

勞動基金運用情形報告（115年截至6月底止）

勞動基金為勞工經濟生活保障，以獲取長期穩健收益為目標，辦理各項投資以長期、穩健角度，多元分散布局於國內、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，今年以來金融市場震盪劇烈，勞動基金秉持專業，持續追求穩定表現，以長期成果來看，整體勞動基金及國保基金近 10 年（105~115.06）平均收益率分別為 12.24%及 12.35%，近 5 年（110~115.06）平均收益率分別為 15.85%及 15.62%，投資績效穩健。

回顧 6 月市場表現，月初中東局勢升溫，一度推升能源價格及避險需求，惟隨著緊張情勢逐步緩和，油價回落，市場風險情緒改善。台股方面，雖受國際情勢及市場獲利了結影響，指數劇烈震盪，然而在 AI 需求持續帶動下，半導體及相關供應鏈表現維持強勢，整體盤勢仍受惠出口表現亮眼及科技產業良好基本面，延續穩健表現，整體而言，全球金融市場持續受到美國貨幣政策、地緣政治及人工智慧（AI）產業發展等因素波動，市場持續震盪。勞動基金將持續維持穩健步伐，專注追求長期投資回報。

115 年截至 6 月底，整體勞動基金規模為 8 兆 8,955 億元，收益數為 2 兆 2,024 億元，收益率為 28.46%。另各基金因屬性、法規限制不同，可投資標的有別，故投資收益亦有所差異，其中，新制勞退基金規模為 5 兆 7,963 億元，收益率 28.19%；舊制勞退基金規模為 1 兆 1,623 億元，收益率 40.74%；勞保基金規模為 1 兆 6,821 億元，收益率 25.17%；就保基金規模為 1,893 億元，收益率 1.94%；勞職保基金規模為 390 億元，收益率 1.00%；積欠工資墊償基金規模為 265 億元，收益率為 15.64%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 9,043 億元，收益率為 26.98%；受農業部委託管理之農民退休基金規模為 303 億元，收益率為 36.96%。

展望未來，國際貨幣基金（IMF）7月8日發布最新世界經濟展望報告，將今(115)年全球經濟成長率預測自4月的3.1%微幅下修至3.0%，報告指出儘管中東戰爭推升能源價格、打擊市場信心，但AI投資熱潮持續帶動科技需求，協助全球經濟維持韌性，不過仍警告中東衝突升級及AI市場預期修正是未來經濟可能面臨的下行風險。國內方面，國家發展委員會7月1日發布最新臺灣採購經理人指數(PMI)，6月PMI微幅回跌0.7個百分點至60.7%，已連續9個月擴張，未來六個月展望指數64.2%亦呈現擴張，惟各產業展望仍相當分歧。

勞動基金運用局將持續密切掌握全球政經情勢，並因應情勢變化，檢視布局策略，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115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	57,963.5	15,278.6	28.19%
舊制勞工退休基金	11,622.6	3,791.7	40.74%
勞工退休基金小計	69,586.1	19,070.3	30.03%
勞工保險基金	16,820.7	2,882.7	25.17%
就業保險基金	1,893.0	36.0	1.94%
勞職保基金	390.5	3.8	1.00%
積欠工資墊償基金	264.7	31.3	15.64%
勞動基金合計	88,955.0	22,024.2	28.46%
國保基金	9,043.3	1,683.7	26.98%
農退基金	303.5	105.6	36.96%
管理規模總計	98,301.8	23,813.5	28.38%

註：運用績效計算期間：115.01.01至115.6.30