經營 |                 | 1,058 億 1,047 萬元<br>8.36% |
|                               | 合 計  |                 | 1,221 億 7,284 萬元<br>5.50% |

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÷108 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 3：108 年 3 月之保證收益率為 1.0541%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

| 至 108 年 3 月底止基金規模與收益          |      |                 |                         |
|-------------------------------|------|-----------------|-------------------------|
| 基金運用規模                        |      |                 | 9,357 億 6,314 萬元        |
| 108 年截至 3 月底止<br>運用總損益及評價後報酬率 | 自行運用 | 國內固定收益          | 5 億 7,492 萬元<br>1.00%   |
|                               |      | 國內權益證券<br>及國外投資 | 174 億 6,046 萬元<br>8.02% |
|                               | 委託經營 |                 | 347 億 6,848 萬元<br>7.74% |
|                               | 合 計  |                 | 528 億 387 萬元<br>6.38%   |

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷108 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 108 年 3 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>1,004,108,877,645</b> | <b>44.40</b>  |
| 轉存金融機構          | 501,511,868,681          | 22.18         |
| 短期票券            | 40,130,196,612           | 1.77          |
| 公債、公司債、金融債券及特別股 | 185,085,899,732          | 8.18          |
| 股票及受益憑證投資(含期貨)  | 89,807,778,362           | 3.97          |
| 國外投資            | 187,573,134,258          | 8.30          |
| 固定收益            | 130,314,578,747          | 5.76          |
| 權益證券            | 26,368,023,560           | 1.17          |
| 另類投資            | 30,890,531,951           | 1.37          |
| <b>委託經營</b>     | <b>1,257,380,104,469</b> | <b>55.60</b>  |
| 國內委託經營          | 298,632,070,666          | 13.21         |
| 國外委託經營          | 958,748,033,803          | 42.39         |
| 固定收益            | 235,788,036,185          | 10.43         |
| 權益證券            | 500,063,161,689          | 22.11         |
| 另類投資            | 222,896,835,929          | 9.85          |
| <b>合 計</b>      | <b>2,261,488,982,114</b> | <b>100.00</b> |

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 3 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>458,312,659,192</b> | <b>48.98</b>  |
| 轉存金融機構            | 132,371,490,411        | 14.15         |
| 短期票券              | 35,998,234,106         | 3.85          |
| 公債、金融債券、公司債及證券化商品 | 74,158,560,505         | 7.92          |
| 股票及受益憑證投資(含期貨)    | 93,349,468,359         | 9.98          |
| 國外投資              | 122,434,905,811        | 13.08         |
| 固定收益              | 64,795,500,971         | 6.92          |
| 權益證券              | 41,041,991,416         | 4.39          |
| 另類投資              | 16,597,413,424         | 1.77          |
| <b>委託經營</b>       | <b>477,450,476,435</b> | <b>51.02</b>  |
| 國內委託經營            | 130,926,409,414        | 13.99         |
| 國外委託經營            | 346,524,067,021        | 37.03         |
| 固定收益              | 96,453,323,064         | 10.31         |
| 權益證券              | 195,280,716,296        | 20.86         |
| 另類投資              | 54,790,027,661         | 5.86          |
| <b>合 計</b>        | <b>935,763,135,627</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 108 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 | 1,004,108,877,645 | 44.40      |
| 委託經營 | 1,257,380,104,469 | 55.60      |

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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 | 458,312,659,192 | 48.98      |
| 委託經營 | 477,450,476,435 | 51.02      |

## (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 108 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 | 1,115,167,814,053 | 49.31       |
| 國 外 投 資 | 1,146,321,168,061 | 50.69       |

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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 | 466,804,162,795 | 49.89       |
| 國 外 投 資 | 468,958,972,832 | 50.11       |

## 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 108 年 3 月底

| 項 目    | 收益率 (%) |
|--------|---------|
| 國內權益證券 | 6.07    |

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 3 月底

| 項 目    | 收益率 (%) |
|--------|---------|
| 國內權益證券 | 7.86    |

## (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 108 年 3 月底 單位：新台幣元

| 項 目    | 金 額            | 比 例 (%) |
|--------|----------------|---------|
| 國內權益證券 | 89,807,778,362 | 3.97    |

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 3 月底 單位：新台幣元

| 項 目    | 金 額            | 比 例 (%) |
|--------|----------------|---------|
| 國內權益證券 | 93,349,468,359 | 9.98    |

## 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<br>名稱 | 委託金額           | 目前淨資產          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.9.27~108.3.31) |            |                 |
|----------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|          |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 野村       | 15,000,000,000 | 17,942,024,434 | 6.48                     | 19.61                       | —          | 15.73/15.16     |

