

# 勞工退休基金運用情形

## 一、勞工退休基金整體績效

### (一) 111 年截至 3 月底績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	-1.21%	-1.22%	0.77%	-2.88%	-5.36%	-6.16%

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(110 年)績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	9.66%	11.22%	0.44%	23.66%	18.54%	-4.71%

### (三) 近三年(108~110 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	9.30%	11.06%	0.53%	23.27%	20.38%	3.59%

### (四) 近五年(106~110 年)平均績效

基金與指標	新制基金	舊制基金	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
收益率/報酬率	7.09%	7.80%	0.72%	14.51%	14.40%	3.36%

## 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

111 年 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3 兆 3,140 億 4,582 萬元	
111 年截至 3 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	8 億 9,441 萬元 0.41%
		國內權益證券 及國外投資	11 億 5,440 萬元 0.26%
	委託經營		-409 億 2,923 萬元 -2.16%
	合 計		-388 億 8,043 萬元 -1.21%

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 3：111 年 3 月之保證收益率為 0.7858%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

111 年 3 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		9,776 億 2,394 萬元	
111 年截至 3 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	3 億 9,083 萬元 0.56%
		國內權益證券 及國外投資	-15 億 6,618 萬元 -0.77%
	委託經營		-87 億 883 萬元 -1.82%
	合 計		-98 億 8,418 萬元 -1.22%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷111 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

111年3月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
<b>自行運用</b>	<b>1,343,913,581,420</b>	<b>40.55</b>
轉存金融機構	618,244,580,753	18.66
短期票券	57,930,052,870	1.75
公債、公司債、金融債券及特別股	202,560,660,309	6.11
股票及受益憑證投資(含期貨)	192,358,592,173	5.80
國外投資	272,819,695,315	8.23
固定收益	163,716,770,709	4.94
權益證券	59,302,039,721	1.79
另類投資	49,800,884,885	1.50
<b>委託經營</b>	<b>1,970,132,242,149</b>	<b>59.45</b>
國內委託經營	469,992,712,630	14.18
國外委託經營	1,500,139,529,519	45.27
固定收益	372,346,948,978	11.24
權益證券	750,915,704,009	22.66
另類投資	376,876,876,532	11.37
<b>合 計</b>	<b>3,314,045,823,569</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

111年3月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
<b>自行運用</b>	<b>496,946,176,082</b>	<b>50.83</b>
轉存金融機構	184,004,680,787	18.82
短期票券	39,753,223,057	4.07
公債、金融債券、公司債及證券化商品	58,953,854,536	6.03
股票及受益憑證投資(含期貨)	94,657,912,955	9.68
國外投資	119,576,504,747	12.23
固定收益	65,965,624,838	6.75
權益證券	37,758,895,638	3.86
另類投資	15,851,984,271	1.62
<b>委託經營</b>	<b>480,677,766,745</b>	<b>49.17</b>
國內委託經營	101,021,210,573	10.33
國外委託經營	379,656,556,172	38.84
固定收益	106,594,137,871	10.90
權益證券	185,803,398,942	19.01
另類投資	87,259,019,359	8.93
<b>合 計</b>	<b>977,623,942,827</b>	<b>100.00</b>

### (三) 基金自營投資與委外投資比率

#### 1. 新制勞工退休基金

111年3月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	1,343,913,581,420	40.55
委託經營	1,970,132,242,149	59.45

#### 2. 舊制勞工退休基金

111年3月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	496,946,176,082	50.83
委託經營	480,677,766,745	49.17

#### (四)基金國內投資與國外投資比率

##### 1. 新制勞工退休基金

111年3月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	1,541,086,598,735	46.50
國外投資	1,772,959,224,834	53.50

##### 2. 舊制勞工退休基金

111年3月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	478,390,881,908	48.93
國外投資	499,233,060,919	51.07

#### 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

111年截至3月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-0.41

##### 2. 舊制勞工退休基金

111年截至3月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-0.48

## (二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

### 1. 新制勞工退休基金

111年3月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	192,358,592,173	5.80

### 2. 舊制勞工退休基金

111年3月31日 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	94,657,912,955	9.68

## 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：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.9.27~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	35,155,151,224	-6.93	54.94	—	15.18

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.1.20~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標 報酬率(%)
野村	9,193,179,186	12,931,481,378	-7.00	40.66	—	13.16

