

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) 115 年截至 1 月底績效

基金與指標	國保基金	臺灣 10 年期公債殖利率	臺灣加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	5.11%	1.41%	10.70%	2.96%	0.94%

註 1：股、債指數係依據衛生福利部 113 年 12 月 26 日衛部保字第 1131260745 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。

註 2：收益率係評價後收益數÷日平均餘額。

(二) 近一年(114 年)績效

基金與指標	國保基金	臺灣 10 年期公債殖利率	臺灣加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	15.52%	1.47%	25.74%	22.34%	8.17%

(三) 近三年(112~114 年)平均績效

基金與指標	國保基金	臺灣 10 年期公債殖利率	臺灣加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	15.85%	1.40%	27.01%	20.65%	3.98%

(四) 近五年(110~114 年)平均績效

基金與指標	國保基金	臺灣 10 年期公債殖利率	臺灣加權股價指數	MSCI 全球股票指數	Bloomberg 全球債券指數
收益率/報酬率	10.59%	1.17%	14.48%	11.19%	-2.15%

二、基金運用概況表

(一) 基金規模與投資績效

115年1月底止基金規模與收益			
基金運用規模			7,402億8,192萬元
115年截至1月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	1億8,349萬元 2.02%
		國內權益證券 及國外投資	200億9,590萬元 8.75%
	委託經營		110億5,420萬元 4.00%
	合計		313億3,359萬元 5.11%

註：收益率係以當期收益率列示，惟國內固定收益係以年化收益率列示。

(二) 資產配置

115年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	453,668,912,289	61.28
轉存金融機構	29,375,756,367	3.97
政策性貸款	11,549,992,778	1.56
短期票券	8,035,775,757	1.08
公債、公司債、金融債券及特別股	57,549,273,111	7.78
股票及受益憑證投資(含期貨)	176,145,806,971	23.79
國外投資	171,012,307,305	23.10
固定收益	108,010,281,614	14.59
權益證券	41,229,825,398	5.57
另類投資	21,772,200,293	2.94
委託經營	286,613,009,109	38.72
國內委託經營	64,481,785,243	8.71
國外委託經營	222,131,223,866	30.01
固定收益	42,258,579,191	5.71
權益證券	152,100,912,612	20.55
另類投資	27,771,732,063	3.75
合 計	740,281,921,398	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

115年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
自行運用	453,668,912,289	61.28
委託經營	286,613,009,109	38.72

(四)基金國內投資與國外投資比率

115年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率(%)
國內投資	347,138,390,227	46.89
國外投資	393,143,531,171	53.11

三、基金自營投資概況

(一)基金自營投資績效(國內權益證券)

115年截至1月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	27.56

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

115年1月31日

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率(%)
國內權益證券	176,145,806,971	23.79

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

102 年委託經營(續約 2)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (112.05.15~115.01.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	目標報酬率 (%)
統一	8,042,144,290	15,970,235,160	4.22	110.88	2	16.47
國泰	7,400,013,724	11,661,114,275	6.39	57.58	4	
摩根	8,307,360,468	17,513,989,940	8.84	119.06	1	
滙豐	4,015,165,988	6,791,244,321	8.43	69.14	3	
合計	27,764,684,470	51,936,583,696	6.78	91.56	-	

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以臺灣證交所公告之最近 5 年年底股票集中市場平均殖利率加計 250 個基本點為基準。

109 年第二次委託經營(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.05.13~115.01.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	500,000,000	959,809,224	13.05	85.46	4	93.88
玉山	500,000,000	972,732,607	12.30	89.12	2	
野村	500,000,000	992,981,970	11.98	88.86	3	
國泰	500,000,000	1,000,598,920	11.31	92.14	1	
合計	2,000,000,000	3,926,122,721	12.15	88.91	-	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣企業社會責任中小型報酬指數為指定指標。

112 年第一次委託經營(相對報酬)

單位：新臺幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	115 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.04.01~115.01.31)		
				投資報酬 率(%)	排名	指標報酬率 (%)
安聯	1,000,000,000	1,505,718,874	11.34	78.26	1	59.15
兆豐國際	1,000,000,000	1,454,945,864	11.96	69.47	2	
宏利	1,000,000,000	1,428,343,075	11.87	63.04	4	
施羅德	1,000,000,000	1,395,214,311	10.32	58.79	6	
野村	1,000,000,000	1,405,880,977	10.67	60.06	5	
摩根	1,000,000,000	1,428,975,725	10.93	63.17	3	
合計	6,000,000,000	8,619,078,826	11.19	65.46	-	