### 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         | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.1.20~108.3.31) |            |                 |
|------|---------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |               |               |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 野村   | 7,198,313,969 | 8,651,994,938 | 6.49                     | 20.19                       | —          | 14.20/13.31     |

### 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(107.7.16~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 野村   | 12,940,861,671 | 12,832,181,774 | 6.55                     | -0.84                       | 1          | -2.06/4.41      |
| 保德信  | 5,153,416,157  | 5,042,018,620  | 6.03                     | -2.16                       | 2          |                 |
| 合計   | 18,094,277,828 | 17,874,200,394 | 6.40                     | -1.22                       | —          |                 |

### 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         | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(107.12.3~108.3.31) |            |                 |
|------|---------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |               |               |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 國泰   | 9,241,043,825 | 9,390,782,878 | 1.43                     | 1.62                        | —          | 7.62/2.06       |

### 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(104.7.15~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 復華   | 14,358,076,699 | 18,855,263,074 | 6.83                     | 31.32                       | 1          | 17.69/31.37     |
| 滙豐中華 | 15,278,501,877 | 19,362,788,742 | 7.37                     | 26.73                       | 2          |                 |
| 合計   | 29,636,578,576 | 38,218,051,816 | 7.11                     | 28.96                       | —          |                 |

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)

單位：新台幣元

| 投信名稱 | 委託金額           | 目前淨資產          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(104.8.10~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 復華   | 17,101,520,990 | 21,374,745,205 | 6.11                     | 24.99                       | —          | 26.04/21.93     |

### 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.4.18~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 國泰   | 5,387,135,656  | 7,390,403,634  | 8.67                     | 37.19                       | 1          | 22.31/37.85     |
| 滙豐中華 | 10,927,481,593 | 14,707,401,199 | 9.68                     | 34.59                       | 2          |                 |
| 合計   | 16,314,617,249 | 22,097,804,833 | 9.34                     | 35.45                       | —          |                 |

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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.7.18~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 野村   | 6,850,998,495  | 8,397,008,099  | 6.49                     | 22.57                       | 2          | 18.90/16.30     |
| 統一   | 8,019,680,328  | 10,178,249,580 | 4.28                     | 31.16                       | 1          |                 |
| 合計   | 14,870,678,823 | 18,575,257,679 | 5.27                     | 26.82                       | —          |                 |

### 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.6.7~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)               | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 統一   | 4,126,252,099  | 5,172,955,774  | 4.97                     | 33.91                      | 1          | 4.26/11.07      |
| 復華   | 6,481,866,342  | 7,548,118,151  | 4.58                     | 16.45                      | 2          |                 |
| 合計   | 10,608,118,441 | 12,721,073,925 | 4.74                     | 22.39                      | —          |                 |



## 102 年第二次委託經營(續約) (相對報酬)

單位：新台幣元

| 投信<br>名稱 | 委託金額           | 目前淨資產          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(107.1.22~108.3.31) |            |                 |
|----------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|          |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 統一       | 7,009,597,591  | 7,636,211,733  | 9.38                     | 8.94                        | 1          | -4.57/-0.63     |
| 復華       | 10,038,542,112 | 9,670,810,717  | 10.00                    | -2.70                       | 4          |                 |
| 群益       | 6,918,664,544  | 7,327,364,274  | 10.07                    | 5.91                        | 2          |                 |
| 滙豐中華     | 5,006,530,255  | 4,848,664,610  | 9.08                     | -1.85                       | 3          |                 |
| 合計       | 28,973,334,502 | 29,483,051,334 | 9.68                     | 1.63                        | —          |                 |

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<br>名稱 | 委託金額           | 目前淨資產          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(107.8.13~108.3.31) |            |                 |
|----------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|          |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 統一       | 9,046,774,993  | 9,109,760,768  | 5.68                     | 0.70                        | 1          | -3.12/3.94      |
| 復華       | 8,967,102,893  | 8,255,222,002  | 6.58                     | -7.94                       | 2          |                 |
| 合計       | 18,013,877,886 | 17,364,982,770 | 6.11                     | -3.60                       | —          |                 |

## 103 年第一次委託經營第二期(續約)

單位：新台幣元

| 投信<br>名稱 | 委託金額           | 目前淨資產          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(107.10.8~108.3.31) |            |                 |
|----------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|          |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 台新       | 7,934,673,726  | 8,546,668,043  | 7.75                     | 7.71                        | 1          | 1.18/3.00       |
| 群益       | 8,622,603,994  | 9,106,806,712  | 6.94                     | 5.62                        | 2          |                 |
| 合計       | 16,557,277,720 | 17,653,474,755 | 7.33                     | 6.62                        | —          |                 |

