

勞動基金運用情形報告（112年截至3月底止）

整體勞動基金截至 112 年 3 月底止規模為 5 兆 6,654 億元，國際金融市場震盪走升，112 年截至 3 月底之評價後收益數為 2,190.2 億元，收益率 4.05%。其中，新制勞退基金規模為 3 兆 6,503 億元，收益率 3.84%；舊制勞退基金規模為 9,778 億元，收益率 4.99%；勞保基金規模為 8,281 億元，收益率 4.95%；就保基金規模為 1,581 億元，收益率 0.33%；勞職保基金規模為 351 億元，收益率 0.34%；積欠工資墊償基金規模為 160 億元，收益率 2.71%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 4,684 億元，收益率為 4.42%；受行政院農業委員會委託管理之農民退休基金規模為 96 億元，收益率為 3.64%。

3 月份由於美國與歐洲國家相繼爆發銀行業危機，導致全球金融市場大幅上下波動，監管機關迅速應對挹注流動性，國際股票及債券市場漸趨回穩。其中 MSCI 全球股票指數 3 月份表現為 3.08%，今年累計上漲 7.31%；MSCI 新興市場股票 3 月份表現為 2.75%，今年累計上漲 3.94%，台灣加權股價指數 3 月份表現為 2.35%，今年累計上漲 12.24%，巴克萊全球綜合債券指數 3 月份表現為 3.16%，今年累計上漲 3.01%。

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（102~112.3）平均報酬率為 4.49%，國保基金近 10 年多（102~112.3）平均報酬率為 4.73%，長期投資績效穩健。

展望未來，世界貿易組織(WTO)於 4 月 5 日發表最新報告指出，受俄烏戰爭及通貨膨脹居高不下影響，今年全球經濟成長率預估從 2022 年的 3%放緩至 2.4%。另外，國際貨幣基金(IMF)於 4 月 11 日發布最新的世界經濟展望報告中表示，因為升息讓經濟活動降溫，將今、明兩年的全球經濟成長率預估值從 1 月的 2.9%與 3.1%略為調降至 2.8%及 3.0%。在國內方面，國發會 3 月底發布 2 月景氣對策信號綜合判斷分數為 10 分，續創 14 年新低，並亮出第四顆代表「景

氣低迷」的藍燈，主因為全球景氣低迷，終端市場需求不振，加以產業鏈續持續調整庫存，致2月生產面、貿易面、金融面、信心面指標仍低迷，惟內需消費回溫，零售及餐飲營業額均較去年同期擴增。

整體而言，近期歐美通貨膨脹雖然有放緩跡象，但各國為對抗通膨積極升息政策，對經濟及金融市場衝擊已逐漸發酵，加上全球地緣政治，美中科技爭端持續等不確定因素影響，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3月31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	36,503	1,387.1	3.84%
舊制勞工退休基金	9,778	426.9	4.99%
勞工退休基金小計	46,281	1,814.0	4.06%
勞工保險基金	8,281	365.8	4.95%
就業保險基金	1,581	5.1	0.33%
勞職保基金	351	1.2	0.34%
積欠工資墊償基金	160	4.1	2.71%
勞動基金合計	56,654	2,190.2	4.05%
國保基金	4,684	193.5	4.42%
農退基金	96	3.3	3.64%
管理規模總計	61,434	2,387.0	4.07%

註：運用績效計算期間：112.01.01 至 112.3.31