

勞工退休基金運用情形

一、勞工退休基金整體績效

(一) 本年度迄今(110年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	5.84%	0.38%	19.24%	9.14%	-3.25%
舊制基金	8.03%				

註 1：股、債指數係依據勞動部 103 年 12 月 15 日勞動福 4 字第 1030136646 號函核定之勞動基金投資政策書所載參考指標，且均為原幣別報酬率。

註 2：收益率係評價後收益數÷日平均餘額。

(二) 近一年(109年)績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
新制基金	6.94%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%
舊制基金	8.50%				

(三) 近三年(107~109年)平均績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
新制基金	5.80%	0.70%	11.45%	10.06%	4.85%
舊制基金	6.71%				

(四) 近五年(105~109年)平均績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
新制基金	5.77%	0.80%	12.06%	12.26%	4.79%
舊制基金	6.46%				

二、基金運用概況表

(一) 基金規模與投資績效

1. 新制勞工退休基金

至 110 年 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2 兆 8,536 億 1,541 萬元	
110 年截至 4 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	19 億 3,483 萬元 0.67%
		國內權益證券 及國外投資	327 億 3,713 萬元 9.06%
	委託經營		1,280 億 2,481 萬元 8.26%
	合 計		1,626 億 9,677 萬元 5.84%

註 1：勞工退休金條例施行細則第 34 條規定收益率事項應另以本局公告為準。

註 2：收益率係以當期收益率列示，惟國內固定收益係以年化收益率列示。

註 3：110 年 4 月之保證收益率為 0.7858%。

2. 舊制勞工退休基金

至 110 年 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,263 億 2,834 萬元	
110 年截至 4 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	4 億 8,729 萬元 0.66%
		國內權益證券 及國外投資	338 億 7,882 萬元 15.42%
	委託經營		317 億 1,158 萬元 6.81%
	合 計		660 億 7,769 萬元 8.03%

註：收益率係以當期收益率列示，惟國內固定收益係以年化收益率列示。

(二) 資產配置

1. 新制勞工退休基金

截至 110 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,313,112,668,694	46.02
轉存金融機構	669,096,737,354	23.45
短期票券	29,395,644,954	1.03
公債、公司債、金融債券及特別股	202,437,891,940	7.09
股票及受益憑證投資(含期貨)	167,195,300,927	5.86
國外投資	244,987,093,519	8.59
固定收益	157,792,712,316	5.53
權益證券	43,341,906,506	1.52
另類投資	43,852,474,697	1.54
委託經營	1,540,502,738,780	53.98
國內委託經營	337,252,032,448	11.82
國外委託經營	1,203,250,706,332	42.16
固定收益	333,814,407,594	11.70
權益證券	626,105,588,310	21.94
另類投資	243,330,710,428	8.52
合 計	2,853,615,407,474	100.00

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	476,879,210,737	51.48
轉存金融機構	133,622,840,940	14.42
短期票券	38,563,236,558	4.16
公債、金融債券、公司債及證券化商品	59,397,108,011	6.42
貨幣基金	8,560,364,997	0.92
股票及受益憑證投資(含期貨)	113,884,328,838	12.29
國外投資	122,851,331,393	13.27
固定收益	58,810,938,158	6.35
權益證券	43,693,829,073	4.72
另類投資	20,346,564,162	2.20
委託經營	449,449,133,803	48.52
國內委託經營	88,704,401,969	9.58
國外委託經營	360,744,731,834	38.94
固定收益	108,081,145,109	11.67
權益證券	177,757,443,894	19.19
另類投資	74,906,142,831	8.08
合 計	926,328,344,540	100.00

(三) 基金自營投資與委外投資比例

1. 新制勞工退休基金

截至 110 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例(%)
自行運用	1,313,112,668,694	46.02
委託經營	1,540,502,738,780	53.98

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 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	476,879,210,737	51.48
委託經營	449,449,133,803	48.52

