

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(%)
自行運用	178,325,528,176	80.85
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
委託經營	42,241,170,451	19.15
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
合 計	220,566,698,627	100.00

(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。