## 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.12.1~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 國泰   | 3,000,000,000  | 3,153,407,548  | 7.34                     | 5.11                        | 2          | 0.76/5.38       |
| 統一   | 3,000,000,000  | 3,161,364,604  | 6.67                     | 5.38                        | 1          |                 |
| 復華   | 3,000,000,000  | 3,120,279,720  | 6.76                     | 4.01                        | 3          |                 |
| 滙豐中華 | 3,000,000,000  | 3,104,039,569  | 7.49                     | 3.47                        | 4          |                 |
| 安聯   | 3,000,000,000  | 3,080,845,033  | 7.55                     | 2.69                        | 5          |                 |
| 合計   | 15,000,000,000 | 15,619,936,474 | 7.16                     | 4.13                        | —          |                 |

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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(104.3.31~108.3.30) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 永豐   | 2,500,000,000  | 2,528,100,294  | 4.11                     | 1.12                        | 6          | 11.75/24.14     |
| 國泰   | 2,500,000,000  | 2,974,806,776  | 6.90                     | 18.99                       | 2          |                 |
| 統一   | 3,000,000,000  | 4,176,841,275  | 4.55                     | 47.26                       | 1          |                 |
| 復華   | 3,000,000,000  | 3,410,274,847  | 4.20                     | 18.94                       | 3          |                 |
| 滙豐中華 | 2,500,000,000  | 2,851,457,768  | 2.73                     | 14.06                       | 5          |                 |
| 安聯   | 2,500,000,000  | 2,866,126,239  | 2.90                     | 14.65                       | 4          |                 |
| 合計   | 16,000,000,000 | 18,807,607,199 | 4.25                     | 19.18                       | —          |                 |

註：108.3.30 契約到期。

### 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.12.28~108.3.30) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|------------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                 | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 永豐   | 2,500,000,000  | 2,351,234,551  | 3.43                     | -5.95                        | 6          | 16.82/13.67     |
| 國泰   | 2,500,000,000  | 2,852,893,662  | 6.87                     | 14.12                        | 4          |                 |
| 統一   | 3,000,000,000  | 4,109,204,809  | 4.36                     | 44.54                        | 1          |                 |
| 復華   | 3,000,000,000  | 3,651,168,229  | 8.31                     | 27.89                        | 2          |                 |
| 滙豐中華 | 2,500,000,000  | 2,717,597,744  | 3.37                     | 8.70                         | 5          |                 |
| 安聯   | 2,500,000,000  | 2,973,766,298  | 6.13                     | 18.95                        | 3          |                 |
| 合計   | 16,000,000,000 | 18,655,865,293 | 5.51                     | 18.08                        | —          |                 |

註：108.3.30 契約到期。

### 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(107.2.7~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)               | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 台新   | 5,000,000,000  | 4,888,113,683  | 3.60                     | -7.41                      | 7          | 2.28/6.87       |
| 安聯   | 5,000,000,000  | 5,583,041,773  | 10.47                    | 14.26                      | 1          |                 |
| 保德信  | 5,000,000,000  | 5,164,745,074  | 5.62                     | 2.30                       | 4          |                 |
| 國泰   | 5,000,000,000  | 4,941,409,220  | 0.94                     | -3.22                      | 6          |                 |
| 復華   | 5,000,000,000  | 5,193,645,348  | 5.06                     | 3.92                       | 3          |                 |
| 群益   | 5,000,000,000  | 5,087,087,387  | 6.58                     | 1.69                       | 5          |                 |
| 滙豐中華 | 5,000,000,000  | 5,274,772,535  | 6.09                     | 6.62                       | 2          |                 |
| 合計   | 35,000,000,000 | 36,132,815,020 | 5.51                     | 2.56                       | —          |                 |

## 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(107.10.24~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|------------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                 | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 台新   | 2,000,000,000  | 2,188,747,506  | 8.42                     | 9.44                         | 1          | 8.86/5.10       |
| 安聯   | 2,000,000,000  | 2,157,026,782  | 8.05                     | 7.85                         | 2          |                 |
| 保德信  | 2,000,000,000  | 2,120,059,703  | 7.20                     | 6.00                         | 5          |                 |
| 統一   | 2,000,000,000  | 2,119,106,715  | 7.72                     | 5.96                         | 6          |                 |
| 國泰   | 2,000,000,000  | 2,116,239,819  | 6.70                     | 5.81                         | 7          |                 |
| 復華   | 2,000,000,000  | 2,142,833,825  | 7.63                     | 7.14                         | 4          |                 |
| 群益   | 2,000,000,000  | 2,145,513,779  | 7.38                     | 7.28                         | 3          |                 |
| 合計   | 14,000,000,000 | 14,989,528,129 | 7.59                     | 7.07                         | —          |                 |

