

勞動基金運用情形報告（113年截至6月底止）

整體勞動基金截至113年6月底止運用規模為6兆7,496億元，113年截至6月底之評價後收益數為7,993.2億元，收益率13.03%，6月份金融市場表現穩健，單月收益數為1,919.4億元。其中，新制勞退基金運用規模為4兆3,744億元，收益率12.96%；舊制勞退基金運用規模為1兆520億元，收益率14.88%；勞保基金運用規模為1兆952億元，收益率14.06%；就保基金運用規模為1,721億元，收益率2.93%；勞職保基金運用規模為372億元，收益率0.82%；積欠工資墊償基金運用規模為187億元，收益率9.39%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金運用規模為6,020億元，收益率為13.93%；受農業部委託管理之農民退休基金運用規模為170億元，收益率為16.22%。

回顧6月金融市場表現，雖有歐洲選舉不確定性因素干擾，惟美國5月CPI與核心CPI年增率持續放緩至3.3%及3.4%，通膨數據表現穩定，且市場對於AI應用需求持續樂觀看待，6月份主要金融市場延續多頭上漲格局，其中MSCI全球股票指數6月份表現為2.23%，今年累計上漲11.30%；MSCI新興市場股票6月份表現為3.83%，今年累計上漲7.41%，台灣加權股價指數6月份表現為8.77%，今年累計上漲28.45%，彭博全球綜合債券指數6月份表現為0.14%，今年累計下跌3.16%。

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（103~113.06）平均收益率為6.72%，國保基金近10年多（103~113.06）平均收益率為7.27%，長期投資績效穩健。

展望未來，國際貨幣基金(IMF)7月16日公布最新世界經濟展望報告中，維持今年全球經濟成長預期3.2%不變，明年則上調0.1個百分點至3.3%，報告指出由於服務業價格通膨壓力阻礙通膨降溫進展，加上貿易緊張局勢升溫，使得貨幣政策決策的過程更加複雜，

預期利率將維持較高水準一段時間，進而成為全球經濟成長的潛在風險。在國內方面，國家發展委員會 6 月 27 日發布最新景氣概況中，5 月景氣對策信號綜合判斷分數為 35 分，與 4 月持平，出口亦維持綠燈，加以領先及同時指標持續呈現上升，顯示國內景氣持續回溫。另中華經濟研究院 7 月 1 日發布台灣 6 月製造業 PMI 為 53.7%，連 2 個月擴張，惟地緣政治風險及海運缺櫃問題仍在，6 月新增訂單與生產同步呈現擴張速度趨緩現象。

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 6 月 30 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	43,744.1	5,398.7	12.96%
舊制勞工退休基金	10,519.8	1,300.7	14.88%
勞工退休基金小計	54,263.9	6,699.4	13.29%
勞工保險基金	10,952.6	1,226.3	14.06%
就業保險基金	1,720.7	49.3	2.93%
勞職保基金	371.9	3.0	0.82%
積欠工資墊償基金	186.8	15.2	9.39%
勞動基金合計	67,495.9	7,993.2	13.03%
國保基金	6,019.8	697.3	13.93%
農退基金	170.0	25.2	16.22%
總計	73,685.7	8,715.7	13.11%

註：運用績效計算期間：113.01.01 至 113.06.30