

勞動基金運用情形報告（112年截至1月底止）

整體勞動基金截至 112 年 1 月底止規模為 5 兆 5,391 億元，在全球股票及債券市場回穩之下，112 年截至 1 月底之評價後收益數為 1,507.2 億元，收益率 2.80%。其中，新制勞退基金規模為 3 兆 5,749 億元，收益率 2.65%；舊制勞退基金規模為 9,757 億元，收益率 3.49%；勞保基金規模為 7,824 億元，收益率 3.57%；就保基金規模為 1,562 億元，收益率 -0.28%；勞職保基金規模為 342 億元，收益率 0.11%；積欠工資墊償基金規模為 157 億元，收益率 1.84%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 4,640 億元，收益率為 2.90%；受行政院農業委員會委託管理之農民退休基金規模為 87 億元，收益率為 2.11%。

1 月份儘管全球經濟放緩風險依舊，但是在通膨降溫美國聯準會升息近尾聲、中國大陸經濟疫後逐步解封，市場預測將重啟經濟成長動能等因素下，金融市場迎來反彈走勢。其中 MSCI 全球股票指數今年迄 1 月底止上漲 7.17%，MSCI 新興市場股票上漲 7.64%，台灣加權股價指數則上漲 7.98%；而巴克萊全球綜合債券指數上漲 3.28%，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
112 年至 1 月底指 數漲跌幅(%)	7.17%	8.63%	7.64%	7.98%	3.28%

勞動基金辦理各項投資，以長期投資角度多元布局於國內、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，獲取長期穩健之績效。就長期投資績效來看，整體勞動基金近 10 年多（102~112.1）平均報酬率為 4.41%，長期投資績效穩健。

展望未來，美國聯邦準備理事會(Fed)於 2 月 1 日公布最新利率決策，調升聯邦資金利率 1 碼至 4.5%-4.75%，會後聲明認為通膨雖有所緩和，但仍處於高檔，並重申將持續升息抵抗通膨，讓通膨隨著時間回到 2%目標，不過未來升息程度，將取決於過去累積的行動、貨幣政策滯後性及經濟和金融情況的進展。在國內方面，財政部 2 月 7 日發布 112 年 1 月出口值為 315.1 億美元，因適逢農曆春節工作天數減少，較上年同月減 21.2%，並指出隨著主要經濟體貨幣緊縮政策發酵，總體需求逐

漸降溫，全球經貿成長動能將呈低緩，加上俄烏戰爭膠著，美中科技戰風險仍續潛存，勢將牽制我國出口表現，短期內尚不易明顯回升。

整體而言，通膨雖然緩和惟仍處於高檔、全球經濟存在衰退風險，及地緣政治情勢持續緊張等不確定性，將持續干擾金融市場表現。勞動基金運用局將密切掌握全球政經情勢，審慎布局各類資產並分散風險，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 112 年 1 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	35,749	953.0	2.65%
舊制勞工退休基金	9,757	299.5	3.49%
勞工退休基金小計	45,506	1,252.5	2.81%
勞工保險基金	7,824	255.9	3.57%
就業保險基金	1,562	-4.4	-0.28%
勞職保基金	342	0.4	0.11%
積欠工資墊償基金	157	2.8	1.84%
勞動基金合計	55,391	1,507.2	2.80%
國保基金	4,640	127.4	2.90%
農退基金	87	1.8	2.11%
管理規模總計	60,118	1,636.4	2.81%

註：運用績效計算期間：112.01.01 至 112.1.31