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。

## 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(108.1.28~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 富邦   | 5,957,934,152  | 6,114,451,514  | 2.63                     | 2.63                        | 2          | 6.73/1.11       |
| 統一   | 6,491,384,983  | 6,727,188,869  | 3.63                     | 3.63                        | 1          |                 |
| 合計   | 12,449,319,135 | 12,841,640,383 | 3.15                     | 3.15                        | —          |                 |

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         | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.10.31~108.3.31) |            |                 |
|------|---------------|---------------|--------------------------|------------------------------|------------|-----------------|
|      |               |               |                          | 投資<br>報酬率(%)                 | 委託經<br>營排名 | 大盤/指標<br>報酬率(%) |
| 匯豐中華 | 5,684,367,652 | 6,826,785,555 | 9.96                     | 20.10                        | —          | 14.33/23.74     |

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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.5.3~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)               | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 野村   | 16,650,814,154 | 22,741,316,835 | 7.19                     | 36.58                      | —          | 27.01/17.52     |

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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.6.7~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)               | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 統一   | 4,126,679,953  | 5,173,704,155  | 4.97                     | 33.91                      | 1          | 4.26/11.07      |
| 復華   | 12,007,032,629 | 13,991,155,797 | 4.48                     | 16.52                      | 2          |                 |
| 合計   | 16,133,712,582 | 19,164,859,952 | 4.61                     | 20.31                      | —          |                 |

### 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(104.3.31~108.3.30) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 永豐   | 2,500,000,000  | 2,528,474,310  | 4.11                     | 1.14                        | 6          | 11.75/24.14     |
| 國泰   | 2,500,000,000  | 2,975,144,301  | 6.90                     | 19.01                       | 2          |                 |
| 統一   | 3,000,000,000  | 4,177,292,520  | 4.55                     | 47.27                       | 1          |                 |
| 復華   | 3,000,000,000  | 3,410,592,364  | 4.20                     | 18.95                       | 3          |                 |
| 匯豐中華 | 2,500,000,000  | 2,851,876,572  | 2.73                     | 14.08                       | 5          |                 |
| 安聯   | 2,500,000,000  | 2,866,495,962  | 2.90                     | 14.66                       | 4          |                 |
| 合計   | 16,000,000,000 | 18,809,876,029 | 4.25                     | 19.20                       | —          |                 |

註：108.3.30 契約到期。

### 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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.12.28~108.3.30) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|------------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                 | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 永豐   | 2,500,000,000  | 2,351,456,123  | 3.43                     | -5.94                        | 6          | 16.82/13.67     |
| 國泰   | 2,500,000,000  | 2,853,096,428  | 6.87                     | 14.12                        | 4          |                 |
| 統一   | 3,000,000,000  | 4,109,492,629  | 4.36                     | 44.55                        | 1          |                 |
| 復華   | 3,000,000,000  | 3,651,419,951  | 8.31                     | 27.90                        | 2          |                 |
| 匯豐中華 | 2,500,000,000  | 2,717,846,183  | 3.37                     | 8.71                         | 5          |                 |
| 安聯   | 2,500,000,000  | 2,974,008,140  | 6.13                     | 18.96                        | 3          |                 |
| 合計   | 16,000,000,000 | 18,657,319,454 | 5.51                     | 18.09                        | —          |                 |

註：108.3.30 契約到期。

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          | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(107. 2.7~108.3.31) |            |                 |
|------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|------------|-----------------|
|      |                |                |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 委託經<br>營排名 | 大盤/目標<br>報酬率(%) |
| 台新   | 5,000,000,000  | 4,888,216,257  | 3.60                     | -7.41                       | 7          | 2.28/6.87       |
| 安聯   | 5,000,000,000  | 5,583,179,540  | 10.47                    | 14.26                       | 1          |                 |
| 保德信  | 5,000,000,000  | 5,164,852,434  | 5.62                     | 2.30                        | 4          |                 |
| 國泰   | 5,000,000,000  | 4,941,491,103  | 0.94                     | -3.22                       | 6          |                 |
| 復華   | 5,000,000,000  | 5,193,756,698  | 5.06                     | 3.92                        | 3          |                 |
| 群益   | 5,000,000,000  | 5,087,261,356  | 6.58                     | 1.70                        | 5          |                 |
| 匯豐中華 | 5,000,000,000  | 5,274,946,224  | 6.09                     | 6.62                        | 2          |                 |
| 合計   | 35,000,000,000 | 36,133,703,612 | 5.51                     | 2.56                        | —          |                 |

(二) 108 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         | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.6.6~108.3.31) |    |              |
|-------------|---------------|---------------|--------------------------|----------------------------|----|--------------|
|             |               |               |                          | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 聯博          | 793,101,125   | 816,412,445   | 1.87                     | 2.94                       | 1  | 2.86         |
| 富蘭克林<br>坦伯頓 | 744,405,663   | 757,068,584   | 2.57                     | 1.70                       | 2  |              |
| 合計          | 1,537,506,788 | 1,573,481,029 | 2.20                     | 2.34                       | —  |              |