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 4)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.16~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	19,933,544,995	-7.00	4.40	1	4.10
保德信	6,277,574,114	6,008,016,668	-4.16	-4.29	2	
合計	25,370,898,094	25,941,561,663	-6.36	2.25	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.12.3~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	7,441,043,825	10,025,483,255	0.59	36.93	—	20.39

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.7.15~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	26,857,175,824	-1.08	84.27	—	83.74

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.4.20~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	14,332,810,308	-4.29	78.83	1	77.49
滙豐中華	10,927,481,593	18,889,274,708	-3.26	72.86	2	
合計	18,942,353,094	33,222,085,016	-3.71	75.39	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.7.20~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	12,268,568,876	-6.97	35.46	1	10.07
統一	12,294,643,442	16,247,981,235	-4.99	32.15	2	
合計	21,351,901,146	28,516,550,111	-5.85	33.56	—	

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 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 2)(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.24~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	14,455,602,230	0.13	0.13	1	-0.95
復華	19,009,802,076	18,915,076,790	-0.50	-0.50	2	
合計	33,446,936,820	33,370,679,020	-0.23	-0.23	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.8~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	18,694,471,637	-4.18	62.82	—	21.33

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(續約)(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.12.1~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	15,617,617,612	1.47	6.51	4	7.54
統一	11,353,734,691	12,098,894,802	1.68	6.56	3	
復華	10,890,868,617	11,683,325,504	1.83	7.28	1	
滙豐中華	10,790,827,015	11,509,361,386	1.44	6.66	2	
安聯	15,017,345,063	15,814,328,045	1.35	6.42	5	
合計	62,889,258,047	66,723,527,349	1.54	6.66	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.1~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,551,274,405	-8.20	52.04	2	18.33
安聯	2,473,766,298	3,911,102,600	-3.52	56.50	1	
合計	6,124,934,527	9,462,377,005	-6.32	53.39	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.2.7~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,736,384,892	-5.10	43.51	4	25.25
安聯	7,500,000,000	12,300,378,445	-3.19	88.20	1	
保德信	5,000,000,000	6,689,676,609	-4.71	32.50	6	
國泰	4,500,000,000	6,207,034,880	0.78	36.93	5	
群益	4,750,000,000	6,831,914,039	-6.08	44.66	3	
滙豐中華	5,000,000,000	7,308,748,540	-0.66	47.73	2	
合計	31,250,000,000	46,074,137,405	-3.24	49.23	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.10.24~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	10,249,530,526	-3.19	102.20	5	108.32
安聯	6,000,000,000	10,925,545,074	-1.82	115.69	2	
保德信	6,000,000,000	10,373,111,267	-2.32	101.34	6	
統一	4,000,000,000	8,724,671,572	-2.14	119.88	1	
國泰	6,000,000,000	10,620,173,041	-2.60	107.14	3	
復華	4,000,000,000	8,345,151,279	-2.43	105.90	4	
群益	2,500,000,000	6,452,629,071	-2.01	98.68	7	
合計	34,500,000,000	65,690,811,830	-2.38	107.14	—	

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.5.24~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	目標報酬率(%)
安聯	6,000,000,000	9,506,493,164	-3.07	65.59	2	17.48
施羅德	6,000,000,000	9,031,452,970	-6.63	55.80	5	
統一	6,000,000,000	9,408,453,994	-4.49	63.14	4	
野村	11,000,000,000	16,237,316,563	-7.01	76.51	1	
國泰	11,000,000,000	15,675,994,414	-2.79	63.82	3	
復華	6,000,000,000	8,574,832,197	-7.79	51.37	6	
合計	46,000,000,000	68,434,543,302	-5.24	63.27	—	

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。

## 109 年第一次委託經營

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.5.13~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	目標報酬率(%)
台新	8,000,000,000	8,374,203,237	-2.58	4.68	4	5.21
安聯	8,000,000,000	8,501,644,279	-2.50	6.27	3	
保德信	8,000,000,000	7,879,347,713	-4.55	-1.51	5	
國泰	8,000,000,000	8,903,986,104	-4.09	11.30	1	
野村	8,000,000,000	8,801,944,058	-5.69	10.02	2	
合計	40,000,000,000	42,461,125,391	-3.91	6.15	—	

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。

## 110 年第一次委託經營

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (110.12.15~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	目標報酬率(%)
安聯	4,000,000,000	3,958,990,620	-1.27	-1.03	2	1.82
保德信	4,000,000,000	3,899,717,735	-3.02	-2.51	4	
國泰	4,000,000,000	3,990,132,724	-1.09	-0.25	1	
第一金	4,000,000,000	3,760,118,040	-6.45	-6.00	6	
野村	4,000,000,000	3,868,342,426	-4.85	-3.29	5	
富邦	4,000,000,000	3,904,547,284	-3.17	-2.39	3	
合計	24,000,000,000	23,381,848,829	-3.31	-2.58	—	