(四)基金國內投資與國外投資比例

1. 新制勞工退休基金

截至 110 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	1,405,377,607,623	49.25
國外投資	1,448,237,799,851	50.75

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 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	442,732,281,313	47.79
國外投資	483,596,063,227	52.21

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效 (國內權益證券)

1. 新制勞工退休基金

截至 110 年 4 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	23.72

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 4 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	29.70

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

1. 新制勞工退休基金

截至 110 年 4 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	167,195,300,927	5.86

2. 舊制勞工退休基金

截至 110 年 4 月底 單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	113,884,328,838	12.29

四、基金國內委外投資概況表

(一)基金國內委外投資績效、績效指標及排名表

1. 新制勞工退休基金

96 年第一次委託經營(續約 4)

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	33,073,946,011	17.86	45.77	—	9.85

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

97 年第一次委託經營(續約 4)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,193,179,186	12,131,602,711	17.93	31.96	—	7.84

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

98 年第一次委託經營(續約 3)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.7.16~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	12,940,861,671	18,694,665,885	13.35	44.46	1	17.41
保德信	5,153,416,157	6,233,360,052	1.37	20.96	2	
合計	18,094,277,828	24,928,025,937	10.10	37.77	—	

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

99 年第二次委託經營(續約 2)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	8,441,043,825	11,154,351,520	2.81	38.72	—	15.06

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

100 年第一次委託經營(續約 2)(相對報酬)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	19,495,508,988	34,958,840,944	33.13	79.32	—	76.91

註：本批次為相對報酬型，以臺灣就業 99 指數為指定指標。

101 年第一次委託經營(續約 2)(相對報酬) 單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	14,159,596,071	20.07	76.67	1	71.47
滙豐中華	10,927,481,593	18,556,405,745	19.26	69.81	2	
合計	18,942,353,094	32,716,001,816	19.61	72.71	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。

101 年第二次委託經營(續約 2) 單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	11,519,988,046	17.97	27.19	2	4.74
統一	12,294,643,442	16,262,655,650	19.15	32.27	1	
合計	21,351,901,146	27,782,643,696	18.66	30.12	—	

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

102 年第二次委託經營(續約)(相對報酬) 單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.1.22~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一	7,009,597,591	14,001,220,343	16.59	99.74	1	77.85
復華	10,038,542,112	18,232,793,952	23.19	83.44	2	
滙豐中華	4,006,530,255	6,969,175,552	16.93	70.63	3	
合計	21,054,669,958	39,203,189,847	19.61	84.65	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。

103 年第一次委託經營第二期(續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	18,847,232,697	14.52	64.15	—	16.00

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

103 年第二次委託經營(相對報酬)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.12.1~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	6,000,000,000	10,343,885,962	22.63	77.38	2	77.96
統一	6,000,000,000	10,705,966,889	20.28	83.29	1	
復華	6,000,000,000	10,310,750,922	23.24	75.68	4	
滙豐中華	6,000,000,000	10,212,846,994	22.50	73.80	5	
安聯	6,000,000,000	10,406,860,833	25.00	76.76	3	
合計	30,000,000,000	51,980,311,600	22.70	77.38	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣高薪 100 報酬指數為指定指標。

104 年第一次委託經營 (續約)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,868,781,032	15.35	60.74	1	13.00
安聯	2,473,766,298	3,809,611,987	15.73	52.44	2	
合計	6,124,934,527	9,678,393,019	15.50	56.89	—	

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

106 年第一次委託經營

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,571,489,046	26.33	40.00	5	19.84
安聯	7,500,000,000	11,817,486,500	17.00	80.81	1	
保德信	5,000,000,000	7,143,752,160	12.84	41.49	4	
國泰	4,500,000,000	6,296,314,997	2.85	38.90	6	
群益	4,750,000,000	6,883,674,453	14.45	45.75	2	
滙豐中華	5,000,000,000	7,149,385,994	7.61	44.51	3	
合計	31,250,000,000	45,862,103,150	13.48	48.54	—	