##### 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         | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.1.6~108.3.31) |    |              |
|-------|---------------|---------------|--------------------------|----------------------------|----|--------------|
|       |               |               |                          | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| PIMCO | 1,019,586,290 | 1,099,960,037 | 2.59                     | 8.84                       | —  | 8.00         |

##### 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         | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.2.6~108.3.31) |    |              |
|------|---------------|---------------|--------------------------|----------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                          | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 貝萊德  | 967,348,593   | 1,206,243,710 | 12.82                    | 24.70                      | 1  | 21.66        |
| 摩根   | 802,177,668   | 975,949,174   | 12.11                    | 21.66                      | 2  |              |
| 合計   | 1,769,526,261 | 2,182,192,884 | 12.50                    | 23.32                      | —  |              |



## 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       | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.11.17~108.3.31) |    |              |
|------|-------------|-------------|--------------------------|------------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                          | 投資<br>報酬率(%)                 | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 景順   | 902,621,073 | 873,482,523 | 9.60                     | -2.97                        | —  | -1.56        |

## 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         | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.12.4~108.3.31) |    |              |
|------|---------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 貝萊德  | 535,489,288   | 557,143,737   | 12.20                    | 4.04                        | 2  | 3.66         |
| 道富   | 728,826,441   | 759,959,298   | 12.24                    | 4.27                        | 1  |              |
| 合計   | 1,264,315,729 | 1,317,103,035 | 12.22                    | 4.18                        | —  |              |

## 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       | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(107.8.27~108.3.31) |    |              |
|------|-------------|-------------|--------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 瑞萬通博 | 757,229,489 | 783,192,988 | 9.35                     | 3.43                        | —  | 1.31         |

## 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         | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.7.1~108.3.31) |    |              |
|------|---------------|---------------|--------------------------|----------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                          | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 道富   | 662,180,574   | 841,309,380   | 10.02                    | 32.02                      | 2  | 31.31        |
| 貝萊德  | 666,301,910   | 846,908,284   | 10.14                    | 32.05                      | 1  |              |
| 合計   | 1,328,482,484 | 1,688,217,664 | 10.08                    | 32.03                      | —  |              |

### 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬率(%) | 委任迄今<br>(106.3.6~108.3.31) |    |              |
|----------------|---------------|---------------|------------------------|----------------------------|----|--------------|
|                |               |               |                        | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| Cohen & Steers | 1,051,936,411 | 1,292,643,878 | 15.19                  | 24.14                      | 1  | 18.97        |
| 景順             | 984,104,927   | 1,182,774,168 | 15.05                  | 20.19                      | 2  |              |
| 合計             | 2,036,041,338 | 2,475,418,046 | 15.12                  | 22.19                      | —  |              |

### 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       | 108年截至3月<br>累積投資報酬率(%) | 委任迄今<br>(106.7.31~108.3.31) |    |              |
|---------|-------------|-------------|------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|         |             |             |                        | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| Ashmore | 454,453,121 | 468,070,713 | 4.20                   | 3.00                        | 2  | 4.35         |
| Pictet  | 454,291,634 | 470,152,139 | 4.35                   | 3.49                        | 1  |              |
| 合計      | 908,744,755 | 938,222,852 | 4.27                   | 3.24                        | —  |              |

### 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬率(%) | 委任迄今<br>(107.4.18~108.3.31) |    |              |
|------|---------------|---------------|------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                        | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 道富   | 798,231,848   | 828,479,208   | 8.96                   | 3.93                        | 2  | 3.91         |
| 貝萊德  | 794,293,722   | 825,979,077   | 9.04                   | 4.12                        | 1  |              |
| 合計   | 1,592,525,570 | 1,654,458,285 | 9.00                   | 4.03                        | —  |              |

## 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬率(%) | 委任迄今<br>(108.1.22~108.3.31) |    |              |
|------|---------------|---------------|------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                        | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 瑞萬通博 | 756,315,337   | 804,126,962   | 6.32                   | 6.32                        | 2  | 5.26         |
| MFS  | 603,318,800   | 626,607,089   | 3.86                   | 3.86                        | 3  |              |
| 威靈頓  | 631,647,315   | 673,088,037   | 6.56                   | 6.56                        | 1  |              |
| 合計   | 1,991,281,451 | 2,103,822,088 | 5.65                   | 5.65                        | —  |              |

