

# 勞工退休基金運用情形

## 一、勞工退休基金整體績效

### (一) 111 年度 4 月績效

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	-4.01%	-4.57%	0.88%	-8.93%	-12.94%	-11.30%

註 1：股、債指數係依據勞動部 111 年 4 月 29 日勞動福 4 字第 1110145465 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

至 111 年 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3 兆 3,817 億 7,430 萬元
111 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	12 億 793 萬元 0.42%
		國內權益證券 及國外投資	-164 億 7,998 萬元 -3.70%
	委託經營		-1,145 億 4,747 萬元 -5.98%
	合 計		-1,298 億 1,952 萬元 -4.01%

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 4 月之保證收益率為 1.0558%。

#### 2. 舊制勞工退休基金

至 111 年 4 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			9,988 億 8,548 萬元
111 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	5 億 3,622 萬元 0.57%
		國內權益證券 及國外投資	-144 億 9,155 萬元 -7.04%
	委託經營		-239 億 6,119 萬元 -4.90%
	合 計		-379 億 1,652 萬元 -4.57%

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

截至 111 年 4 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
<b>自行運用</b>	<b>1,346,533,824,168</b>	<b>39.82</b>
轉存金融機構	609,159,344,612	18.01
短期票券	83,321,135,267	2.46
公債、公司債、金融債券及特別股	201,857,187,991	5.97
股票及受益憑證投資（含期貨）	198,504,178,018	5.87
國外投資	253,691,978,280	7.51
固定收益	139,186,076,252	4.12
權益證券	62,197,068,911	1.84
另類投資	52,308,833,117	1.55
<b>委託經營</b>	<b>2,035,240,472,201</b>	<b>60.18</b>
國內委託經營	467,639,056,463	13.83
國外委託經營	1,567,601,415,738	46.35
固定收益	390,375,469,269	11.54
權益證券	779,603,049,127	23.05
另類投資	397,622,897,342	11.76
<b>合 計</b>	<b>3,381,774,296,369</b>	<b>100.00</b>

## 2. 舊制勞工退休基金

截至 111 年 4 月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率 (%)
<b>自行運用</b>	<b>507,448,782,092</b>	<b>50.80</b>
轉存金融機構	182,519,999,599	18.27
短期票券	48,572,078,537	4.86
公債、金融債券、公司債及證券化商品	60,673,029,710	6.08
股票及受益憑證投資(含期貨)	96,416,812,592	9.65
國外投資	119,266,861,654	11.94
固定收益	65,515,385,328	6.56
權益證券	37,985,737,672	3.80
另類投資	15,765,738,654	1.58
<b>委託經營</b>	<b>491,436,695,205</b>	<b>49.20</b>
國內委託經營	100,035,747,247	10.02
國外委託經營	391,400,947,958	39.18
固定收益	109,628,384,439	10.98
權益證券	191,728,155,880	19.19
另類投資	90,044,407,639	9.01
<b>合 計</b>	<b>998,885,477,297</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

截至 111 年 4 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
自 行 運 用	1,346,533,824,168	39.82
委 託 經 營	2,035,240,472,201	60.18

#### 2. 舊制勞工退休基金

截至 111 年 4 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
自 行 運 用	507,448,782,092	50.80
委 託 經 營	491,436,695,205	49.20

#### (四)基金國內投資與國外投資比率

##### 1. 新制勞工退休基金

截至 111 年 4 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	1,560,480,902,351	46.14
國 外 投 資	1,821,293,394,018	53.86

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 111 年 4 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國 內 投 資	488,217,667,685	48.88
國 外 投 資	510,667,809,612	51.12

#### 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 111 年 4 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-8.31

##### 2. 舊制勞工退休基金

截至 111 年 4 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	-10.76

## (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

截至 111 年 4 月底 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	198,504,178,018	5.87

### 2. 舊制勞工退休基金

截至 111 年 4 月底 單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	96,416,812,592	9.65

