

國民年金保險基金運用情形

一、國民年金保險基金整體績效

(一) 本年度迄今(107 年 2 月)績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
國保基金	-0.41%	1.03%	1.62%	1.20%	0.29%

註：股、債指數係依據衛生福利部 104 年 8 月 26 日衛部保字第 1040125243 號函核定之國民年金保險基金投資政策書所載參考指標，且均為原幣別報酬率。

(二) 近一年(106 年)績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
國保基金	8.04%	1.06%	15.01%	23.97%	7.39%

(三) 近三年(104~106 年)平均績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
國保基金	4.24%	1.10%	4.57%	9.30%	2.02%

(四) 近五年(102~106 年)平均績效

基金別	收益率	台灣 10 年期 公債殖利率	台灣 加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Barclays 全球債券指數
國保基金	4.52%	1.27%	6.69%	10.80%	0.79%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

107 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2,935 億 6,994 萬元
107 年截至 2 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	國內固定收益	2 億 1,563 萬元 1.73%
		國內權益證券 及國外投資	-8 億 908 萬元 -0.73%
	委託經營		-5 億 7,855 萬元 -0.61%
	合 計		-11 億 7,200 萬元 -0.41%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷107 年之日平均餘額）列示，
惟國內固定收益係以年化報酬率列示。

(二)資產配置

截至 107 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	199,171,841,492	67.84
轉存金融機構	23,235,140,078	7.91
政策性貸款	19,545,146,429	6.66
短期票券	5,801,252,604	1.98
公債、公司債、金融債券及特別股	29,156,055,510	9.93
股票及受益憑證投資（含期貨）	52,496,746,176	17.88
國外投資	68,937,500,695	23.48
固定收益	36,608,537,178	12.47
權益證券	24,357,497,480	8.30
另類投資	7,971,466,037	2.71
委託經營	94,398,103,065	32.16
國內委託經營	26,997,631,781	9.20
國外委託經營	67,400,471,284	22.96
固定收益	25,120,020,012	8.56
權益證券	35,823,342,876	12.20
另類投資	6,457,108,396	2.20
合 計	293,569,944,557	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 107 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
自行運用	199,171,841,492	67.84
委託經營	94,398,103,065	32.16

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 107 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例（%）
國內投資	157,231,972,578	53.56
國外投資	136,337,971,979	46.44

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效（國內權益證券）

截至 107 年 2 月底

項 目	收益率（%）
國內權益證券	2.09

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 107 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例（%）
國內權益證券	52,496,746,176	17.88

四、基金國內委外投資概況表

(一)基金國內委外投資績效、績效指標及排名表

國民年金保險基金 102 年度委託帳戶

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今(102.5.15~107.2.28)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,000,000,000	5,361,007,914	-3.00	34.03	3	31.07/29.05
滙豐 中華	4,000,000,000	5,213,573,090	2.10	30.34	5	
國泰	4,000,000,000	5,750,276,237	3.02	43.76	1	
永豐	4,000,000,000	5,387,860,257	0.14	34.70	2	
摩根	4,000,000,000	5,284,914,283	0.05	32.12	4	
合計	20,000,000,000	26,997,631,781	0.45	34.99	-	

(二)107 年 2 月被提前收回之國內委外投資帳戶

1. 基金國內委外投資被提前收回帳戶經理人名單及收回原因：無
2. 受託機構經管本基金帳戶被主管機關懲處之相關資訊：無

五、基金國外委外投資概況表

(一)基金國外委外投資績效、績效指標及排名表

104-1 全球高品質被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~107.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	150,000,000	207,550,753	1.77	35.31	1	35.01
LGIM	150,000,000	207,569,192	1.69	35.09	2	
Geode	150,000,000	206,995,351	1.80	34.79	3	
合計	450,000,000	622,115,296	1.75	35.06	—	—

104-2 全球不動產有價證券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~107.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	100,000,000	108,307,075	-6.23	10.50	2	12.61
信安環球	100,000,000	112,599,815	-4.42	16.60	1	
合計	200,000,000	220,906,890	-5.33	13.55	—	—

104-1 全球主權信用增值債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~107.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	200,000,000	219,905,893	1.30	15.56	2	15.04
布蘭迪	200,000,000	221,891,343	2.18	17.55	1	
NNIP	200,000,000	216,997,504	1.73	13.56	3	
合計	600,000,000	658,794,740	1.74	15.54	—	—

105-1 亞太混合指數增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~107.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	126,550,048	1.97	26.81	2	27.34
北美信託	100,000,000	121,726,706	1.76	22.12	3	
領航	100,000,000	130,405,779	2.46	31.63	1	
合計	300,000,000	378,682,533	2.07	26.84	—	—

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~107.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	50,000,000	56,106,559	0.98	12.21	4	12.63
德意志	50,000,000	56,323,668	1.09	12.65	1	
道富	50,000,000	56,225,413	1.07	12.45	2	
北美信託	50,000,000	56,114,197	1.03	12.23	3	
合計	200,000,000	224,769,837	1.04	12.38	—	—

106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	107 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~107.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	50,000,000	50,169,895	-0.13	0.34	3	0.71 / 2.21
富達	50,000,000	49,239,475	-1.79	-1.52	4	
Franklin	50,000,000	50,672,037	0.33	1.34	1	
TCW	50,000,000	50,515,575	-0.29	1.03	2	
合計	200,000,000	200,596,982	-0.47	0.30	—	—

(二)107 年 2 月被提前收回之國外委外投資帳戶

基金國外委外投資被提前收回帳戶經理人名單及收回原因：無

六、基金投資衍生性金融商品概況表

國民年金保險基金國外自營部位（依交易目的分）

截至 107 年 2 月底

（一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	12.72

（二）投資：無

七、國民年金保險基金投資運用財務收支表

單位：新台幣元

	餘絀	作業收入	作業支出
107 年 2 月	-5,295,279,260	1,464,702,188	6,759,981,448

註：上述金額係依權責基礎填列。

八、國民年金保險基金投資運用現金收支表

107 年 2 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	6,136,412,759
基金支出	8,177,173,584
現金增〈減〉數	-2,040,760,825

註：本表採現金基礎。