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

107 年第一次委託經營(相對報酬)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	4,000,000,000	8,011,646,980	19.38	100.11	4	100.10
安聯	4,000,000,000	8,290,533,105	22.92	104.87	2	
保德信	4,000,000,000	7,966,834,369	20.78	95.46	6	
統一	4,000,000,000	8,273,039,369	19.58	108.50	1	
國泰	4,000,000,000	8,189,456,747	19.81	101.36	3	
復華	4,000,000,000	8,011,919,914	20.42	97.68	5	
群益	3,000,000,000	6,690,720,925	19.05	91.61	7	
合計	27,000,000,000	55,434,151,409	20.29	99.96	—	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣永續報酬指數為指定指標。

107 年第二次委託經營

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	9,146,991,662	17.54	59.32	3	12.07
施羅德	6,000,000,000	8,999,947,890	17.54	55.26	6	
統一	6,000,000,000	9,099,642,525	18.19	57.79	4	
野村	11,000,000,000	15,368,836,849	17.73	67.07	1	
國泰	11,000,000,000	15,774,594,296	19.08	64.85	2	
復華	6,000,000,000	8,839,923,807	14.74	56.05	5	
合計	46,000,000,000	67,229,937,029	17.65	60.40	—	

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

2. 舊制勞工退休基金

國內 98 年第二次委託經營(續約 3)

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.28~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
富邦	7,957,934,152	11,947,668,971	16.96	63.80	1	14.11
統一	6,491,384,983	10,494,628,416	19.45	61.67	2	
合計	14,449,319,135	22,442,297,387	18.12	62.52	—	

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

國內 101 年第一次委託經營(相對報酬)(續約 2) 單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.2~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
匯豐中華	5,685,000,000	7,983,707,862	19.31	40.43	—	40.50

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。

國內 101 年第二次委託經營(續約 2) 單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.05.04~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	28,058,166,498	17.51	45.58	—	6.05

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

國內 104 年第一次委託經營(續約) 單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	5,869,377,864	15.35	60.74	1	13.00
安聯	2,474,008,140	3,810,103,417	15.72	52.44	2	
合計	6,125,428,091	9,679,481,281	15.50	56.90	—	

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

國內 106 年第一次委託經營

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107. 2. 7~110. 4. 30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,571,852,049	26.33	40.01	5	19.84
安聯	7,500,000,000	11,818,152,022	17.00	80.83	1	
保德信	5,000,000,000	7,144,332,143	12.84	41.51	4	
國泰	4,500,000,000	6,296,698,807	2.85	38.91	6	
群益	4,750,000,000	6,884,439,698	14.45	45.77	2	
匯豐中華	5,000,000,000	7,150,037,844	7.61	44.53	3	
合計	31,250,000,000	45,865,512,563	13.48	48.56	—	

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

(二) 110 年 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：

投信名稱	收回日期	收回 委託金額	經理人	收回理由
102-1 續約 統一	110. 4. 26	51 億	闕○○等	委託經營投資契約 第 23 條規定，收回 全數委託資產
103-1 續約 統一		90 億	闕○○等	
104-1 續約 統一		83 億	闕○○等	
102-2 續約 群益		69 億	謝○○等	
103-1 續約 群益		86 億	謝○○等	
107-2 群益		60 億	謝○○等	

舊制勞工退休基金：

投信名稱	收回日期	收回委託金額	經理人	收回理由
102-1 續約 統一	110. 4. 26	51 億	闕○○等	委託經營投資契約第 23 條規定，收回全數委託資產
104-1 統一		83 億	闕○○等	