## 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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.9.27~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	23,580,874,211	32,235,976,725	-14.66	42.07	—	15.63

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.1.20~111.4.30)		
				投資 報酬率 (%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,193,179,186	11,885,257,401	-14.52	29.28	—	13.62

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.7.16~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	19,093,323,980	18,271,737,023	-14.76	-4.30	1	4.56
保德信	6,277,574,114	5,738,093,129	-8.47	-8.59	2	
合計	25,370,898,094	24,009,830,152	-13.33	-5.36	—	

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.12.3~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
國泰	7,441,043,825	10,142,401,766	1.76	38.53	—	20.84

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。

## 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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.7.15~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
復華	11,295,508,988	25,196,585,328	-7.19	72.87	—	75.42

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.4.20~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	8,014,871,501	13,414,529,005	-10.42	67.37	1	66.53
滙豐中華	10,927,481,593	17,875,250,514	-8.45	63.58	2	
合計	18,942,353,094	31,289,779,519	-9.31	65.18	—	

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (109.7.20~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
野村	9,057,257,704	11,278,181,517	-14.48	24.52	2	10.53
統一	12,294,643,442	15,389,734,582	-10.01	25.17	1	
合計	21,351,901,146	26,667,916,099	-11.95	24.90	—	

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。

### 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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.1.24~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
統一	14,437,134,744	13,530,457,056	-6.28	-6.28	1	-7.06
復華	19,009,802,076	17,393,151,098	-8.50	-8.50	2	
合計	33,446,936,820	30,923,608,154	-7.54	-7.54	—	

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.8~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	12,934,673,726	17,706,278,419	-9.24	54.21	—	21.78

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.12.1~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
國泰	14,836,482,661	15,018,107,390	-2.42	2.42	3	3.50
統一	11,353,734,691	11,600,077,774	-2.51	2.17	4	
復華	10,890,868,617	11,218,585,042	-2.22	3.01	1	
滙豐中華	10,790,827,015	11,063,635,326	-2.49	2.53	2	
安聯	15,017,345,063	15,105,617,483	-3.19	1.65	5	
合計	62,889,258,047	64,006,023,015	-2.60	2.32	—	

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.4.1~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,168,229	5,026,247,218	-16.88	37.66	2	18.78
安聯	2,473,766,298	3,681,391,432	-9.19	47.31	1	
合計	6,124,934,527	8,707,638,650	-13.79	41.15	—	

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 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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.2.7~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,294,324,696	-11.33	34.09	5	25.72
安聯	7,500,000,000	11,440,900,052	-9.96	75.05	1	
保德信	5,000,000,000	6,398,010,234	-8.86	26.72	6	
國泰	4,500,000,000	6,272,195,851	1.84	38.36	4	
群益	4,750,000,000	6,593,363,852	-9.36	39.61	3	
滙豐中華	5,000,000,000	7,187,485,392	-2.31	45.28	2	
合計	31,250,000,000	44,186,280,077	-7.20	43.12	—	

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 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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.10.24~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	指標報酬率 (%)
台新	6,000,000,000	9,638,970,092	-8.96	90.15	6	96.69
安聯	6,000,000,000	10,248,269,393	-7.90	102.32	2	
保德信	6,000,000,000	9,814,708,776	-7.58	90.50	5	
統一	4,000,000,000	8,190,022,409	-8.14	106.41	1	
國泰	6,000,000,000	9,969,093,279	-8.57	94.44	3	
復華	4,000,000,000	7,872,751,495	-7.96	94.24	4	
群益	2,500,000,000	6,084,845,386	-7.60	87.36	7	
合計	34,500,000,000	61,818,660,830	-8.13	94.93	—	

