

# 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	6.73%	0.81%	12.75%	15.96%	1.90%
舊制基金	8.01%				

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 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	-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 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	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 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	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 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 2,858 億 8,253 萬元	
108 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	25 億 4,243 萬元 1.12%
		國內權益證券 及國外投資	195 億 2,870 萬元 7.05%
	委託經營		1,282 億 7,242 萬元 10.15%
	合 計		1,503 億 4,355 萬元 6.73%

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 4 月之保證收益率為 1.0541%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

至 108 年 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,483 億 2,685 萬元	
108 年截至 4 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	國內固定收益	7 億 9,010 萬元 0.99%
		國內權益證券 及國外投資	236 億 3,276 萬元 10.89%
	委託經營		426 億 9,957 萬元 9.47%
	合 計		671 億 2,243 萬元 8.01%

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 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>1,020,519,264,833</b>	<b>44.64</b>
轉存金融機構	512,609,559,615	22.43
短期票券	39,338,479,030	1.72
公債、公司債、金融債券及特別股	191,378,947,491	8.37
股票及受益憑證投資(含期貨)	88,519,870,130	3.87
國外投資	188,672,408,567	8.25
固定收益	131,097,465,824	5.73
權益證券	26,658,350,178	1.17
另類投資	30,916,592,565	1.35
<b>委託經營</b>	<b>1,265,363,261,886</b>	<b>55.36</b>
國內委託經營	300,903,896,419	13.16
國外委託經營	964,459,365,467	42.20
固定收益	237,214,592,642	10.38
權益證券	502,784,088,368	22.00
另類投資	224,460,684,457	9.82
<b>合 計</b>	<b>2,285,882,526,719</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>490,779,102,188</b>	<b>51.75</b>
轉存金融機構	160,051,116,350	16.88
短期票券	41,731,525,472	4.40
公債、金融債券、公司債及證券化商品	73,677,950,030	7.77
股票及受益憑證投資(含期貨)	92,617,142,602	9.77
國外投資	122,701,367,734	12.93
固定收益	63,880,007,134	6.73
權益證券	41,545,937,703	4.38
另類投資	17,275,422,897	1.82
<b>委託經營</b>	<b>457,547,747,376</b>	<b>48.25</b>
國內委託經營	108,646,616,478	11.46
國外委託經營	348,901,130,898	36.79
固定收益	97,568,497,683	10.29
權益證券	196,190,601,751	20.69
另類投資	55,142,031,464	5.81
<b>合 計</b>	<b>948,326,849,564</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 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,020,519,264,833	44.64
委託經營	1,265,363,261,886	55.36

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	490,779,102,188	51.75
委託經營	457,547,747,376	48.25

## (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 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國 內 投 資	1,132,750,752,685	49.55
國 外 投 資	1,153,131,774,034	50.45

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 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	476,724,350,932	50.28
國 外 投 資	471,602,498,632	49.72

## 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 4 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	9.74

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 4 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	11.91

## (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 4 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	88,519,870,130	3.87

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 108 年 4 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	92,617,142,602	9.77

## 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	108 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.9.27~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	15,000,000,000	18,166,881,699	7.81	21.11	—	19.29/15.69

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.20~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	7,198,313,969	8,759,910,684	7.82	21.69	—	17.70/13.84

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	12,940,861,671	12,994,375,259	7.90	0.41	1	0.95/4.93
保德信	5,153,416,157	5,110,544,480	7.47	-0.83	2	
合計	18,094,277,828	18,104,919,739	7.78	0.06	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
國泰	9,241,043,825	9,484,887,714	2.44	2.64	—	10.92/2.59

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.7.15~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
復華	14,358,076,699	19,371,923,490	9.76	34.92	1	21.30/34.73
滙豐中華	15,278,501,877	19,869,237,701	10.18	30.05	2	
合計	29,636,578,576	39,241,161,191	9.97	32.41	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.8.10~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
復華	17,101,520,990	21,693,265,440	7.70	26.85	—	29.91/22.46

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.4.18~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	5,387,135,656	7,633,966,161	12.25	41.71	1	26.06/42.08
滙豐中華	10,927,481,593	15,138,300,228	12.89	38.53	2	
合計	16,314,617,249	22,772,266,389	12.68	39.58	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.18~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	6,850,998,495	8,502,649,182	7.83	24.11	2	22.55/16.83
統一	8,019,680,328	10,269,211,122	5.21	32.33	1	
合計	14,870,678,823	18,771,860,304	6.38	28.16	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.7~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,126,252,099	5,195,487,703	5.42	34.49	1	7.46/11.60
復華	6,481,866,342	7,619,344,044	5.57	17.55	2	
合計	10,608,118,441	12,814,831,747	5.51	23.29	—	