2. 受託機構經管本基金帳戶被主管機關懲處之相關資訊

新制勞工退休基金：

投信名稱	處分日期	事由	處分內容
復華	110. 4. 22	違反證券投資信託及顧問法第 7 條第 1 項、第 58 條第 1 項準用第 17 條、第 59 條第 2 款、第 8 款、第 71 條等。	1. 停止 3 個月與客戶新增簽訂全權委託投資契約辦理全權委託投資業務。 2. 罰鍰合計 450 萬元。 3. 解除部門主管職務。 4. 經理人停業 1 年與 3 個月不等。
群益			
統一			

舊制勞工退休基金：

投信名稱	處分日期	事由	處分內容
復華	110. 4. 22	違反證券投資信託及顧問法第 7 條第 1 項、第 58 條第 1 項準用第 17 條、第 59 條第 2 款、第 8 款、第 71 條等。	1. 停止 3 個月與客戶新增簽訂全權委託投資契約辦理全權委託投資業務。 2. 罰鍰合計 450 萬元。 3. 解除部門主管職務。 4. 經理人停業 1 年與 3 個月不等。
群益			
統一			

五、基金國外委外投資概況表

(一)基金國外委外投資績效、績效指標及排名表

1. 新制勞工退休基金

97-1 全球主動債券型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.6.6~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
聯博	793,101,125	898,143,171	-3.35	13.24	2	13.02
富蘭克林 坦伯頓	744,405,663	844,192,134	-4.72	13.40	1	
合計	1,537,506,788	1,742,335,305	-4.02	13.32	—	

97-2 全球增值債券型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
PIMCO	1,519,586,290	1,767,932,226	-3.36	22.85	—	18.66

97-2 全球增值股票型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	967,348,593	1,683,768,155	8.64	74.06	2	74.22
摩根	802,177,668	1,413,253,968	9.57	76.18	1	
合計	1,769,526,261	3,097,022,123	9.06	75.02	—	

98-1 亞太（日本除外）主動股票型（續約 2） 單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.11.17~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	774,524,485	7.46	33.08	—	36.10

98-1 全球被動股票型（續約 2） 單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.12.4~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	635,489,288	908,916,808	9.21	49.73	2	48.43
道富	828,826,441	1,200,418,938	9.22	50.02	1	
合計	1,464,315,729	2,109,335,746	9.22	49.90	—	

99-1 全球新興市場主動股票型（續約 2） 單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.8.27~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	757,229,489	969,889,112	2.26	28.08	—	36.14

100-1 全球基本面指數被動股票型（續約） 單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.1~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	512,180,574	913,853,623	13.76	74.86	1	73.22
貝萊德	516,301,910	918,762,762	13.89	74.55	2	
合計	1,028,482,484	1,832,616,385	13.83	74.71	—	

100-1 全球不動產有價證券型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.3.6~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	1,401,936,411	1,936,016,749	12.05	45.25	1	27.53
景順	1,164,104,927	1,447,794,254	11.63	26.52	2	
合計	2,566,041,338	3,383,811,003	11.87	36.37	—	

101-1 全球新興市場主動債券型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.31~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354,453,121	405,019,993	-3.57	11.43	2	17.70
Pictet	534,291,634	615,490,283	-4.34	18.20	1	
合計	888,744,755	1,020,510,276	-4.03	14.75	—	

101-1 全球低波動指數被動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (107.4.18~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	955,237,410	4.06	19.83	2	19.25
貝萊德	794,293,722	950,725,351	4.02	19.85	1	
合計	1,592,525,570	1,905,962,761	4.04	19.84	—	

102-1 全球高股利增值股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.1.22~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	956,315,337	1,429,961,669	6.65	57.45	1	30.83
MFS	603,318,800	788,561,772	9.90	30.70	3	
威靈頓	781,647,315	1,064,908,513	7.32	39.62	2	
合計	2,341,281,452	3,283,431,954	7.69	43.74	—	

102-1 全球信用主動債券型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.4.25~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	586,338,464	704,972,630	-1.83	21.82	1	13.78
貝萊德	687,231,657	767,576,781	-2.83	14.91	3	
盧米斯	692,703,100	787,048,692	-2.98	16.99	2	
合計	1,966,273,221	2,259,598,103	-2.57	17.76	—	