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (108.5.24~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	委託經 營排名	目標報酬率 (%)
安聯	6,000,000,000	8,833,177,130	-9.94	53.86	3	17.94
施罗德	6,000,000,000	8,496,712,559	-12.16	46.58	5	
統一	6,000,000,000	8,842,052,815	-10.24	53.32	4	
野村	11,000,000,000	14,769,896,983	-15.41	60.56	1	
國泰	11,000,000,000	14,738,364,317	-8.60	54.02	2	
復華	6,000,000,000	7,716,981,951	-17.02	36.23	6	
合計	46,000,000,000	63,397,185,755	-12.21	51.25	—	

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。

## 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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (110.5.13~111.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經 營排名	目標報酬 率(%)
台新	8,000,000,000	8,026,992,686	-6.62	0.34	4	5.68
安聯	8,000,000,000	8,052,624,160	-7.65	0.66	3	
保德信	8,000,000,000	7,639,868,173	-7.45	-4.50	5	
國泰	8,000,000,000	8,365,764,728	-9.88	4.57	1	
野村	8,000,000,000	8,131,562,208	-12.87	1.64	2	
合計	40,000,000,000	40,216,811,955	-8.98	0.54	—	

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。

## 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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.12.15~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	目標報酬率(%)
安聯	4,000,000,000	3,763,728,300	-6.14	-5.91	2	2.33
保德信	4,000,000,000	3,737,217,239	-7.06	-6.57	3	
國泰	4,000,000,000	3,837,714,122	-4.87	-4.06	1	
第一金	4,000,000,000	3,649,254,829	-9.21	-8.77	4	
野村	4,000,000,000	3,602,018,806	-11.40	-9.95	6	
富邦	4,000,000,000	3,616,817,969	-10.30	-9.58	5	
合計	24,000,000,000	22,206,751,265	-8.17	-7.47	—	

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.28~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	目標報酬率(%)
富邦	12,256,867,963	11,211,023,313	-8.53	-8.53	2	1.54
統一	10,364,185,361	9,899,730,020	-4.48	-4.48	1	
合計	22,621,053,324	21,110,753,333	-6.68	-6.68	—	

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.2~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	委託經營排名	指標報酬率(%)
匯豐中華	5,685,000,000	7,670,929,313	-8.51	34.93	—	36.45

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.05.04~111.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經營 排名	目標報酬率 (%)
野村	19,272,822,959	27,027,565,164	-15.28	40.24	—	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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.4.1~111.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經營 排名	目標報酬率 (%)
復華	3,651,419,951	5,027,087,282	-16.88	37.67	2	18.78
安聯	2,474,008,140	3,682,026,206	-9.18	47.32	1	
合計	6,125,428,091	8,709,113,488	-13.79	41.17	—	

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.2.7~111.4.30)		
				投資報酬 率(%)	委託經營 排名	目標報酬率 (%)
台新	4,500,000,000	6,294,951,450	-11.32	34.11	5	25.72
安聯	7,500,000,000	11,441,983,558	-9.95	75.07	1	
保德信	5,000,000,000	6,398,762,342	-8.86	26.74	6	
國泰	4,500,000,000	6,272,776,313	1.84	38.38	4	
群益	4,750,000,000	6,594,435,999	-9.36	39.63	3	
匯豐中華	5,000,000,000	7,188,304,321	-2.31	45.30	2	
合計	31,250,000,000	44,191,213,983	-7.20	43.13	—	

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 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 3）

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	111 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.6.7~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
聯博	907,613,021	775,930,530	-12.19	-14.51	2	-14.47
富蘭克林 坦伯頓	851,737,838	737,854,426	-9.24	-13.37	1	
合計	1,759,350,859	1,513,784,956	-10.78	-13.96	—	

##### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.1.6~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,858,967,886	1,658,351,472	-10.98	-10.98	—	-11.25

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.2.6~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,734,805,538	1,588,135,837	-8.45	-8.45	2	-8.63
摩根	1,485,120,883	1,359,570,629	-8.45	-8.45	1	
合計	3,219,926,421	2,947,706,466	-8.45	-8.45	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.11.17~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
景順	602,621,073	709,603,133	-2.34	21.93	—	11.76