## 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬率(%) | 委任迄今<br>(103.4.25~108.3.31) |    |              |
|---------|---------------|---------------|------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|         |               |               |                        | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| Bluebay | 400,000,000   | 435,026,613   | 3.30                   | 9.02                        | 3  | 8.94         |
| 貝萊德     | 400,000,000   | 436,229,316   | 3.97                   | 9.26                        | 2  |              |
| 盧米斯     | 400,000,000   | 440,956,781   | 4.42                   | 10.47                       | 1  |              |
| 合計      | 1,200,000,000 | 1,312,212,710 | 3.90                   | 9.58                        | —  |              |

## 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬率(%) | 委任迄今<br>(104.8.11~108.3.31) |    |              |
|-------|---------------|---------------|------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|       |               |               |                        | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 北美信託  | 650,000,000   | 931,243,387   | 14.97                  | 41.85                       | 1  | 41.21        |
| LGIM  | 650,000,000   | 931,252,004   | 14.91                  | 41.62                       | 2  |              |
| Geode | 650,000,000   | 929,279,228   | 14.97                  | 41.38                       | 3  |              |
| 合計    | 1,950,000,000 | 2,791,774,619 | 14.95                  | 41.62                       | —  |              |

## 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(104.9.25~108.3.31) |    |              |
|----------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|----|--------------|
|                |               |               |                       | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| Cohen & Steers | 350,000,000   | 452,089,852   | 16.13                 | 28.99                       | 4  | 34.70        |
| 麥格理            | 550,000,000   | 655,324,564   | 13.62                 | 30.00                       | 3  |              |
| Magellan       | 850,000,000   | 1,017,674,721 | 13.24                 | 45.13                       | 1  |              |
| RREEF          | 450,000,000   | 564,199,523   | 15.27                 | 34.62                       | 2  |              |
| 合計             | 2,200,000,000 | 2,689,288,660 | 14.23                 | 34.73                       | —  |              |

## 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(104.11.13~108.3.31) |    |              |
|------------|---------------|---------------|-----------------------|------------------------------|----|--------------|
|            |               |               |                       | 投資<br>報酬率(%)                 | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| NNIP       | 200,000,000   | 203,926,727   | 2.22                  | 7.25                         | 3  | 14.43        |
| Brandywine | 500,000,000   | 526,684,577   | 3.09                  | 15.13                        | 1  |              |
| 盧米斯        | 300,000,000   | 330,575,654   | 2.69                  | 13.24                        | 2  |              |
| 合計         | 1,000,000,000 | 1,061,186,958 | 2.79                  | 11.83                        | —  |              |

## 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.7.20~108.3.31) |    |                 |
|------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|----|-----------------|
|      |               |               |                       | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標/目標<br>報酬率(%) |
| 安聯   | 450,000,000   | 457,005,408   | 2.28                  | 1.96                        | 4  | 4.70/18.19      |
| 摩根   | 900,000,000   | 1,013,339,970 | 6.41                  | 20.63                       | 1  |                 |
| DWS  | 500,000,000   | 546,035,281   | 5.34                  | 9.97                        | 3  |                 |
| 柏瑞   | 600,000,000   | 658,834,818   | 7.71                  | 11.85                       | 2  |                 |
| 合計   | 2,450,000,000 | 2,675,215,477 | 5.78                  | 11.81                       | —  |                 |

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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.8.24~108.3.31) |    |              |
|------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                       | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 貝萊德  | 500,000,000   | 594,344,998   | 8.04                  | 20.88                       | 1  | 21.57        |
| 北美信託 | 400,000,000   | 459,231,341   | 7.00                  | 12.21                       | 3  |              |
| 領航   | 500,000,000   | 571,106,793   | 6.64                  | 18.04                       | 2  |              |
| 合計   | 1,400,000,000 | 1,624,683,132 | 7.25                  | 17.02                       | —  |              |

### 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.6.22~108.3.31) |    |              |
|------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                       | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標報酬率<br>(%) |
| 貝萊德  | 250,000,000   | 276,279,336   | 11.40                 | 15.53                       | 1  | 15.33        |
| DWS  | 300,000,000   | 326,144,447   | 11.48                 | 15.38                       | 3  |              |
| 道富   | 300,000,000   | 325,953,185   | 11.30                 | 15.36                       | 4  |              |
| 北美信託 | 300,000,000   | 326,505,249   | 11.34                 | 15.49                       | 2  |              |
| 合計   | 1,150,000,000 | 1,254,882,217 | 11.38                 | 15.44                       | —  |              |