## 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	108 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
統一	7,009,597,591	7,759,433,879	11.14	10.70	1	-1.64/2.42
復華	10,038,542,112	9,943,725,747	13.11	0.04	4	
群益	6,918,664,544	7,463,834,447	12.12	7.88	2	
滙豐中華	5,006,530,255	4,965,083,659	11.69	0.51	3	
合計	28,973,334,502	30,132,077,732	12.10	3.87	—	

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	108 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.13~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	9,046,774,993	9,140,568,171	6.03	1.04	1	-0.15/4.46
復華	8,967,102,893	8,368,646,995	8.05	-6.67	2	
合計	18,013,877,886	17,509,215,166	6.99	-2.80	—	

## 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	108 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	7,934,673,726	8,615,187,748	8.61	8.58	1	4.28/3.53
群益	8,622,603,994	9,188,409,410	7.90	6.56	2	
合計	16,557,277,720	17,803,597,158	8.24	7.53	—	

## 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.1~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
國泰	3,000,000,000	3,257,008,966	10.87	8.57	2	3.86/9.04
統一	3,000,000,000	3,258,856,736	9.96	8.63	1	
復華	3,000,000,000	3,220,187,450	10.17	7.34	3	
滙豐中華	3,000,000,000	3,192,935,308	10.57	6.43	4	
安聯	3,000,000,000	3,189,454,999	11.34	6.32	5	
合計	15,000,000,000	16,118,443,459	10.58	7.46	—	

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	108 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8,286,046,084	8,303,951,956	0.22	0.22	3	3.07/0.53
復華	3,651,168,229	3,735,847,592	2.32	2.32	1	
安聯	2,973,766,298	3,035,943,417	2.09	2.09	2	
合計	14,910,980,611	15,075,742,965	1.10	1.10	—	

## 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
台新	5,000,000,000	4,909,359,021	4.05	-7.01	7	5.42/7.38
安聯	5,000,000,000	5,696,832,057	12.72	16.59	1	
保德信	5,000,000,000	5,261,767,177	7.61	4.22	4	
國泰	5,000,000,000	4,992,555,991	1.98	-2.22	6	
復華	5,000,000,000	5,250,939,437	6.22	5.06	3	
群益	5,000,000,000	5,121,896,998	7.31	2.39	5	
滙豐中華	5,000,000,000	5,342,080,125	7.44	7.98	2	
合計	35,000,000,000	36,575,430,806	6.80	3.81	—	

## 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
台新	2,000,000,000	2,274,396,594	12.67	13.72	1	12.20/9.59
安聯	2,000,000,000	2,248,398,750	12.63	12.42	2	
保德信	2,000,000,000	2,207,228,308	11.60	10.36	5	
統一	2,000,000,000	2,203,660,793	12.02	10.18	7	
國泰	2,000,000,000	2,207,074,378	11.28	10.35	6	
復華	2,000,000,000	2,232,064,561	12.11	11.60	3	
群益	2,000,000,000	2,225,079,743	11.37	11.25	4	
合計	14,000,000,000	15,597,903,127	11.95	11.41	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
富邦	5,957,934,152	6,202,769,510	4.11	4.11	2	10.01/1.64
統一	6,491,384,983	6,788,449,698	4.58	4.58	1	
合計	12,449,319,135	12,991,219,208	4.35	4.35	—	

### 國內 101 年第一次委託經營(相對報酬)(續約)

單位：新台幣元

信名稱	委託金額	目前淨資產	108 截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.10.31~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/指標 報酬率(%)
匯豐中華	5,684,367,652	7,012,951,078	12.96	23.37	—	17.84/27.54

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.05.03~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
野村	16,650,814,154	23,070,835,744	8.74	38.56	—	30.91/18.05

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106. 6. 7~108. 4. 30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4, 126, 679, 953	5, 196, 251, 868	5. 42	34. 49	1	7. 46/11. 60
復華	12, 007, 032, 629	14, 117, 753, 179	5. 42	17. 58	2	
合計	16, 133, 712, 582	19, 314, 005, 047	5. 42	21. 25	—	

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	108 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108. 4. 1~108. 4. 30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	8, 286, 785, 149	8, 304, 710, 580	0. 22	0. 22	3	3. 07/0. 53
復華	3, 651, 419, 951	3, 736, 108, 946	2. 32	2. 32	1	
安聯	2, 974, 008, 140	3, 036, 191, 885	2. 09	2. 09	2	
合計	14, 912, 213, 240	15, 077, 011, 411	1. 11	1. 11	—	

