

勞動基金運用情形報告（112年截至5月底止）

整體勞動基金截至 112 年 5 月底止規模為 5 兆 7,733 億元，今年以來全球金融市場震盪回穩，112 年截至 5 月底之評價後收益數為 2,929 億元，收益率 5.36%。其中，新制勞退基金規模為 3 兆 7,271 億元，收益率 5.11%；舊制勞退基金規模為 9,896 億元，收益率 6.43%；勞保基金規模為 8,437 億元，收益率 6.60%；就保基金規模為 1,605 億元，收益率 0.86%；勞職保基金規模為 361 億元，收益率 0.59%；積欠工資墊償基金規模為 163 億元，收益率 3.83%。受衛生福利部委託管理之國民年金保險基金規模為 4,744 億元，收益率為 6.21%；受行政院農業委員會委託管理之農民退休基金規模為 106 億元，收益率為 6.24%。

5 月份儘管市場預期美國聯準會(Fed)升息接近尾聲，但受到美國舉債上限持續談判，通膨仍處於高檔，導致全球金融市場相對疲弱。而台股受惠於人工智慧科技升級需求，相關供應鏈帶動下，迎來新的成長動能。其中 MSCI 全球股票指數 5 月份表現為-1.07%，今年累計上漲 7.68%；MSCI 新興市場股票 5 月份表現為-1.31%，今年累計上漲 1.66%，台灣加權股價指數 5 月份表現為 6.42%，今年累計上漲 17.27%，巴克萊全球綜合債券指數 5 月份表現為-1.95%，今年累計上漲 1.44%。

勞動基金辦理各項投資以長期、穩健投資角度，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（102~112.5）平均報酬率為 4.58%，國保基金近 10 年多（102~112.5）平均報酬率為 4.87%，長期投資績效穩健。

展望未來，世界銀行於 6 月 6 日最新的全球經濟展望報告中指出，由於美國消費者支出強勁與中國大陸解封速度快於預期，將全球經濟成長率預測值由今年 1 月的預估值 1.7%上調至 2.1%，但同時也警告因為新冠疫情後續影響、俄烏戰爭持續與各國央行貨幣緊縮帶來負面衝擊等因素，將使今年下半年全球經濟成長將放緩，且可能延續到明年，並下修明年全球經濟成長預測，從 2.7%調降至 2.4%。

在國內方面，中央銀行於6月15日理監事會議決議，維持目前利率水準，同時表示，因今年首季受出口衰退、民間投資冷卻及去庫存影響，第一季經濟成長率降為-2.87%；並預期下半年民間消費將續穩健成長，加以全球景氣可望回穩，受惠新興科技應用商機，台灣出口動能將漸回升，全年經濟成長率由3月預測值2.21%，調降為1.72%。

整體而言，歐美地區通貨膨脹仍處於高原期，且短期尚無明顯下降趨勢，為對抗高通貨膨脹，各國央行維持高利率政策，加上地緣政治風險、俄烏戰爭未停歇，均影響經濟景氣復甦動能及金融市場前景。勞動基金運用局將密切掌握全球政經情勢，審慎布局各類資產以分散投資風險，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5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	37,271	1,860.7	5.11%
舊制勞工退休基金	9,896	551.6	6.43%
勞工退休基金小計	47,167	2,412.3	5.36%
勞工保險基金	8,437	495.2	6.60%
就業保險基金	1,605	13.6	0.86%
勞職保基金	361	2.1	0.59%
積欠工資墊償基金	163	5.8	3.83%
勞動基金合計	57,733	2,929.0	5.36%
國保基金	4,744	272.1	6.21%
農退基金	106	5.8	6.24%
管理規模總計	62,583	3,206.9	5.43%

註：運用績效計算期間：112.01.01至112.5.31