### 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.7.25~108.3.31) |    |                 |
|------------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|----|-----------------|
|                  |               |               |                       | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標/目標<br>報酬率(%) |
| American Century | 400,000,000   | 407,586,713   | 2.02                  | 2.04                        | 4  | 3.01/7.22       |
| 富達               | 400,000,000   | 419,218,639   | 7.81                  | 4.00                        | 2  |                 |
| 富蘭克林<br>坦伯頓      | 400,000,000   | 411,522,726   | 2.16                  | 3.45                        | 3  |                 |
| TCW              | 400,000,000   | 417,916,743   | 2.45                  | 5.06                        | 1  |                 |
| 合計               | 1,600,000,000 | 1,656,244,821 | 3.57                  | 3.65                        | —  |                 |

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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(108.1.23~108.3.31) |    |                 |
|------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|----|-----------------|
|      |               |               |                       | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標/目標<br>報酬率(%) |
| 野村   | 200,000,000   | 198,235,579   | -0.88                 | -0.88                       | 5  | 0.49/1.42       |
| 景順   | 200,000,000   | 207,892,190   | 3.95                  | 3.95                        | 3  |                 |
| 威靈頓  | 200,000,000   | 210,029,394   | 5.01                  | 5.01                        | 2  |                 |
| CPR  | 200,000,000   | 202,274,864   | 1.14                  | 1.14                        | 4  |                 |
| 道富   | 200,000,000   | 210,592,378   | 5.30                  | 5.30                        | 1  |                 |
| 合計   | 1,000,000,000 | 1,029,024,405 | 2.90                  | 2.90                        | —  |                 |

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       | 108年截至3月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(104.6.22~108.3.31) |    |              |
|------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                       | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| 富達國際 | 683,555,210 | 842,118,741 | 6.92                  | 23.10                       | —  | 22.28        |

### 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         | 108年截至3月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.1.6~108.3.31) |    |              |
|-------|---------------|---------------|-----------------------|----------------------------|----|--------------|
|       |               |               |                       | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| PIMCO | 923,576,760   | 1,006,947,718 | 2.64                  | 9.03                       | 1  | 8.00         |
| 盧米斯   | 698,763,197   | 755,882,389   | 2.54                  | 8.17                       | 2  |              |
| 合計    | 1,622,339,957 | 1,762,830,107 | 2.60                  | 8.66                       | —  |              |

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       | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.2.6~108.3.31) |    |              |
|------|-------------|-------------|--------------------------|----------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                          | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| 貝萊德  | 756,337,413 | 943,219,437 | 12.82                    | 24.71                      | —  | 21.66        |

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       | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.11.17~108.3.31) |    |              |
|------|-------------|-------------|--------------------------|------------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                          | 投資<br>報酬率(%)                 | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| 景順   | 507,323,526 | 492,310,619 | 9.59                     | -2.96                        | —  | -1.56        |

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         | 108 截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.3.6~108.3.31) |    |              |
|------|---------------|---------------|-------------------------|----------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                         | 投資<br>報酬率(%)               | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| 貝萊德  | 405,588,950   | 456,958,294   | 10.17                   | 12.67                      | 3  | 12.02        |
| 道富   | 408,539,391   | 459,864,760   | 10.09                   | 12.56                      | 4  |              |
| 瑞銀   | 406,994,133   | 460,029,519   | 10.14                   | 13.03                      | 1  |              |
| 野村   | 407,549,840   | 460,293,238   | 10.10                   | 12.94                      | 2  |              |
| 合計   | 1,628,672,314 | 1,837,145,811 | 10.13                   | 12.80                      | —  |              |

101 年續約國外委託經營(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       | 108 截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(107.6.13~108.3.31) |    |              |
|------|-------------|-------------|-------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                         | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| 貝萊德  | 671,455,711 | 696,988,950 | 9.04                    | 3.80                        | —  | 3.95         |

102 年續約國外委託經營(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         | 108 截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(108.1.22~108.3.31) |    |              |
|------|---------------|---------------|-------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |               |               |                         | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| 瑞萬通博 | 287,169,672   | 305,327,829   | 6.32                    | 6.32                        | 2  | 5.26         |
| MFS  | 246,618,331   | 256,181,589   | 3.88                    | 3.88                        | 3  |              |
| 威靈頓  | 503,548,464   | 536,622,637   | 6.57                    | 6.57                        | 1  |              |
| 合計   | 1,037,336,467 | 1,098,132,055 | 5.86                    | 5.86                        | —  |              |

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       | 108 截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(103.5.29~108.3.31) |    |              |
|----------------|-------------|-------------|-------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|                |             |             |                         | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| Lazard         | 300,000,000 | 411,020,909 | 8.73                    | 41.53                       | 1  | 21.48        |
| Cohen & Steers | 100,000,000 | 116,480,111 | 16.11                   | 17.61                       | 2  |              |
| 合計             | 400,000,000 | 527,501,020 | 10.28                   | 31.17                       | —  |              |



