

# 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(105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	-0.47%	0.94%	0.88%	-6.68%	3.11%

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。

### (二) 近一年(104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	-0.45%	1.38%	-10.41%	-2.36%	-3.15%

### (三) 近三年(102~104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	2.92%	1.48%	2.69%	7.69%	-1.74%

### (四) 近五年(100~104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	2.40%	1.41%	-1.46%	6.09%	0.90%

## 二、基金運用概況表

### (一)基金規模與投資績效

單位：新台幣萬元

105年2月底止基金規模與收益		
基金運用規模		2,205億6,670萬元
105年截至2月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	-6億5,391萬元 -0.37%
	委託經營	-3億6,777萬元 -0.86%
	合計	-10億2,168萬元 -0.47%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷105年之日平均餘額）列示。

### (二)資產配置

截至105年2月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
<b>自行運用</b>	<b>178,325,528,176</b>	<b>80.85</b>
轉存金融機構	39,877,435,866	18.08
政策性貸款	8,253,018,184	3.74
短期票券	2,372,429,422	1.08
公債、公司債及金融債券	18,402,607,815	8.34
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	50,118,295,508	22.72
國外投資	59,301,741,381	26.89
固定收益	41,227,386,176	18.70
權益證券	16,020,010,711	7.26
另類投資	2,054,344,494	0.93
<b>委託經營</b>	<b>42,241,170,451</b>	<b>19.15</b>
國內委託經營	21,713,495,983	9.85
國外委託經營	20,527,674,468	9.30
固定收益	6,074,276,182	2.75
權益證券	9,538,415,922	4.32
另類投資	4,914,982,364	2.23
<b>合 計</b>	<b>220,566,698,627</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 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	178,325,528,176	80.85
委託經營	42,241,170,451	19.15

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 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	140,737,282,778	63.81
國外投資	79,829,415,849	36.19

## 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 105 年 2 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	-0.18

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	50,118,295,508	22.72

#### 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	105 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今(102.5.15~105.2.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,112,284,073	-1.91	2.81	5	1.93
滙豐 中華	4,000,000,000	4,228,413,607	0.55	5.71	4	
國泰	4,000,000,000	4,540,282,560	0.70	13.51	1	
永豐	4,000,000,000	4,458,260,859	0.27	11.46	2	
摩根	4,000,000,000	4,374,254,884	0.84	9.36	3	
合計	20,000,000,000	21,713,495,983	0.11	8.57	-	

##### (二)105 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

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至2月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~105.2.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	100,000,000	95,112,958	-4.34	-6.12	1	-6.37
LGIM	100,000,000	94,844,799	-4.43	-6.47	3	
GEODE	100,000,000	94,839,089	-4.44	-6.42	2	
合計	300,000,000	284,796,845	-4.40	-6.34	-	-

#### 104-2 全球不動產有價證券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至2月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~105.2.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	50,000,000	49,155,818	-6.27	-1.69	2	1.03
CBRE	100,000,000	97,595,118	-5.26	-0.43	1	
合計	150,000,000	146,750,936	-5.60	-0.90	-	-

#### 104-1 全球主權信用增值債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至2月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~105.2.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	60,000,000	60,290,280	1.59	0.48	3	1.54
布蘭迪	60,000,000	60,759,086	2.13	1.27	1	
NNIP	60,000,000	60,315,623	1.40	0.53	2	
合計	180,000,000	181,364,988	1.71	0.76	-	-

### (二)105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 105 年 02 月底

#### （一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	34.45

#### （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	營業收入	營業支出
105 年 2 月	1,511,193,048	2,261,048,829	749,855,781

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

105 年 2 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	16,805,791,195
基金支出	14,043,597,359
現金增〈減〉數	2,762,193,836

註：本表採現金基礎。