

勞動基金運用情形報告（113年截至4月底止）

整體勞動基金截至113年4月底止規模為6兆5,128億元，113年截至4月底之評價後收益數為4,560.5億元，收益率7.57%，受到金融市場震盪影響，4月單月收益數為-389.1億元。其中，新制勞退基金規模為4兆2,662億元，收益率7.56%；舊制勞退基金規模為1兆410億元，收益率8.82%；勞保基金規模為9,810億元，收益率7.71%；就保基金規模為1,704億元，收益率2.64%；勞職保基金規模為364億元，收益率0.54%；積欠工資墊償基金規模為178億元，收益率4.84%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為5,565億元，收益率為7.74%；受農業部委託管理之農民退休基金規模為160億元，收益率為7.12%。

回顧4月金融市場表現，受到美國發布3月通膨數據表現不佳、伊朗攻擊以色列導致中東地緣政治風險升高，以及美國第一季經濟表現疲軟僅成長1.6%等影響，4月份主要金融市場跌多漲少，其中MSCI全球股票指數4月份表現為-3.30%，今年累計上漲4.63%；MSCI新興市場股票4月份表現為0.67%，今年累計上漲2.85%，台灣加權股價指數4月份表現為0.50%，今年累計上漲13.75%，巴克萊全球綜合債券指數4月份表現為-2.52%，今年累計下跌4.55%。

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（103~113.04）平均收益率為6.06%，國保基金近10年多（103~113.04）平均收益率為6.52%，長期投資績效穩健。

展望未來，美國聯準會(Fed)於5月1日利率決策會議決定維持利率不變，5月15日美國勞工統計局公布4月CPI年增3.4%、月增0.3%，低於前值及市場普遍預期，儘管數據顯示通膨回復降溫趨勢，但聯準會主席表示需要看到更多確切的數據，以支撐降息可能。另外，經濟合作發展組織(OECD)於5月2日發布全球經濟展望，預估

今年全球 GDP 將成長 3.1%，高於前次預估之 2.9%，報告也指出各國復甦的速度仍見分歧，尤其歐洲和日本相對低迷，將抵銷美國的經濟強勁表現，且若中東衝突升溫將推動油價大漲，進而影響全球經濟。在國內方面，國家發展委員會 4 月 26 日發布 3 月景氣對策信號綜合判斷分數為 30 分，較上月增加 1 分，燈號持續呈現綠燈，主因為受惠人工智慧等新興科技應用商機強勁，帶動生產、銷售、機械及電機設備進口值等指標普遍呈現綠燈，加以領先及同時指標維持上升，顯示國內景氣持續回溫。

整體而言，各主要國家利率水準仍維持高檔，通膨數據尚待觀察，加上地緣政治衝突不斷，又紅海危機對全球供應鏈造成破壞，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 4 月 30 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	42,662.3	3,090.3	7.56%
舊制勞工退休基金	10,409.3	755.8	8.82%
勞工退休基金小計	53,071.6	3,846.1	7.77%
勞工保險基金	9,809.7	660.5	7.71%
就業保險基金	1,703.7	44.1	2.64%
勞職保基金	364.1	2.0	0.54%
積欠工資墊償基金	178.4	7.8	4.84%
勞動基金合計	65,127.5	4,560.5	7.57%
國保基金	5,564.5	384.8	7.74%
農退基金	159.9	10.7	7.12%
管理規模總計	70,851.9	4,956.0	7.58%

註：運用績效計算期間：113.01.01 至 113.04.30