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.12.4~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	785,489,288	1,008,272,931	-12.64	42.35	2	40.35
道富	1,028,826,441	1,334,532,168	-12.70	42.51	1	
合計	1,814,315,729	2,342,805,099	-12.67	42.44	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.8.27~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	657,229,489	695,491,713	-12.32	3.18	—	13.20

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.1~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	934,565,605	912,007,916	-6.54	-2.41	2	-2.77
貝萊德	939,726,931	920,454,078	-6.02	-2.05	1	
合計	1,874,292,536	1,832,461,994	-6.28	-2.23	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (111.3.6~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Cohen & Steers	2,185,932,432	2,171,405,153	-0.66	-0.66	2	-1.53
景順	1,487,127,452	1,483,012,228	-0.28	-0.28	1	
合計	3,673,059,884	3,654,417,381	-0.51	-0.51	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.31~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Ashmore	354,453,121	339,407,866	-14.79	-6.62	2	-2.74
Pictet	534,291,634	524,311,528	-13.15	0.69	1	
合計	888,744,755	863,719,394	-13.80	-2.88	—	



### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.4.18~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
道富	798,231,848	945,630,264	-6.22	18.63	2	18.06
貝萊德	794,293,722	944,964,418	-6.00	19.12	1	
合計	1,592,525,570	1,890,594,682	-6.11	18.87	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.22~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
瑞萬通博	1,096,315,337	1,437,101,314	-14.16	44.10	1	31.17
MFS	653,318,800	868,447,638	-1.76	35.95	3	
威靈頓	891,647,315	1,194,926,789	-5.98	42.61	2	
合計	2,641,281,452	3,500,475,741	-8.63	40.69	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.4.25~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Bluebay	786,338,464	808,662,806	-12.37	6.69	1	-1.30
貝萊德	687,231,657	662,444,804	-13.16	-0.83	3	
盧米斯	792,703,100	780,657,072	-12.67	1.82	2	
合計	2,266,273,221	2,251,764,682	-12.74	2.40	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.8.11~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
北美信託	1,596,617,127	1,792,079,362	-16.64	16.44	2	15.83
LGIM	1,605,083,447	1,796,356,369	-16.62	16.20	3	
Geode	1,575,075,832	1,772,027,725	-16.72	16.44	1	
合計	4,776,776,406	5,360,463,456	-16.66	16.36	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.9.25~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Magellan	1,437,520,518	1,737,522,779	-0.65	20.87	2	31.24
RREEF	926,848,763	1,222,352,021	0.26	31.88	1	
合計	2,364,369,281	2,959,874,800	-0.28	25.19	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (109.11.13~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Brandywine	741,176,083	640,505,027	-14.44	-14.23	1	-18.27
盧米斯	371,104,127	313,207,837	-11.57	-15.60	2	
合計	1,112,280,210	953,712,864	-13.46	-14.77	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.7.20~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Allianz	478,698,278	469,947,833	-6.94	-1.83	1	0.14/4.04
摩根	1,645,715,430	1,526,219,954	-11.28	-7.26	3	
DWS	925,711,371	875,529,615	-6.77	-5.42	2	
柏瑞	765,326,657	693,180,217	-11.14	-9.43	4	
合計	3,815,451,736	3,564,877,619	-9.62	-6.57	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.8.24~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	949,175,052	858,503,424	-10.39	-9.55	—	-9.39

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.6.22~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	400,000,000	527,885,119	-10.50	50.17	4	49.35
DWS	470,000,000	612,307,503	-10.67	50.48	3	
道富	470,000,000	612,435,079	-10.60	50.56	2	
北美信託	470,000,000	614,650,431	-10.54	51.11	1	
合計	1,810,000,000	2,367,278,132	-10.58	50.59	—	

