

## 勞動基金運用情形報告（113年截至2月底止）

整體勞動基金截至 113 年 2 月底止規模為 6 兆 2,880 億元，在全球金融市場表現穩健下，113 年截至 2 月底之評價後收益數為 2,527.6 億元，收益率 4.28%，2 月單月收益數為 1,763.8 億元，投資收益穩定增長。其中，新制勞退基金規模為 4 兆 1,030 億元，收益率 4.32%；舊制勞退基金規模為 1 兆 61 億元，收益率 5.05%；勞保基金規模為 9,581 億元，收益率 4.11%；就保基金規模為 1,669 億元，收益率 1.25%；勞職保基金規模為 366 億元，收益率 0.27%；積欠工資墊償基金規模為 173 億元，收益率 1.97%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 5,404 億元，收益率為 4.20%；受農業部委託管理之農民退休基金規模為 150 億元，收益率為 1.88%。

2 月金融市場表現持續上揚，美國 1 月通膨數據雖高但仍屬降溫趨勢，就業數據延續穩健表現，且 1 月 ISM 製造業採購經理人指數上升至 49.1，製造業悲觀情緒轉淡，經濟優於預期帶動市場正面表現，加上中國股市回穩，2 月份整體股票市場表現強勁。其中 MSCI 全球股票指數 2 月份表現為 4.29%，今年累計上漲 4.90%；MSCI 新興市場股票 2 月份表現為 4.46%，今年累計上漲 0.05%，台灣加權股價指數 2 月份表現為 6.02%，今年累計上漲 5.78%，巴克萊全球綜合債券指數 2 月份表現為-1.26%，今年累計下跌 2.62%。

勞動基金為勞工經濟生活保障，以獲取長期穩健收益為投資目標，辦理各項投資以長期、穩健角度，多元分散布局於國內、外股票、債券及另類資產，藉以降低金融市場波動對基金收益影響，並獲取長期穩健之投資收益。就長期投資績效來看，整體勞動基金近 10 年多（103~113.02）平均收益率為 5.71%，國保基金近 10 年多（103~113.02）平均收益率為 6.14%，長期投資績效穩健。

展望未來，美國聯準會(Fed)3 月 6 日褐皮書調查指出，由於美國消費者減少支出，經濟活動雖仍呈擴張但略有放緩，而在就業市場部分，勞動力短缺的現象已有改善，工資增速亦減緩，有助降低通膨壓力。在國內方面，主計總處 2 月 29 日公布 113 年經濟成長率預測

3.43%，為近3年最佳，其中外需方面受惠出口動能可望回升，而投資方面，全球景氣回升步調尚緩，地緣政治風險不確定性仍高，資本支出相對審慎。另國家發展委員會3月4日發布1月景氣對策信號綜合判斷分數為27分，燈號轉呈綠燈，其中生產、投資、銷售、金融等指標分數均較上月增加，顯示國內景氣維持復甦趨勢。中央銀行3月21日理監事聯席會議考量113年經濟成長可望增溫下，為抑制國內通膨預期心理，決議升息0.125%以促進物價穩定。

整體而言，目前各主要國家利率水準仍維持高檔水位，各主要央行何時啟動降息仍具不確定性，加上地緣政治衝突仍未平息，又紅海危機對全球供應鏈造成破壞，且適逢全球主要國家選舉年，皆為金融市場帶來紛擾。勞動基金運用局將密切掌握全球政經情勢，檢視布局策略、擴建資產池及機動調整投資部位，強化基金運用效率，以提升基金長期投資效益。

### 勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至113年2月29日止

基金名稱	基金規模 (新臺幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新臺幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	41,030	1,735.9	4.32%
舊制勞工退休基金	10,061	422.1	5.05%
<b>勞工退休基金小計</b>	<b>51,091</b>	<b>2,158.0</b>	<b>4.45%</b>
勞工保險基金	9,581	344.9	4.11%
就業保險基金	1,669	20.6	1.25%
勞職保基金	366	0.97	0.27%
積欠工資墊償基金	173	3.14	1.97%
<b>勞動基金合計</b>	<b>62,880</b>	<b>2,527.6</b>	<b>4.28%</b>
國保基金	5,404	207.8	4.20%
農退基金	150	2.73	1.88%
<b>管理規模總計</b>	<b>68,434</b>	<b>2,738.1</b>	<b>4.27%</b>

註：運用績效計算期間：113.01.01至113.02.29