

勞動基金運用情形報告（112年截至7月底止）

整體勞動基金截至 112 年 7 月底止規模為 5 兆 9,547 億元，今年以來全球金融市場震盪回穩，112 年截至 7 月底之評價後收益數為 6,254.2 億元，收益率 11.36%，7 月單月收益數為 1,544.4 億元。其中，新制勞退基金規模為 3 兆 8,579 億元，收益率 11.24%；舊制勞退基金規模為 1 兆 55 億元，收益率 13.12%；勞保基金規模為 8,783 億元，收益率 12.61%；就保基金規模為 1,608 億元，收益率 1.87%；勞職保基金規模為 357 億元，收益率 0.84%；積欠工資墊償基金規模為 165 億元，收益率 4.72%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 5,154 億元，收益率為 12.34%；受行政院農業委員會委託管理之農民退休基金規模為 115 億元，收益率為 10.37%。

7 月份雖然全球經濟前景能見度依然偏低，但在通貨膨脹表現優於預期，市場樂觀看待升息壓力可望減輕，期待經濟將迎來曙光下，激勵金融市場震盪走升。其中 MSCI 全球股票指數今年迄 7 月底止累計上漲 18.11%；MSCI 新興市場股票今年迄 7 月底止累計上漲 12.24%，台灣加權股價指數今年迄 7 月底止累計上漲 21.27%，巴克萊全球綜合債券指數今年累計上漲 2.13%。

勞動基金為勞工經濟生活保障，以獲取長期穩健收益為投資目標，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，藉以降低金融市場波動對基金收益影響，並獲取長期穩健之投資收益。就長期投資績效來看，整體勞動基金近 10 年多（102~112.7）平均報酬率為 5.32%，國保基金近 10 年多（102~112.7）平均報酬率為 5.62%，長期投資績效穩健。

展望未來，國際貨幣基金(IMF)於 7 月 25 日發布最新的世界經濟展望指出，因為新冠疫情不再視為全球健康風險，供應鏈壓力出現緩解，上調今年全球經濟成長預測值，由 4 月份的 2.8%上修至 3%，但也警告利率上升雖有助於抑制通貨膨脹，卻會為經濟活動帶來壓力，另外，俄烏戰爭加劇以及極端氣候引發的天災意外衝擊，將使通貨膨脹持續停留在高水位，可能會刺激央行進一步緊縮貨幣政策，使

得金融市場面臨持續風險。在國內方面，財政部 8 月 8 日發布 112 年 7 月出口值為 387.3 億美元，較上年同月減 10.4%，並指出受到全球經濟面臨通膨、升息、俄烏戰事僵持、美中科技戰等不確定因素影響，使我國外貿仍承受壓力。

整體而言，全球通貨膨脹壓力逐漸趨緩，美國經濟數據亦顯示，經濟可望在通膨降溫之際仍保持韌性，然而總體經濟及需求仍相對保守，加上中國大陸進出口持續衰退及金融地產業面臨危機，亦將衝擊經濟復甦力道並為市場埋下隱憂。勞動基金運用局將密切關注全球政經情勢，積極建構多元穩健之資產配置，以分散投資風險，並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 7 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	38,579	4,136.1	11.24%
舊制勞工退休基金	10,055	1,124.5	13.12%
勞工退休基金小計	48,634	5,260.6	11.59%
勞工保險基金	8,783	953.7	12.61%
就業保險基金	1,608	29.7	1.87%
勞職保基金	357	3.0	0.84%
積欠工資墊償基金	165	7.2	4.72%
勞動基金合計	59,547	6,254.2	11.36%
國保基金	5,154	546.0	12.34%
農退基金	115	10.2	10.37%
管理規模總計	64,816	6,810.4	11.44%

註：運用績效計算期間：112.01.01 至 112.7.31