

勞動基金運用情形報告（115年截至5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，今年以來金融市場波動劇烈，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（105~115.05）平均收益率分別為 12.24%及 12.33%，近 5 年（110~115.05）平均收益率分別為 15.94%及 15.67%，投資績效穩健。

回顧 5 月市場表現，全球金融市場延續 4 月反彈走勢，在企業獲利表現穩健及科技產業投資動能持續帶動下，主要股市普遍上揚，其中，人工智慧相關產業及大型科技股表現亮眼，持續成為市場資金關注焦點。然而，在通膨數據未見回落的情況下，市場對主要央行降息時程與幅度之預期仍持續擺盪。此外，地緣政治風險及能源價格波動雖較前期趨於和緩，但相關不確定性仍存。整體而言，5 月市場關注焦點回歸企業獲利與經濟基本面，惟貨幣政策走向、通膨發展及國際政經局勢仍帶來壓力，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 5 月底，整體勞動基金規模為 8 兆 6,115 億元，收益數為 2 兆 1,252 億元，收益率為 27.70%。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 6,198 億元，收益率 27.10%；舊制勞退基金規模為 1 兆 1,272 億元，收益率 41.75%；勞保基金規模為 1 兆 6,126 億元，收益率 24.51%；就保基金規模為 1,871 億元，收益率 1.20%；勞職保基金規模為 384 億元，收益率 0.83%；積欠工資墊償基金規模為 264 億元，收益率為 15.77%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 9,015 億元，收益率為 26.07%；受農業部委託管理之農民退休基金規模為 297 億元，收益率為 37.43%。

展望未來，經濟合作暨發展組織（OECD）6月3日發布經濟展望報告，預測今(115)年全球成長率為2.8%，明(116)年則回升至3.1%，然若美伊衝突導致能源供應中斷延長的情境下，今、明兩年的成長率將下滑至2.1%和1.8%。國內方面，台灣綜合研究院6月16日發布最新台灣經濟展望，由於AI相關供應鏈的強勢表現有效挹注國內產業成長與出口動能，使經濟維持穩定擴張格局，上修今年經濟成長率預測值至9.33%，但仍須留意產業高度集中以及當AI商業化應用進程不如預期致等潛藏風險。

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5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	56,198.1	14,541.7	27.10%
舊制勞工退休基金	11,272.1	3,871.7	41.75%
勞工退休基金小計	67,470.2	18,413.4	29.25%
勞工保險基金	16,126.3	2,782.5	24.51%
就業保險基金	1,871.3	22.1	1.20%
勞職保基金	384.3	3.2	0.83%
積欠工資墊償基金	263.3	31.3	15.77%
勞動基金合計	86,115.4	21,252.5	27.70%
國保基金	9,014.8	1,612.5	26.07%
農退基金	296.9	105.9	37.43%
管理規模總計	95,427.1	22,970.9	27.61%

註：運用績效計算期間：115.01.01 至 115.5.31