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 250 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 4)

單位：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.28~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	目標報酬率(%)
富邦	12,256,867,963	12,398,142,285	1.15	1.15	1	1.05
統一	10,364,185,361	10,462,234,288	0.95	0.95	2	
合計	22,621,053,324	22,860,376,573	1.06	1.06	—	

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 250 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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.2~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	指標報酬率(%)
匯豐中華	5,685,000,000	8,111,601,121	-3.26	42.68	—	45.43

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.05.04~111.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經營 排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	29,689,179,366	-6.94	54.05	—	11.38

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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.4.1~111.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經營 排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	5,552,095,156	-8.20	52.05	2	18.33
安聯	2,474,008,140	3,911,727,635	-3.52	56.51	1	
合計	6,125,428,091	9,463,822,791	-6.32	53.40	—	

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 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：新臺幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.2.7~111.3.31)		
				投資報酬 率(%)	委託經營 排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,736,995,667	-5.10	43.53	4	25.25
安聯	7,500,000,000	12,301,431,232	-3.19	88.22	1	
保德信	5,000,000,000	6,690,409,856	-4.70	32.51	6	
國泰	4,500,000,000	6,207,598,868	0.78	36.94	5	
群益	4,750,000,000	6,832,962,475	-6.08	44.68	3	
匯豐中華	5,000,000,000	7,309,547,441	-0.66	47.75	2	
合計	31,250,000,000	46,078,945,539	-3.23	49.25	—	

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) 111 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 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	907,613,021	822,511,418	-6.92	-9.38	1	-9.33
富蘭克林 坦伯頓	851,737,838	770,016,817	-5.28	-9.59	2	
合計	1,759,350,859	1,592,528,235	-6.14	-9.48	—	

##### 97-2 全球增值債券型 (續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,858,967,886	1,757,412,352	-5.66	-5.66	—	-5.92

### 97-2 全球增值股票型 (續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,734,805,538	1,726,055,261	-0.50	-0.50	1	-0.68
摩根	1,485,120,883	1,472,403,749	-0.86	-0.86	2	
合計	3,219,926,421	3,198,459,010	-0.67	-0.67	—	

### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	732,656,131	0.83	25.89	—	18.02

### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	785,489,288	1,095,237,295	-5.10	54.63	2	52.57
道富	1,028,826,441	1,449,262,178	-5.19	54.76	1	
合計	1,814,315,729	2,544,499,473	-5.15	54.71	—	

### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	657,229,489	732,790,168	-7.61	8.71	—	19.78

### 100-1 全球基本面指數被動股票型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	934,565,605	967,467,886	-0.86	3.52	2	3.26
貝萊德	939,726,931	976,868,398	-0.26	3.95	1	
合計	1,874,292,536	1,944,336,284	-0.56	3.74	—	

### 100-1 全球不動產有價證券型 (續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	2,185,932,432	2,276,181,052	4.13	4.13	1	3.96
景順	1,487,127,452	1,543,876,053	3.82	3.82	2	
合計	3,673,059,884	3,820,057,105	4.00	4.00	—	

### 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	111 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354,453,121	357,151,548	-10.33	-1.74	2	2.66
Pictet	534,291,634	551,865,637	-8.59	5.98	1	
合計	888,744,755	909,017,185	-9.28	2.21	—	



### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	985,283,083	-2.29	23.60	2	22.82
貝萊德	794,293,722	985,129,195	-2.00	24.19	1	
合計	1,592,525,570	1,970,412,278	-2.14	23.89	—	

### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	1,056,315,337	1,507,520,083	-7.57	55.17	1	36.44
MFS	603,318,800	849,737,611	1.78	40.84	3	
威靈頓	831,647,315	1,191,151,301	-1.55	49.32	2	
合計	2,491,281,452	3,548,408,995	-3.46	48.65	—	

### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	586,338,464	655,651,357	-6.94	13.30	1	4.71
貝萊德	687,231,657	703,927,542	-7.72	5.38	3	
盧米斯	692,703,100	727,369,689	-7.27	8.12	2	
合計	1,966,273,221	2,086,948,588	-7.32	8.76	—	

### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,596,617,127	1,970,021,438	-8.36	28.00	1	27.39
LGIM	1,605,083,447	1,974,550,681	-8.35	27.73	3	
Geode	1,575,075,832	1,947,886,059	-8.46	27.99	2	
合計	4,776,776,406	5,892,458,178	-8.39	27.91	—	

### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,792,548,301	2.49	24.70	2	35.05
RREEF	926,848,763	1,259,600,487	3.31	35.90	1	
合計	2,364,369,281	3,052,148,788	2.83	29.09	—	

### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	741,176,083	689,182,105	-7.94	-7.71	1	-12.94
盧米斯	371,104,127	331,680,609	-6.35	-10.62	2	
合計	1,112,280,210	1,020,862,714	-7.36	-8.77	—	

### 105-1 全球多元資產型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	478,698,278	491,790,916	-2.62	2.74	1	0.08/3.58
摩根	1,645,715,430	1,606,717,323	-6.60	-2.37	3	
DWS	925,711,371	907,801,517	-3.33	-1.93	2	
柏瑞	765,326,657	716,405,749	-8.17	-6.39	4	
合計	3,815,451,736	3,722,715,505	-5.62	-2.43	—	

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 500 個基本點為基準。

### 105-1 亞太混合指數增值股票型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	949,175,052	914,031,461	-4.59	-3.70	—	-3.40

### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	400,000,000	562,455,298	-4.63	60.01	4	59.18
DWS	470,000,000	652,440,037	-4.81	60.34	3	
道富	470,000,000	652,500,484	-4.75	60.41	2	
北美信託	470,000,000	655,150,095	-4.65	61.06	1	
合計	1,810,000,000	2,522,545,914	-4.71	60.47	—	

### 106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	400,000,000	436,736,448	-2.94	9.33	2	4.96/16.68
富達	1,000,000,000	1,041,821,937	-8.07	7.62	3	
富蘭克林 坦伯頓	400,000,000	422,064,777	-1.57	6.10	4	
TCW	900,000,000	962,707,765	-2.94	11.89	1	
合計	2,700,000,000	2,863,330,927	-4.68	8.51	—	

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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	300,000,000	301,591,013	-1.55	4.35	5	3.06/19.01
景順	480,000,000	646,017,670	-2.07	44.81	1	
威靈頓	600,000,000	726,372,427	-3.11	31.24	3	
CPR	480,000,000	624,010,104	-5.17	38.20	2	
道富	500,000,000	607,568,762	-2.82	25.97	4	
合計	2,360,000,000	2,905,559,976	-3.11	28.62	—	

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 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	466,051,931	0.03	7.02	4	11.26
DWS	400,000,000	441,318,386	-0.88	3.59	5	
Nomura	400,000,000	486,062,551	0.47	12.24	1	
荷寶	300,000,000	378,196,188	2.71	10.72	2	
道富	300,000,000	372,766,526	-3.54	8.27	3	
合計	1,800,000,000	2,144,395,582	-0.24	8.26	—	

### 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	400,000,000	377,367,543	-7.07	-7.42	2	-7.05
INSIGHT	400,000,000	377,502,007	-7.08	-7.17	1	
摩根	400,000,000	377,492,230	-7.15	-7.47	3	
PIMCO	400,000,000	376,076,222	-7.54	-7.72	4	
WESTERN	400,000,000	374,344,163	-7.65	-7.91	5	
合計	2,000,000,000	1,882,782,165	-7.30	-7.54	—	

### 110-1 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	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	250,000,000	265,697,159	3.67	6.16	2	7.09
Clearbridge	250,000,000	276,845,537	6.80	11.36	1	
Magellan	250,000,000	267,975,755	4.12	6.01	3	
RREEF	250,000,000	266,313,459	3.12	5.97	4	
合計	1,000,000,000	1,076,831,910	4.43	7.37	—	

### 110-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至3月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	400,000,000	385,152,685	-5.62	-4.10	3	0.07/2.38
摩根	400,000,000	382,506,444	-6.21	-4.55	4	
Ninety One	400,000,000	391,626,725	-2.17	-2.61	1	
Schroders	400,000,000	389,519,869	-4.17	-3.02	2	
T. Rowe Price	400,000,000	380,712,356	-5.94	-5.94	5	
合計	2,000,000,000	1,929,518,079	-4.83	-4.04	—	

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 500 個基本點為基準。

## 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	111 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~111.3.31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標 報酬率 (%)
富達	786,579,222	963,381,305	-4.84	19.79	—	25.15

