

勞動基金運用情形報告（112年截至4月底止）

整體勞動基金截至 112 年 4 月底止規模為 5 兆 7,438 億元，受到國際金融市場震盪回穩，112 年截至 4 月底之評價後收益數為 2,643.9 億元，收益率 4.86%。其中，新制勞退基金規模為 3 兆 7,017 億元，收益率 4.69%；舊制勞退基金規模為 9,898 億元，收益率 5.74%；勞保基金規模為 8,411 億元，收益率 5.83%；就保基金規模為 1,596 億元，收益率 0.75%；勞職保基金規模為 356 億元，收益率 0.46%；積欠工資墊償基金規模為 160 億元，收益率 2.39%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 4,705 億元，收益率為 5.07%；受行政院農業委員會委託管理之農民退休基金規模為 101 億元，收益率為 3.74%。

4 月份美國聯準會(Fed)升息近尾聲，有利風險性資產表現，但由於消費需求仍然疲弱，產業持續處於庫存調整階段，加上美國區域銀行存款大失血，對銀行體系的疑慮再起，全球金融市場震盪整理。其中 MSCI 全球股票指數 4 月份表現為 1.44%，今年累計上漲 8.85%；MSCI 新興市場股票 4 月份表現為-0.90%，今年累計上漲 3.01%，台灣加權股價指數 4 月份表現為-1.82%，今年累計上漲 10.20%，巴克萊全球綜合債券指數 4 月份表現為 0.44%，今年累計上漲 3.46%。

勞動基金辦理各項投資以長期、穩健投資角度，多元分散布局於國內、外股票、債券及另類資產，藉以降低市場波動對基金收益影響，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（102~112.4）平均報酬率為 4.56%，國保基金近 10 年多（102~112.4）平均報酬率為 4.77%，長期投資績效穩健。

展望未來，美國聯準會(Fed)於 5 月 3 日的利率決策會議決定，將聯邦資金基準利率調升 1 碼至 5%~5.25%區間，在會後聲明表示，美國經濟將適度增長，經濟衰退機率低，並暗示 6 月會議可能暫停升息，但今年也不會降息。另外，聯合國於 5 月 16 日發布世界經濟形勢與展望報告顯示，受到通貨膨脹、升息以及各種不確定因素影響，全球經濟復甦緩慢，預測 2023 年全球經濟增長率將落在 2.3%左右。

並指出開發中以及未開發國家的經濟成長，都不如預期，憂心世界經濟仍面臨長期低成長的危機，將 2024 年的經濟成長下調 0.2% 至 2.5 %。在國內方面，國發會 4 月 27 日公布景氣燈號，景氣報告指出，受全球終端需求疲弱影響，3 月景氣呈現連續第五個月藍燈，加以領先指標升幅放緩，景氣續呈低迷，展望未來，全球通膨趨緩幅度有限、金融體系風險仍高，加上俄烏戰爭僵持，美中角力持續等不確定因素尚存，仍須留意對國內景氣影響。

整體而言，在面臨通貨膨脹壓力下，歐美央行快速升息，儘管近期通膨有放緩跡象，但是經濟景氣動能也同步降溫，加上歐、美銀行體系危機未解，增加了金融市場風險。勞動基金運用局將密切掌握全球政經情勢，審慎布局各類資產並分散投資風險，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 112 年 4 月 30 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	37,017	1,700.5	4.69%
舊制勞工退休基金	9,898	492.2	5.74%
勞工退休基金小計	46,915	2,192.7	4.89%
勞工保險基金	8,411	434.2	5.83%
就業保險基金	1,596	11.8	0.75%
勞職保基金	356	1.6	0.46%
積欠工資墊償基金	160	3.6	2.39%
勞動基金合計	57,438	2,643.9	4.86%
國保基金	4,705	222.3	5.07%
農退基金	101	3.4	3.74%
管理規模總計	62,244	2,869.6	4.88%

註：運用績效計算期間：112.01.01 至 112.4.30