### 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (106.7.25~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
American Century	400,000,000	432,251,974	-3.94	8.21	2	5.02/16.94
富達	1,000,000,000	1,042,987,921	-7.97	7.74	3	
富蘭克林坦伯頓	400,000,000	420,473,873	-1.94	5.70	4	
TCW	900,000,000	947,736,198	-4.45	10.15	1	
合計	2,700,000,000	2,843,449,966	-5.34	7.76	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.1.23~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
Nomura	300,000,000	301,108,279	-1.71	4.18	5	3.12/19.47
景順	480,000,000	612,288,999	-7.18	37.25	1	
威靈頓	600,000,000	697,081,686	-7.02	25.95	3	
CPR	480,000,000	597,577,004	-9.19	32.35	2	
道富	500,000,000	589,150,223	-5.77	22.15	4	
合計	2,360,000,000	2,797,206,191	-6.73	23.82	—	

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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (108.12.18~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
Amundi	400,000,000	446,318,064	-4.20	2.48	4	0.48
DWS	400,000,000	420,881,721	-5.47	-1.20	5	
Nomura	400,000,000	468,280,101	-3.20	8.13	1	
荷寶	300,000,000	365,058,235	-0.85	6.87	2	
道富	300,000,000	358,486,618	-7.24	4.12	3	
合計	1,800,000,000	2,059,024,739	-4.21	3.95	—	

### 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	111 年截至 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.1.13~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
DWS	400,000,000	357,874,382	-11.87	-12.20	2	-11.68
INSIGHT	400,000,000	357,851,939	-11.91	-12.00	1	
摩根	400,000,000	357,236,351	-12.13	-12.43	4	
PIMCO	400,000,000	357,071,925	-12.21	-12.38	3	
WESTERN	400,000,000	354,513,930	-12.54	-12.79	5	
合計	2,000,000,000	1,784,548,527	-12.13	-12.36	—	

## 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.9.8~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
CBRE	350,000,000	352,052,436	-1.24	1.13	3	3.17
Clearbridge	350,000,000	367,958,002	3.53	7.96	1	
Magellan	250,000,000	259,997,079	1.02	2.86	2	
RREEF	350,000,000	351,671,058	-1.90	0.81	4	
合計	1,300,000,000	1,331,678,575	0.36	3.19	—	

## 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 4 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (110.10.15~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標報酬率(%)
富達	400,000,000	365,756,889	-10.37	-8.93	3	0.13/2.84
摩根	400,000,000	363,853,015	-10.78	-9.20	4	
Ninety One	400,000,000	387,563,347	-3.19	-3.62	1	
Schroders	400,000,000	370,147,132	-8.93	-7.84	2	
T. Rowe Price	400,000,000	363,132,017	-10.28	-10.28	5	
合計	2,000,000,000	1,850,452,400	-8.73	-7.98	—	

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.6.24~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
富達	786,579,222	926,549,235	-8.48	15.21	—	17.78

### 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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.1.6~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
PIMCO	1,003,724,736	894,463,745	-10.89	-10.89	1	-11.25
盧米斯	948,693,762	844,702,414	-10.96	-10.96	2	
合計	1,952,418,498	1,739,166,159	-10.92	-10.92	—	

### 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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (111.2.6~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標報酬率(%)
貝萊德	1,156,987,544	1,059,754,408	-8.40	-8.40	—	-8.63

### 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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (106.11.17~111.4.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
景順	307,323,526	360,272,255	-2.34	21.97	—	11.76

### 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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.3.6~111.4.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	304,997,166	301,353,972	-1.19	-1.19	2	-1.57
道富	360,436,214	355,564,428	-1.35	-1.35	3	
瑞銀	308,879,836	305,714,958	-1.02	-1.02	1	
Nomura	360,147,608	354,968,110	-1.44	-1.44	4	
合計	1,334,460,824	1,317,601,468	-1.26	-1.26	—	

### 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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (107.6.13~111.4.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	671,455,711	797,971,173	-5.96	18.84	—	18.12