104-1 全球高品質被動股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.8.11~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,396,617,127	1,713,025,810	8.61	23.57	2	23.15
LGIM	1,395,083,447	1,708,313,153	8.46	23.36	3	
Geode	1,395,075,832	1,711,739,811	8.67	23.60	1	
合計	4,186,776,406	5,133,078,774	8.58	23.51	—	

104-2 全球基礎建設有價證券型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.9.25~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Magellan	1,437,520,518	1,642,944,334	6.61	14.29	2	20.36
RREEF	926,848,763	1,103,878,598	9.77	19.10	1	
合計	2,364,369,281	2,746,822,932	7.86	16.18	—	

104-1 全球主權信用增值債券型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.11.13~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Brandywine	641,176,083	655,894,155	-2.67	2.30	1	-1.84
盧米斯	371,104,127	367,964,681	-4.52	-0.85	2	
合計	1,012,280,210	1,023,858,836	-3.34	1.14	—	

105-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.7.20~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	370,000,000	484,188,576	3.84	30.57	4	7.20/31.12
摩根	1,250,000,000	1,638,541,140	4.07	48.31	1	
DWS	750,000,000	932,662,357	3.96	33.30	2	
柏瑞	600,000,000	781,088,739	3.27	32.61	3	
合計	2,970,000,000	3,836,480,812	3.85	36.36	—	

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

105-1 亞太混合指數增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.8.24~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	500,000,000	762,864,584	6.03	55.15	1	52.42
北美信託	200,000,000	300,007,019	4.88	31.33	2	
合計	700,000,000	1,062,871,603	5.70	44.65	—	

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	350,000,000	497,996,893	9.01	55.08	4	55.01
DWS	400,000,000	568,110,242	9.21	55.84	3	
道富	400,000,000	569,002,762	9.04	56.15	1	
北美信託	400,000,000	568,584,607	9.12	56.00	2	
合計	1,550,000,000	2,203,694,504	9.10	55.79	—	

106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	447,229,281	-0.10	11.96	3	4.87/14.29
富達	900,000,000	1,052,605,469	-0.19	19.27	1	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	429,026,626	0.33	7.85	4	
TCW	800,000,000	886,677,902	0.77	14.57	2	
合計	2,500,000,000	2,815,539,278	0.20	14.30	—	

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

107-1 絕對報酬股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	295,811,016	8.11	2.35	5	2.89/14.25
景順	480,000,000	601,855,396	11.36	34.91	1	
威靈頓	600,000,000	730,066,600	6.77	31.91	2	
CPR	480,000,000	593,117,854	10.56	31.36	3	
道富	500,000,000	563,024,905	6.26	16.73	4	
合計	2,360,000,000	2,783,875,771	8.52	23.23	—	

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

108-1 全球新興市場動態多元因子指數增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標報酬率 (%)
Amundi	400,000,000	477,562,262	4.19	9.66	3	7.83
DWS	400,000,000	464,207,568	2.21	8.97	4	
Nomura	400,000,000	483,140,630	6.48	11.56	1	
荷寶	300,000,000	371,680,019	6.81	8.81	5	
道富	300,000,000	381,306,065	8.22	10.75	2	
合計	1,800,000,000	2,177,896,544	5.55	9.95	—	

109-1 全球美元公司增值債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	300,000,000	297,062,385	-2.85	-2.85	4	-1.72
INSIGHT	300,000,000	297,827,842	-2.38	-2.38	1	
摩根	300,000,000	296,905,451	-2.94	-2.94	5	
PIMCO	300,000,000	297,509,287	-2.69	-2.69	3	
WESTERN	300,000,000	297,796,642	-2.40	-2.40	2	
合計	1,500,000,000	1,487,101,607	-2.65	-2.65	—	

2. 舊制勞工退休基金

96 國際平衡型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.6.24~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	886,579,222	1,040,038,820	2.72	17.31	—	24.97

