

勞動基金運用情形報告（115年截至8月底止）

勞動基金為勞工經濟生活保障，以獲取長期穩健收益為目標，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，藉以降低市場波動對基金收益影響，今年以來金融市場震盪劇烈，勞動基金秉持專業，持續追求穩定表現，以長期成果來看，整體勞動基金及國保基金近 10 年（105~115.08）平均收益率分別為 12.14%及 12.18%，近 5 年（110~115.08）平均收益率分別為 15.55%及 15.23%，投資績效亮眼。

回顧 8 月市場表現，全球金融市場持續處於高度不確定環境，中東地緣政治風險延續，能源價格居高不下，儘管企業財報表現及 AI 投資需求支撐全球股市反彈，惟月底美國聯準會主席於 Jackson Hole 會議釋出偏鷹訊號，市場對升息預期升溫，風險性資產波動加劇。台股方面，歷經 7 月劇烈修正後，8 月在半導體及 AI 相關族群帶動下回升，惟期間仍多次出現大幅震盪，顯見市場對科技股評價、通膨及國際政經情勢仍存疑慮。勞動基金將持續維持穩健步伐，專注追求長期投資回報。

115 年截至 8 月底，整體勞動基金規模為 9 兆 1,092 億元，收益數為 2 兆 3,227 億元，收益率為 29.45%。另各基金因屬性及法規限制不同，可投資標的有別，故投資收益亦有所差異，其中，新制勞退基金規模為 5 兆 9,785 億元，收益率 29.25%；舊制勞退基金規模為 1 兆 2,031 億元，收益率 42.09%；勞保基金規模為 1 兆 6,744 億元，收益率 25.76%；就保基金規模為 1,885 億元，收益率 2.26%；勞職保基金規模為 381 億元，收益率 1.34%；積欠工資墊償基金規模為 266 億元，收益率為 16.12%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 9,057 億元，收益率為 27.65%；受農業部委託管理之農民退休基金規模為 314 億元，收益率為 36.22%。

展望未來，美國聯準會（Fed）於 9 月 16 日宣布將聯邦資金利率調升 1 碼至 3.75%~4%，為近 3 年來首度升息，Fed 在會後聲明中表示，儘管地緣政治情勢等因素使市場不確定性居高不下，美國國內支出依然具有韌性，而通膨仍處於高檔，此次貨幣政策行動將有助於通膨更及時地回到 2% 目標。國內方面，國家發展委員會於 9 月 1 日公布 8 月台灣製造業 PMI 續揚 1 個百分點至 62.5%，已連續 11 個月擴張，未來六個月展望指數連續第 8 個月維持在 60.0% 以上擴張速度。惟供應鏈瓶頸與成本上升，影響部分訂單與生產排程，存貨擴張速度持續趨緩。

勞動基金運用局將持續密切掌握全球政經情勢，並因應情勢變化，檢視布局策略，機動調整投資部位，強化基金運用效能，以提升基金長期投資效益。

勞動基金運用局管理運用規模及績效一覽表

截至 115 年 8 月 31 日止

基金名稱	基金運用規模 (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	59,785.4	16,236.3	29.25%
舊制勞工退休基金	12,030.7	3,923.4	42.09%
勞工退休基金小計	71,816.1	20,159.7	31.10%
勞工保險基金	16,744.1	2,987.6	25.76%
就業保險基金	1,885.1	42.1	2.26%
勞職保基金	381.4	5.1	1.34%
積欠工資墊償基金	265.6	32.7	16.12%
勞動基金合計	91,092.3	23,227.2	29.45%
國保基金	9,056.9	1,747.2	27.65%
農退基金	314.3	105.8	36.22%
管理規模總計	100,463.5	25,080.2	29.34%

註：運用績效計算期間：115.01.01 至 115.08.31