

勞動基金運用情形報告（110年截至5月底止）

110年5月歐美國家陸續放寬經濟活動限制，製造業和服務業經濟數據表現正向，美國ISM製造業採購經理人指數(PMI)較上個月上升0.5至61.2，非製造業指數較上月上升1.3至64；非農就業人口較上月增加55.9萬人，失業率較上月下降0.3%為5.8%。歐元區方面，製造業採購經理人指數較上月上升0.2至63.1，服務業採購經理人指數較上月上升4.7至55.2，4月失業率較上月下跌0.1%為8.0%。中國大陸製造業採購經理人指數較上月下跌0.1至51，非製造業採購經理人指數則較上月回升0.3至55.2。

5月份歐美主要國家疫情趨緩，各行業活動普遍改善，加上美國下年度預算編列較以往提高至超過6兆美元，財政支出成長有助於經濟復甦，及持續的資金環境寬鬆下，帶動全球主要國家經濟成長邁向復甦，而台股則因疫情蔓延表現相對弱勢。MSCI全球、亞太、新興市場、台灣加權股價指數、巴克萊全球綜合債券指數及道瓊基礎建設指數，5月份表現分別為1.56%、1.46%、2.34%、-2.84%、0.94%及1.61%，累計今年表現分別為10.84%、7.16%、8.29%、15.86%、-2.35%及12.03%。

整體勞動基金截至110年5月底止規模為4兆8,187億元，其中新制勞退基金規模為2兆8,858億元，舊制勞退基金規模為9,278億元，勞保基金規模為8,395億元，就保基金規模為1,406億元，職災保護專款規模為107億元，積欠工資墊償基金規模為143億元。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，今年截至5月底，整體勞動基金評價後收益數為2,548.5億元，收益率5.62%。新、舊制勞退基金、勞工保險基金、就保基金、職災保護專款及積欠工資墊償基金收益率分別為5.45%、7.06%、5.79%、0.11%、0.30%及3.02%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為4,389億元，收益數為223.6億元，收益率為5.62%；受農業委員會委託管理之農民退休基金規模為6.7億元，收益數為2,541,777元，收益率為1.49%。

依據世界銀行於6月8日發布最新全球經濟展望報告指出，鑑於已開發國家在疫苗實施接種及大量財政刺激措施之下，主要經濟體快速反彈，故將今年全球經濟成長率由1月預測的4.1%上調至5.6%，為1973年以來最佳；同時也指出開發中國家與已開發國家之間的經濟復甦差距，

將進一步擴大，加上許多新興市場發展中經濟體，因新增確診數增加、疫苗接種面臨障礙、財政支援緊縮等，均影響經濟復甦步伐；同時也提出警告，若疫情增溫、通膨加劇將造成央行升息，以及由於各國面臨沉重債務負擔，均會造成經濟下滑。在國內方面，財政部在6月8日公布今年5月出口值為374.1億美元，創歷年單月新高，累計前5月出口值為1,703.2億美元，年增率30.2%，展望未來，財政部認為今年全球經濟基本面持續向上，5G通訊、高效能運算等科技創新效應發酵，疫情加速企業與家庭朝向數位化發展，國內半導體產業之進階產能及製程優勢等，均有利挹注出口動能。

整體而言，歐美主要國家已逐步放寬經濟活動限制，加上持續強力財經政策支持下，有利於全球經濟邁向復甦，然而新興國家疫情發展仍為金融市場之重要變數。勞動基金運用局將會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110年5月31日止

基金名稱	基金規模 (新台幣/億元)	運用績效	
		收益數 (新台幣/億元)	收益率
新制勞工退休基金	28,858	1,527.4	5.45%
舊制勞工退休基金	9,278	582.7	7.06%
勞工退休基金小計	38,136	2,110.1	5.82%
勞工保險基金	8,395	432.5	5.79%
就業保險基金	1,406	1.6	0.11%
職災保護專款	107	0.3	0.30%
積欠工資墊償基金	143	4.0	3.02%
勞動基金合計	48,187	2,548.5	5.62%
國保基金	4,389	223.6	5.62%
農退基金	6.7	0.025	1.49%
管理規模總計	52,583	2,772.1	5.62%

運用績效計算期間：110.01.01 至 110.05.31