

勞動基金運用情形報告（110年截至8月底止）

110年8月全球總體經濟數據表現分歧，其中美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月上升0.4至59.9，非製造業指數較上月下降2.4至61.7；非農就業人口較上月增加23.5萬人，失業率較上月下降0.2%為5.2%。歐元區方面，製造業採購經理人指數較上月下降1.4至61.4，服務業採購經理人指數較上月下降0.8至59.0，7月失業率較上月下跌0.2%為7.6%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月下跌0.3至50.1，非製造業採購經理人指數亦較上月大幅回落5.8至47.5，雙雙呈現下跌趨勢。

8月份雖然受COVID-19變種病毒影響，全球經濟復甦步調放緩，但是美國在眾議院通過3.5兆美元預算案，以及聯準會(FED)主席表示今年可能採行漸進式退場，緩和了投資者擔憂，金融市場震盪向上。其中全球各主要金融市場表現如下：

項目別 (指數)	MSCI 全球股票	MSCI 亞太股票	MSCI 新興 市場股票	台灣加權 股價	巴克萊全球 綜合債券	道瓊基礎 建設
8月單月指數漲 跌幅(%)	2.50%	2.18%	2.44%	1.41%	-0.42%	1.12%
110年至8月指 數漲跌幅(%)	15.91%	1.95%	4.62%	18.72%	-2.33%	15.08%

整體勞動基金截至110年8月底止規模為4兆9,821億元，勞動基金運用局依市場情勢動態調整投資配置及布局時點，整體勞動基金評價後收益數為3,750.4億元，收益率8.15%。其中，新制勞退基金規模為3兆281億元，收益率8.06%；舊制勞退基金規模為9,382億元，收益率9.49%；勞保基金規模為8,495億元，收益率8.59%；就保基金規模為1,411億元，收益率0.61%；職災保護專款規模為106億元，收益率0.48%；積欠工資墊償基金規模為146億元，收益率4.45%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為4,656億元，收益數為346.6億元，收益率為8.60%；受農業委員會委託管理之農民退休基金規模為16.8億元，收益數為7,788,777元，收益率為1.41%。

美國聯準會(Fed)於9月8日公布最新經濟褐皮書中表示，近期COVID-19變種病毒蔓延，使得疫情升溫，導致經濟活動稍微放緩，但是多數地區的企業對經濟前景仍然樂觀，較擔心的是供應鏈中斷與資源短缺問題。另外，歐洲央行於9月9日決策會議決議聲明指出，新冠疫情緊急購債計畫的購債步調將溫和減速，第4季將減緩購債步調，跨出量

化寬鬆措施退場的第一步。在國內方面，財政部9月7日公布今年8月出口值為395.5億美元，創歷年單月新高，累計前8月出口值為2,844.2億美元，年增率30.9%，財政部並指出由於新冠變種病毒擴散風險，及各國隨之而對應的加強管制措施，與國際物流及部分零組件產能吃緊、供不應求情況尚難紓解，全球產業鏈仍面臨挑戰，惟隨著疫苗覆蓋率逐漸提高，主要國家積極推動基礎建設，國際經濟穩健向上態勢不變，加以科技創新與數位轉型趨勢、步入外銷旺季、國內半導體業製程優勢及擴充產線等有利因素，我國下半年出口續呈審慎樂觀。

整體而言，歐美量化寬鬆可望溫和有序退場，利率仍處於相對低檔，在市場資金寬鬆充裕，加上疫苗施打更趨普及情況下，經濟活動可望持續正向復甦，但是新興國家疫情變化及供應鏈瓶頸仍充滿不確定性。本局仍將密切掌握全球金融情勢，在既定之資產配置下，適時調整投資布局及時點，加強風險管控，以保障勞工經濟安全與退休生活。

勞動基金運用局管理規模及績效一覽表

截至110年8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	30,281	2,306.4	8.06%
舊制勞工退休基金	9,382	784.3	9.49%
勞工退休基金小計	39,663	3,090.7	8.38%
勞工保險基金	8,495	644.7	8.59%
就業保險基金	1,411	8.6	0.61%
職災保護專款	106	0.5	0.48%
積欠工資墊償基金	146	5.9	4.45%
勞動基金合計	49,821	3,750.4	8.15%
國保基金	4,656	346.6	8.60%
農退基金	17	0.1	1.41%
管理規模總計	54,494	4,097.1	8.18%

運用績效計算期間：110.01.01 至 110.08.31