### 97-1 全球增值債券型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~111.3.31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標 報酬率 (%)
PIMCO	1,003,724,736	947,714,331	-5.58	-5.58	2	-5.92
盧米斯	948,693,762	897,874,183	-5.36	-5.36	1	
合計	1,952,418,498	1,845,588,514	-5.47	-5.47	—	

### 97-1 全球增值股票型(續約 3)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~111.3.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	1,156,987,544	1,151,413,312	-0.48	-0.48	—	-0.68

## 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	111 年截至 3 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.11.17~111.3.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	371,986,143	0.83	25.93	—	18.02

## 100-1 全球基本面指數被動股票型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.3.6~111.3.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	319,694,951	4.82	4.82	2	4.54
道富	360,436,214	377,306,811	4.68	4.68	4	
瑞銀	308,879,836	324,079,898	4.92	4.92	1	
Nomura	360,147,608	377,054,547	4.69	4.69	3	
合計	1,334,460,824	1,398,136,207	4.77	4.77	—	

## 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	111 年截至 3 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.6.13~111.3.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	831,679,303	-1.99	23.86	—	22.88



### 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	111年截至3月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~111.3.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	446,649,036	-7.55	55.53	1	36.44
MFS	246,618,331	347,717,671	1.78	40.99	3	
威靈頓	503,548,464	752,331,737	-1.56	49.41	2	
合計	1,037,336,468	1,546,698,444	-2.66	49.10	—	

### 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	111年截至3月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~111.3.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	905,698,812	1.06	27.82	—	27.21

### 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	111年截至3月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~111.3.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	755,182,695	-5.02	19.58	2	15.83
Macquarie	126,937,100	160,425,821	-5.26	26.38	1	
合計	737,823,282	915,608,516	-5.06	20.81	—	

### 105-1 全球多元資產型 (續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111年截至3月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.7.20~111.3.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155,447,975	159,811,499	-2.57	2.81	1	0.08/3.58
摩根	594,592,070	581,282,188	-6.41	-2.24	3	
DWS	311,387,682	305,331,836	-3.35	-1.94	2	
柏瑞	254,823,294	238,475,860	-8.18	-6.42	4	
合計	1,316,251,021	1,284,901,383	-5.57	-2.38	—	

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

### 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	111年截至3月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.6.22~111.3.31)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	150,000,000	226,553,512	-4.64	59.63	4	59.18
DWS	150,000,000	227,640,770	-4.79	60.54	3	
道富	150,000,000	227,762,857	-4.71	60.55	2	
北美信託	150,000,000	228,121,910	-4.66	60.72	1	
合計	600,000,000	910,079,049	-4.70	60.36	—	

### 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	111年截至3月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.7.25~111.3.31)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300,000,000	326,612,764	-2.97	9.39	2	4.96/16.68
富達	300,000,000	324,470,834	-7.89	7.88	3	
富蘭克林 坦伯頓	300,000,000	313,700,549	-1.59	6.14	4	
TCW	300,000,000	336,095,504	-3.04	13.86	1	
合計	1,200,000,000	1,300,879,651	-3.94	9.33	—	

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	111年截至3月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,258,856	-1.52	4.39	5	3.06/19.01
景順	80,000,000	111,581,710	-2.12	43.94	1	
威靈頓	80,000,000	99,109,459	-3.10	31.34	3	
CPR	80,000,000	108,174,056	-5.18	38.34	2	
道富	80,000,000	95,233,735	-2.83	25.75	4	
合計	360,000,000	450,357,816	-3.19	29.61	—	

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

## 110-1 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	111年截至3月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~111.3.31)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	31,830,890	3.65	6.10	4	7.09
ClearBridge	30,000,000	33,520,046	6.81	11.73	1	
Magellan	30,000,000	31,892,683	4.12	6.31	2	
RREEF	30,000,000	31,853,016	3.17	6.18	3	
合計	120,000,000	129,096,635	4.45	7.58	—	

### (二)111年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)

111年3月31日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	2.73%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

111年3月31日

1. 避險：

種類	避險比率
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：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
111年3月份	60,956,151,020	94,900,480,411	33,944,329,391

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
111年3月份	17,955,228,241	18,414,064,523	458,836,282

## 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

111年3月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	167,389,220,000	
現金支出	174,186,951,857	
現金增(減)數		-6,797,731,857

### (二)舊制勞工退休基金

111年3月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	43,373,090,959	
現金支出	43,372,242,864	
現金增(減)數		848,095