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	108 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2. 7~108. 4. 30)		
				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, 909, 471, 184	4. 05	-7. 01	7	5. 42/7. 38
安聯	5, 000, 000, 000	5, 696, 987, 566	12. 72	16. 59	1	
保德信	5, 000, 000, 000	5, 261, 886, 214	7. 61	4. 22	4	
國泰	5, 000, 000, 000	4, 992, 643, 827	1. 98	-2. 22	6	
復華	5, 000, 000, 000	5, 251, 063, 560	6. 22	5. 07	3	
群益	5, 000, 000, 000	5, 122, 091, 512	7. 31	2. 40	5	
匯豐中華	5, 000, 000, 000	5, 342, 271, 447	7. 44	7. 99	2	
合計	35, 000, 000, 000	36, 576, 415, 310	6. 80	3. 82	—	

## (二) 108 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	108 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	815,362,924	1.73	2.81	1	2.55
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	758,080,364	2.71	1.84	2	
合計	1,537,506,788	1,573,443,288	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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,019,586,290	1,097,781,675	2.39	8.62	—	7.68

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,247,045,726	16.63	28.91	1	25.77
摩根	802,177,668	1,010,843,338	16.12	26.01	2	
合計	1,769,526,261	2,257,889,064	16.40	27.60	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
景順	902,621,073	888,834,801	11.53	-1.26	—	0.19

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	535,489,288	576,114,104	16.02	7.59	2	7.16
道富	728,826,441	785,980,026	16.08	7.84	1	
合計	1,264,315,729	1,362,094,130	16.06	7.73	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	757,229,489	804,510,043	12.32	6.24	—	3.24

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.1~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	662,180,574	868,812,777	13.61	36.33	1	35.53
貝萊德	666,301,910	873,486,719	13.59	36.20	2	
合計	1,328,482,484	1,742,299,496	13.60	36.26	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	1,051,936,411	1,280,802,361	14.13	23.00	1	17.62
景順	984,104,927	1,172,165,340	14.02	19.11	2	
合計	2,036,041,338	2,452,967,701	14.08	21.08	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Ashmore	454,453,121	469,844,799	4.59	3.39	2	4.82
Pictet	454,291,634	472,367,929	4.84	3.98	1	
合計	908,744,755	942,212,728	4.72	3.68	—	



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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
道富	798,231,848	835,838,239	9.93	4.85	2	4.96
貝萊德	794,293,722	833,915,592	10.09	5.12	1	
合計	1,592,525,570	1,669,753,831	10.01	4.99	—	

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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.1.22~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
瑞萬通博	756,315,337	836,743,500	10.63	10.63	1	7.15
MFS	603,318,800	630,415,891	4.49	4.49	3	
威靈頓	631,647,315	686,718,629	8.72	8.72	2	
合計	1,991,281,451	2,153,878,020	8.17	8.17	—	

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	108年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.4.25~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Bluebay	436,338,464	437,096,303	0.17	0.17	3	0.19
貝萊德	437,231,657	438,358,826	0.26	0.26	1	
盧米斯	442,703,100	443,663,527	0.22	0.22	2	
合計	1,316,273,221	1,319,118,656	0.22	0.22	—	

### 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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	650,000,000	965,116,452	19.15	47.01	1	46.35
LGIM	650,000,000	964,880,742	19.06	46.74	2	
Geode	650,000,000	963,178,172	19.16	46.54	3	
合計	1,950,000,000	2,893,175,366	19.12	46.76	—	

### 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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Cohen & Steers	350,000,000	451,773,634	16.05	28.90	4	35.65
麥格理	550,000,000	658,103,768	14.11	30.56	3	
Magellan	850,000,000	1,023,805,923	13.92	46.00	1	
RREEF	450,000,000	567,665,322	15.97	35.45	2	
合計	2,200,000,000	2,701,348,647	14.74	35.33	—	

### 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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
NNIP	200,000,000	202,890,469	1.70	6.70	3	13.84
Brandywine	500,000,000	522,879,292	2.34	14.30	1	
盧米斯	300,000,000	329,714,480	2.42	12.95	2	
合計	1,000,000,000	1,055,484,241	2.24	11.23	—	

### 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4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	450,000,000	458,358,734	2.59	2.26	4	4.92/18.82
摩根	900,000,000	1,028,347,225	7.99	22.41	1	
DWS	500,000,000	557,130,880	7.48	12.21	3	
柏瑞	600,000,000	672,724,336	9.98	14.21	2	
合計	2,450,000,000	2,716,561,175	7.41	13.54	—	

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4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	594,281,421	8.02	20.87	1	22.12
北美信託	400,000,000	460,379,911	7.26	12.49	3	
領航	500,000,000	577,065,091	7.75	19.27	2	
合計	1,400,000,000	1,631,726,423	7.71	17.52	—	