### 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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.22~111.4.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
瑞萬通博	287,169,673	414,924,350	-14.12	44.49	1	31.17
MFS	246,618,331	335,694,100	-1.74	36.12	3	
威靈頓	503,548,464	718,392,528	-6.00	42.67	2	
合計	1,037,336,468	1,469,010,978	-7.55	41.61	—	

### 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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.5.29~111.4.30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Lazard	713,987,040	886,085,139	-1.13	25.05	—	23.62

### 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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.8.27~111.4.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	指標 報酬率(%)
信安 環球	610,886,182	715,634,511	-9.99	13.32	2	9.48
Macquarie	126,937,100	152,513,395	-9.93	20.15	1	
合計	737,823,282	868,147,906	-9.98	14.54	—	

### 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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110. 7. 20~111. 4. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Allianz	155, 447, 975	152, 764, 848	-6. 86	-1. 73	1	0. 14/4. 04
摩根	594, 592, 070	552, 449, 604	-11. 05	-7. 09	3	
DWS	311, 387, 682	294, 543, 319	-6. 77	-5. 41	2	
柏瑞	254, 823, 294	230, 718, 859	-11. 17	-9. 46	4	
合計	1, 316, 251, 021	1, 230, 476, 630	-9. 57	-6. 52	—	

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106. 6. 22~111. 4. 30)		
				投資 報酬率 (%)	排名	指標 報酬率 (%)
貝萊德	150, 000, 000	212,666,916	-10.48	49.85	4	49. 35
DWS	150, 000, 000	213,621,244	-10.65	50.66	3	
道富	150, 000, 000	213,845,535	-10.53	50.74	2	
北美信託	150, 000, 000	213,989,516	-10.57	50.77	1	
合計	600, 000, 000	854,123,211	-10.56	50.50	—	

### 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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106. 7. 25~111. 4. 30)		
				投資報 酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	300, 000, 000	323, 242, 202	-3. 98	8. 26	2	5. 01/16. 94
富達	300, 000, 000	324, 698, 110	-7. 82	7. 96	3	
富蘭克林 坦伯頓	300, 000, 000	312, 436, 369	-1. 98	5. 71	4	
TCW	300, 000, 000	331, 118, 176	-4. 48	12. 17	1	
合計	1, 200, 000, 000	1, 291, 494, 857	-4. 64	8. 54	—	

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.1.23~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,263,321	-1.50	4.40	5	3.12/19.47
景順	80,000,000	105,766,207	-7.22	36.44	1	
威靈頓	80,000,000	95,134,392	-6.98	26.07	3	
CPR	80,000,000	103,591,315	-9.20	32.48	2	
道富	80,000,000	92,348,591	-5.77	21.94	4	
合計	360,000,000	433,103,826	-6.90	24.64	—	

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 4 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.9.8~111.4.30)		
				投資報酬率(%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
CBRE	30,000,000	30,359,911	-1.14	1.20	4	3.17
ClearBridge	30,000,000	32,536,437	3.67	8.45	1	
Magellan	30,000,000	30,939,328	1.01	3.13	2	
RREEF	30,000,000	30,393,728	-1.55	1.31	3	
合計	120,000,000	124,229,404	0.51	3.52	—	

### (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 4 月 30 日

1. 避險：

種類	避險比率
權益證券避險	0%
匯率避險	1.86%

2. 投資：無

(二)舊制勞工退休基金自營部位

(依交易目的)

111 年 4 月 30 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 4 月	-90,754,068,820	56,562,537,523	147,316,606,343

(二)舊制勞工退休基金

單位：新臺幣元

	餘絀	收入	支出
111 年 4 月	-28,032,341,100	11,320,534,428	39,352,875,528

## 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 4 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	181,161,267,273	
現金支出	182,313,024,010	
現金增(減)數	-1,151,756,737	

### (二)舊制勞工退休基金

111 年 4 月份		單位：新臺幣元
項 目	金 額	
現金收入	58,620,918,056	
現金支出	58,621,467,863	
現金增(減)數	-549,807	