

勞動基金運用情形報告（113年截至5月底止）

整體勞動基金截至 113 年 5 月底止規模為 6 兆 5,994 億元，113 年截至 5 月底之評價後收益數為 6,073.8 億元，收益率 9.99%，5 月份金融市場回穩上揚，單月收益數為 1,513.3 億元。其中，新制勞退基金規模為 4 兆 3,265 億元，收益率 9.97%；舊制勞退基金規模為 1 兆 480 億元，收益率 11.56%；勞保基金規模為 9,990 億元，收益率 10.39%；就保基金規模為 1,710 億元，收益率 2.72%；勞職保基金規模為 368 億元，收益率 0.69%；積欠工資墊償基金規模為 181 億元，收益率 6.09%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 5,680 億元，收益率為 10.29%；受農業部委託管理之農民退休基金規模為 165 億元，收益率為 10.21%。

回顧 5 月金融市場表現，美國 4 月 CPI 與核心 CPI 年增率分別降至 3.4%與 3.6%，符合市場預期，緩和前一個月市場對通膨數據之擔憂，加上美國第一季企業財報表現普遍優於預期，5 月份主要金融市場回穩上揚，其中 MSCI 全球股票指數 5 月份表現為 4.06%，今年累計上漲 8.88%；MSCI 新興市場股票 5 月份表現為 0.58%，今年累計上漲 3.45%，台灣加權股價指數 5 月份表現為 3.81%，今年累計上漲 18.09%，巴克萊全球綜合債券指數 5 月份表現為 1.31%，今年累計下跌 3.30%。

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（103~113.05）平均收益率為 6.34%，國保基金近 10 年多（103~113.05）平均收益率為 6.81%，長期投資績效穩健。

展望未來，世界銀行於 6 月 11 日公布的最新全球經濟展望報告中指出，由於美國經濟強勁擴張，將今年全球經濟成長預測從 1 月的 2.4%上調至 2.6%，不過報告也提出警告，氣候變遷、戰爭和高債務將損害占全球大多數人口的較貧窮國家，而明年成長預測則維持在 2.7%。美國聯準會(Fed)於 6 月 12 日利率決策會議決議維持利

率不變，會後聲明表示過去一年通膨有所放緩，但仍處高位，相較於美國利率按兵不動，加拿大銀行及歐洲央行則是分別於6月5日及6月6日降息一碼，惟整體通膨壓力仍在，市場預期降息步調將是緩慢進行。在國內方面，中央銀行6月13日理監事會議決議維持利率不變，並上調台灣經濟成長率預測值至3.77%，主因為內需持續扮演推動經濟成長之主力，而出口則受惠全球終端需求回升及新興科技應用產品需求揚升，CPI年增率預測值則略下調至2.12%，惟地緣政治衝突及天候風險將是影響通膨走勢之主要不確定因素。

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，通膨數據亦尚待觀察，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，強化基金運用效率，以提升基金長期投資效益。

勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至113年5月31日止

基金名稱	基金規模 (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	43,265.6	4,119.3	9.97%
舊制勞工退休基金	10,479.7	1,003.3	11.56%
勞工退休基金小計	53,745.3	5,122.6	10.25%
勞工保險基金	9,989.6	893.4	10.39%
就業保險基金	1,709.9	45.5	2.72%
勞職保基金	367.9	2.5	0.69%
積欠工資墊償基金	180.9	9.8	6.09%
勞動基金合計	65,993.6	6,073.8	9.99%
國保基金	5,680.2	512.7	10.29%
農退基金	164.9	15.6	10.21%
管理規模總計	71,838.7	6,602.1	10.02%

註：運用績效計算期間：113.01.01 至 113.05.31