### 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4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	250,000,000	281,825,140	13.63	17.85	1	17.68
DWS	300,000,000	332,912,225	13.79	17.78	3	
道富	300,000,000	332,648,712	13.58	17.73	4	
北美信託	300,000,000	333,000,719	13.55	17.79	2	
合計	1,150,000,000	1,280,386,796	13.64	17.78	—	

## 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4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	409,328,444	2.46	2.47	4	3.21/7.62
富達	400,000,000	420,917,090	8.24	4.42	2	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	413,138,770	2.56	3.86	3	
TCW	400,000,000	420,451,432	3.07	5.69	1	
合計	1,600,000,000	1,663,835,736	4.05	4.12	—	

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4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	200,000,000	199,838,776	-0.08	-0.08	5	0.70/2.04
景順	200,000,000	212,646,331	6.32	6.32	2	
威靈頓	200,000,000	214,713,226	7.36	7.36	1	
CPR	200,000,000	208,108,880	4.05	4.05	4	
道富	200,000,000	211,562,949	5.78	5.78	3	
合計	1,000,000,000	1,046,870,162	4.69	4.69	—	

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4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (104.6.22~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
富達國際	683,555,210	854,569,620	8.50	24.92	—	24.68

### 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4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PIMCO	923,576,760	1,004,762,997	2.42	8.79	1	7.68
盧米斯	698,763,197	755,311,792	2.46	8.09	2	
合計	1,622,339,957	1,760,074,789	2.44	8.49	—	

### 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4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	975,255,010	16.65	28.94	—	25.77

### 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4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	507,323,526	501,092,270	11.55	-1.23	—	0.19

### 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 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	405,588,950	471,746,056	13.74	16.31	3	15.62
道富	408,539,391	475,031,730	13.72	16.28	4	
瑞銀	406,994,133	474,433,178	13.59	16.57	2	
野村	407,549,840	475,144,836	13.65	16.59	1	
合計	1,628,672,314	1,896,355,800	13.67	16.44	—	

### 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 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	703,757,478	10.10	4.81	—	5.00

### 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 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,672	317,711,754	10.64	10.64	1	7.15
MFS	246,618,331	257,745,900	4.51	4.51	3	
威靈頓	503,548,464	547,493,606	8.73	8.73	2	
合計	1,037,336,467	1,122,951,260	8.25	8.25	—	

### 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 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.5.29~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	300,000,000	419,930,689	11.09	44.60	1	22.34
Cohen & Steers	100,000,000	116,384,620	16.02	17.51	2	
合計	400,000,000	536,315,309	12.12	33.36	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (103.8.27~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
PGI	300,000,000	395,031,076	14.62	33.66	1	23.03
AMP	100,000,000	121,912,886	15.85	21.39	2	
合計	400,000,000	516,943,962	14.91	29.68	—	

### 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 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
安聯	150,000,000	152,804,318	2.60	2.28	4	4.92/18.82
摩根	300,000,000	342,115,988	8.02	22.81	1	
DWS	150,000,000	168,158,994	7.35	12.14	3	
柏瑞	200,000,000	223,885,761	9.96	14.40	2	
合計	800,000,000	886,965,061	7.39	13.44	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	166,843,729	13.56	17.56	4	17.68
DWS	150,000,000	167,155,478	13.79	17.89	1	
道富	150,000,000	167,126,058	13.47	17.81	2	
北美信託	150,000,000	166,947,964	13.59	17.62	3	
合計	600,000,000	668,073,229	13.60	17.72	—	

## 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	306,119,790	2.47	2.53	4	3.21/7.62
富達	300,000,000	312,699,729	7.76	3.97	3	
Franklin	300,000,000	307,478,036	2.38	4.03	2	
TCW	300,000,000	311,918,312	3.05	5.67	1	
合計	1,200,000,000	1,238,215,867	3.88	4.06	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~108.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
野村	40,000,000	39,966,886	-0.08	-0.08	5	0.70/2.04
景順	40,000,000	42,499,413	6.25	6.25	2	
威靈頓	40,000,000	42,950,060	7.38	7.38	1	
CPR	40,000,000	41,614,039	4.04	4.04	4	
道富	40,000,000	42,309,107	5.77	5.77	3	
合計	200,000,000	209,339,505	4.67	4.67	—	

註:本批次為絕對報酬型。



## (二)108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)

108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	6.72%

#### 2. 投資：無

### (二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

108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
108年4月	28,308,108,997	32,977,109,917	4,669,000,920

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4月	14,318,563,679	14,444,296,292	125,732,613

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4月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	240,840,207,023
基金支出	237,588,802,658
現金增(減)數	3,251,404,365

註：本表採現金基礎。

### (二)舊制勞工退休基金

108年4月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	76,889,777,934
基金支出	76,890,320,724
現金增(減)數	-542,790

註：本表採現金基礎。