

勞動基金運用情形報告（105年截至8月底止）

105年8月全球主要經濟體景氣數據表現錯綜，其中美國製造業採購經理人指數(PMI)較上個月下降3.2至49.4，跌破榮枯線，顯示全球不確定性讓製造業對景氣的看法趨保守，非製造業指數下降4.1至51.4，來到2010年2月以來的低點，另新增非農就業人口15.1萬人，較上月減少12.4萬人，失業率則與上個月持平為4.9%。歐元區製造業採購經理人指數較上月下降0.3至51.7，服務業採購經理人指數下降0.1至52.8，歐元區7月失業率與上月持平為10.1%。中國製造業採購經理人指數較上月上升0.5為50.4，而非製造業採購經理人指數較上月下降0.4為53.5。

8月上旬，國際金融市場延續7月漲勢持續上揚，惟下旬漲多後獲利回吐，加上美國可能再度升息等因素干擾，致8月份全球股、債及另類投資等金融市場漲跌互見。8月單月MSCI全球、亞太、新興市場及台股加權股價指數表現分別為0.34%、2.08%、2.4%、0.94%；累計今年表現分別為5.95%、10.31%、13.55%及8.76%。

整體勞動基金截至105年8月底止規模為3兆2,456億元，其中新制勞退基金規模為1兆6,221億元，舊制勞退基金規模為7,984億元，勞保基金規模為6,966億元，就保基金規模為1,065億元，職災保護專款規模為105億元，積欠工資墊償基金規模為115億元。勞動基金審慎依市場情勢動態調整全球布局，今年截至8月底，整體勞動基金評價後收益數為1,079億元。新、舊制勞退基金、勞工保險基金、就保基金、職災保護專款及積欠工資墊償基金收益率分別為3.49%、3.47%、4.29%、0.49%、0.60%及1.70%。

展望未來，美國聯邦公開市場委員會(FOMC)於9月21日決定將基準利率維持在0.25%-0.5%的目標區間不變，會後聲明表示，就業市場及經濟活動持續增長，認為調升基準利率的理由已經增強，惟企業固定投資持續疲弱，通膨仍低於聯準會的2%長期目標，因此短期仍需進一步觀察就業市場指標、通膨壓力及國際金融發展，來印證經濟情勢發展和聯準會預期方向一致。另外，經濟合作發展組織(OECD)9月21日發布最新季度經濟展望報告，指出因為驅動全球經濟成長的國際貿易，預估今年擴張速

度將落後全球整體經濟成長，下調今年的全球經濟成長率，從今年6月預估的3%調降為2.9%，明年全球經濟成長率的預估值也從3.3%下修成3.2%。另我國財政部於9月7日公布今年8月份出口值年增1%，表示因為半導體需求暢旺帶旺出口表現，已連續2個月正成長，惟受全球景氣復甦緩慢影響，預估下半年出口成長將踩「小碎步」前進。

整體而言，近期全球金融市場資金雖仍屬寬鬆，惟全球經濟復甦步伐、美國總統大選議題及聯準會貨幣政策等不確定因素將持續干擾全球金融市場，增加全球金融市場波動預期。勞動基金運用局將密切掌握全球金融情勢，以長期穩健之投資策略，彈性調整投資作為，以獲取勞動基金長期穩健收益，保障勞工經濟安全與退休生活。

勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至105年8月31日止

基金名稱	基金規模 (新台幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新台幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	16,221	547.7	3.49%
舊制勞工退休基金	7,984	238.9	3.47%
勞工退休基金小計	24,205	786.6	3.49%
勞工保險基金	6,966	284.9	4.29%
就業保險基金	1,065	5.2	0.49%
職災保護專款	105	0.6	0.60%
積欠工資墊償基金	115	1.9	1.70%
勞動基金合計	32,456	1,079.2	3.54%
國保基金	2,464	100.0	4.36%
管理規模總計	34,920	1,179.2	3.60%

運用績效計算期間：105.01.01 至 105.8.31