

勞動基金運用情形報告（113年截至7月底止）

整體勞動基金截至 113 年 7 月底止運用規模為 6 兆 8,530 億元，113 年截至 7 月底之評價後收益數為 8,857 億元，收益率 14.33%，7 月份金融市場表現漲跌互見，單月收益數為 864 億元。其中，新制勞退基金運用規模為 4 兆 4,715 億元，收益率 14.24%；舊制勞退基金運用規模為 1 兆 557 億元，收益率 16.42%；勞保基金運用規模為 1 兆 1,002 億元，收益率 15.37%；就保基金運用規模為 1,709 億元，收益率 3.59%；勞職保基金運用規模為 360 億元，收益率 0.97%；積欠工資墊償基金運用規模為 187 億元，收益率 9.41%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金運用規模為 6,075 億元，收益率為 15.13%；受農業部委託管理之農民退休基金運用規模為 176 億元，收益率為 16.13%。

回顧 7 月金融市場表現，美國總統候選人更換致總統大選政治不確定性升高，加上重要科技公司財報表現不佳，引發市場對於科技產業發展進度疑慮，惟通膨數據表現穩定，且美國第 2 季經濟成長較前季表現亮眼，7 月份主要金融市場漲跌互見，其中 MSCI 全球股票指數 7 月份表現為 1.61%，今年累計上漲 13.10%；MSCI 新興市場股票 7 月份表現為 0.25%，今年累計上漲 7.68%，台灣加權股價指數 7 月份表現為-3.62%，今年累計上漲 23.81%，彭博全球綜合債券指數 7 月份表現為 2.76%，今年累計下跌 0.49%。

勞動基金以獲取長期穩健收益為目標，俾以保障勞工經濟生活，爰各項投資運用係透過多元分散布局於股票、債券及另類等各種資產，同時配置於國內、外市場，藉以降低單一金融市場波動對整體基金收益影響。就長期投資績效來看，整體勞動基金近 10 年多（103~113.07）平均收益率為 6.83%，國保基金近 10 年多（103~113.07）平均收益率為 7.36%，長期投資績效穩健。

展望未來，美國聯準會(Fed)於 7 月 31 日利率決策會議決議利率維持在 5.25%至 5.50%不變，但表示通膨正接近其目標，Fed 主席鮑爾於會後記者會上表示，如果經濟狀況繼續保持當前走勢，最快可能在 9 月會議上討論降息。日本央行(BOJ)7 月 31 日公布利率會議

結果，意外升息 15 個基點至 0.25%，同時宣布開啟量化緊縮，日圓走勢震盪。在國內方面，國家發展委員會 7 月 29 日發布最新景氣概況，6 月景氣對策信號綜合判斷分數為 38 分，燈號轉為紅燈，其中，受惠半導體供應鏈及伺服器需求熱絡，加上傳產外銷回穩，出口轉呈紅燈，並帶動工業及服務業加班工時轉為黃紅燈，顯示國內景氣持續增溫。

整體而言，部分主要國家陸續啟動降息循環但整體利率水準仍維持高檔，通膨數據見緩惟仍需觀察，加上地緣政治衝突不斷，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注意全球政經情勢，檢視布局策略及機動調整投資部位，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 113 年 7 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	44,714.9	5,980.9	14.24%
舊制勞工退休基金	10,556.8	1,441.7	16.42%
勞工退休基金小計	55,271.7	7,422.6	14.62%
勞工保險基金	11,002.4	1,355.3	15.37%
就業保險基金	1,708.7	60.4	3.59%
勞職保基金	359.9	3.6	0.97%
積欠工資墊償基金	187.5	15.3	9.41%
勞動基金合計	68,530.2	8,857.2	14.33%
國保基金	6,075.1	761.9	15.13%
農退基金	176.3	25.4	16.13%
總計	74,781.6	9,644.5	14.40%

註：運用績效計算期間：113.01.01 至 113.07.31