97-1 全球增值債券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.1.6~110.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,123,576,760	1,349,335,659	-3.36	23.09	2	18.66
盧米斯	798,763,197	978,775,330	-3.44	24.09	1	
合計	1,922,339,957	2,328,110,989	-3.40	23.55	—	

97-1 全球增值股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.2.6~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	756,337,413	1,317,461,544	8.69	74.19	—	74.22

98-1 亞太(日本除外)主動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	393,285,624	7.45	33.15	—	36.10

100-1 全球基本面指數被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.3.6~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	255,588,950	398,311,443	13.78	48.96	3	47.77
道富	258,539,391	404,547,446	13.83	49.47	2	
瑞銀	256,994,133	400,525,317	13.84	48.83	4	
Nomura	257,549,840	404,905,256	13.74	49.92	1	
合計	1,028,672,314	1,608,289,462	13.80	49.29	—	

101-1 全球低波動指數被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.6.13~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	671,455,711	804,124,139	3.96	19.76	—	18.88

102-1 年全球高股利增值股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	452,306,856	6.71	57.51	1	30.83
MFS	246,618,331	322,679,858	9.90	30.84	3	
威靈頓	503,548,464	703,662,252	7.35	39.74	2	
合計	1,037,336,468	1,478,648,966	7.70	42.54	—	

102-2 全球基礎建設有價證券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.29~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	825,962,660	6.20	16.57	—	13.38

102-2 全球不動產有價證券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.8.27~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	709,453,671	10.84	12.34	2	7.67
AMP	126,937,100	147,467,277	12.50	16.17	1	
合計	737,823,282	856,920,948	11.12	13.06	—	

105-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (105.7.20~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	120,000,000	157,271,245	3.89	30.64	4	7.20/31.12
摩根	450,000,000	592,260,701	4.32	49.35	1	
DWS	250,000,000	313,768,261	4.00	33.28	2	
柏瑞	200,000,000	260,059,352	3.25	32.89	3	
合計	1,020,000,000	1,323,359,559	3.98	36.24	—	

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

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
貝萊德	150,000,000	219,742,090	9.00	54.84	4	55.01
DWS	150,000,000	221,325,078	9.24	56.09	2	
道富	150,000,000	221,775,202	9.05	56.33	1	
北美信託	150,000,000	221,053,725	9.11	55.74	3	
合計	600,000,000	883,896,095	9.10	55.75	—	

106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	334,631,744	-0.10	12.08	3	4.87/14.30
富達	300,000,000	361,285,505	-0.14	20.12	1	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	319,102,006	0.38	7.96	4	
TCW	300,000,000	344,413,297	1.01	16.68	2	
合計	1,200,000,000	1,359,432,552	0.28	14.25	—	

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

107-1 絕對報酬股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至4月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~110.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	35,492,935	8.20	2.18	5	2.89/14.25
景順	80,000,000	104,117,455	11.30	34.31	1	
威靈頓	80,000,000	99,609,705	6.79	32.00	2	
CPR	80,000,000	102,802,944	10.69	31.47	3	
道富	80,000,000	88,300,161	6.30	16.59	4	
合計	360,000,000	430,323,200	8.78	23.84	—	

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

(二)110年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)

110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	6.96%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

110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
110年4月	52,620,274,874	83,789,912,228	31,169,637,354

(二)舊制勞工退休基金

單位：新台幣元

	餘絀	收入	支出
110年4月	22,145,001,327	29,944,985,094	7,799,983,767

八、勞工退休基金投資運用現金收支表

(一)新制勞工退休基金

110年4月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
現金收入	275,449,126,305	
現金支出	281,334,923,742	
現金增(減)數		-5,885,797,437

(二)舊制勞工退休基金

110年4月份		單位：新台幣元
項 目	金 額	
現金收入	40,198,423,039	
現金支出	40,198,116,439	
現金增(減)數		306,600