### 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       | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(103.8.27~108.3.31) |    |              |
|------|-------------|-------------|--------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| PGI  | 300,000,000 | 397,608,978 | 15.37                    | 34.53                       | 1  | 24.68        |
| AMP  | 100,000,000 | 122,743,932 | 16.64                    | 22.22                       | 2  |              |
| 合計   | 400,000,000 | 520,352,910 | 15.67                    | 30.54                       | —  |              |

### 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       | 108 截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(105.7.20~108.3.31) |    |                 |
|------|-------------|-------------|-------------------------|-----------------------------|----|-----------------|
|      |             |             |                         | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標/目標<br>報酬率(%) |
| 安聯   | 150,000,000 | 152,342,351 | 2.29                    | 1.97                        | 4  | 4.70/18.19      |
| 摩根   | 300,000,000 | 337,145,994 | 6.46                    | 21.03                       | 1  |                 |
| DWS  | 150,000,000 | 164,805,563 | 5.21                    | 9.90                        | 3  |                 |
| 柏瑞   | 200,000,000 | 219,258,947 | 7.68                    | 12.04                       | 2  |                 |
| 合計   | 800,000,000 | 873,552,855 | 5.77                    | 11.72                       | —  |                 |

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       | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.6.22~108.3.31) |    |              |
|------|-------------|-------------|--------------------------|-----------------------------|----|--------------|
|      |             |             |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標<br>報酬率(%) |
| 貝萊德  | 150,000,000 | 163,618,990 | 11.36                    | 15.29                       | 4  | 15.33        |
| DWS  | 150,000,000 | 163,733,838 | 11.46                    | 15.47                       | 2  |              |
| 道富   | 150,000,000 | 163,820,381 | 11.23                    | 15.48                       | 1  |              |
| 北美信託 | 150,000,000 | 163,702,467 | 11.38                    | 15.34                       | 3  |              |
| 合計   | 600,000,000 | 654,875,676 | 11.36                    | 15.39                       | —  |              |

## 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         | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(106.7.25~108.3.31) |    |                 |
|------------------|---------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|----|-----------------|
|                  |               |               |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標/目標<br>報酬率(%) |
| American Century | 300,000,000   | 304,867,684   | 2.05                     | 2.11                        | 4  | 3.01/7.22       |
| 富 達              | 300,000,000   | 311,330,959   | 7.29                     | 3.51                        | 3  |                 |
| Franklin         | 300,000,000   | 306,423,842   | 2.03                     | 3.68                        | 2  |                 |
| TCW              | 300,000,000   | 309,995,451   | 2.41                     | 5.02                        | 1  |                 |
| 合計               | 1,200,000,000 | 1,232,617,936 | 3.41                     | 3.59                        | —  |                 |

註：本批次為絕對報酬型。

## 107 年國外委託經營(絕對報酬股票型)

單位：美元

| 受託機構 | 委託金額        | 目前淨資產       | 108 年截至 3 月<br>累積投資報酬(%) | 委任迄今<br>(108.1.23~108.3.31) |    |                 |
|------|-------------|-------------|--------------------------|-----------------------------|----|-----------------|
|      |             |             |                          | 投資<br>報酬率(%)                | 排名 | 指標/目標<br>報酬率(%) |
| 野村   | 40,000,000  | 39,646,124  | -0.88                    | -0.88                       | 5  | 0.49/1.42       |
| 景順   | 40,000,000  | 41,554,461  | 3.89                     | 3.89                        | 3  |                 |
| 威靈頓  | 40,000,000  | 42,012,623  | 5.03                     | 5.03                        | 2  |                 |
| CPR  | 40,000,000  | 40,448,635  | 1.12                     | 1.12                        | 4  |                 |
| 道富   | 40,000,000  | 42,116,961  | 5.29                     | 5.29                        | 1  |                 |
| 合計   | 200,000,000 | 205,778,804 | 2.89                     | 2.89                        | —  |                 |

註：本批次為絕對報酬型。

### (二)108 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)

108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   | 6.74% |

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

108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            |
|--------|----------------|----------------|---------------|
| 108年3月 | 26,596,673,188 | 30,010,395,865 | 3,413,722,677 |

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          |
|--------|----------------|----------------|-------------|
| 108年3月 | 10,374,122,581 | 10,507,923,265 | 133,800,684 |

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

108年3月份

單位：新台幣元

| 項 目     | 金 額             |
|---------|-----------------|
| 基金收入    | 224,464,667,822 |
| 基金支出    | 211,068,061,228 |
| 現金增(減)數 | 13,396,606,594  |

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

108年3月份

單位：新台幣元

| 項 目     | 金 額            |
|---------|----------------|
| 基金收入    | 65,810,171,187 |
| 基金支出    | 65,810,338,328 |
| 現金增(減)數 | -167,141       |

註：本表採現金基礎。