註：本批次為相對報酬型，以臺灣加權股價報酬指數為指定指標。

(二)115 年 1 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(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.08.11~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	510,820,499	582,465,041	3.71	14.03	1	14.27
LGIM	508,402,028	578,722,086	3.63	13.83	3	
Geode	509,707,959	580,618,087	3.67	13.91	2	
合計	1,528,930,486	1,741,805,214	3.67	13.92	—	—

104-2 全球不動產有價證券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.09.25~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	378,735,074	393,357,944	3.06	3.98	—	4.21

104-1 全球主權信用增值債券型(續約 2)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (114.11.13~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	339,081,835	346,189,181	1.04	2.10	—	1.62

105-1 亞太混合指數增值股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.08.24~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	151,227,051	226,537,105	7.72	49.80	—	43.87

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.06.22~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	159,277,445	267,392,377	4.38	67.88	4	68.04
DWS	159,101,214	273,351,231	4.47	71.81	1	
道富	159,382,615	273,574,842	4.41	71.65	2	
北美信託	159,708,987	271,821,437	4.52	70.20	3	
合計	637,470,261	1,086,139,887	4.44	70.38	—	—

106-1 絕對報酬債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (111.07.25~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	106,848,757	129,163,719	0.54	20.88	3	16.83/25.65
富達	134,102,607	172,274,372	0.36	26.88	1	
TCW	257,027,478	314,368,831	0.40	22.31	2	
合計	497,978,842	615,806,922	0.42	23.60	—	—

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 250 個基本點為基準。

107-1 絕對報酬股票型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115 年截至 1 月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (113.01.23~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
景順	160,873,068	231,333,157	2.75	43.80	1	9.26/19.40
威靈頓	163,472,383	214,739,964	2.27	31.36	4	
CPR	161,120,051	215,044,497	3.26	33.47	3	
道富	149,737,366	210,768,372	3.53	40.76	2	
合計	635,202,868	871,885,990	2.94	37.26	—	—

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 USD 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計 500 個基本點為基準。

109-1 全球美元公司增值債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (115.01.13~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
Insight	170,770,415	170,856,102	0.05	0.05	3	0.17
JPMorgan	92,866,928	92,994,861	0.14	0.14	1	
PIMCO	116,515,080	116,609,189	0.08	0.08	2	
合計	380,152,423	380,417,692	0.08	0.08	—	—

110-1 全球多元資產型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.10.15~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	60,000,000	72,249,311	4.66	20.42	3	17.37/38.88
JPMorgan	60,000,000	72,163,977	2.00	20.27	5	
Ninety One	120,000,000	143,958,829	1.04	20.35	4	
Schroders	100,000,000	126,517,381	2.11	27.14	1	
T. Rowe Price	60,000,000	73,215,363	3.57	22.03	2	
合計	400,000,000	488,104,861	2.36	21.69	—	—

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以USD 3-Month T-Bill(指標報酬率)加計500個基本點為基準。

111-1 全球氣候變遷股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (112.04.28~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
滙豐	60,000,000	81,871,195	2.64	67.71	2	61.00
LGIM	60,000,000	79,576,873	0.63	60.64	5	
摩根士丹利	60,000,000	80,280,252	0.70	61.01	3	
Schroders	60,000,000	79,526,239	1.64	60.81	4	
威靈頓	60,000,000	82,097,307	1.39	68.02	1	
合計	300,000,000	403,351,866	1.40	63.63	—	—

112-1 全球被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	115年截至1月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (113.06.27~115.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標 報酬率(%)
Amundi	100,000,000	123,876,574	3.01	29.06	4	37.72
LGIM	100,000,000	126,291,596	2.96	32.64	3	
道富	100,000,000	126,626,418	2.98	33.22	1	
北美信託	100,000,000	126,474,558	2.98	32.70	2	
合計	400,000,000	503,269,146	2.98	31.90	—	—

(二)115年01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115年1月31日

(一)避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	0

(二)投資：無

七、國民年金保險基金投資運用財務收支表

單位：新臺幣元

	餘 絀	作業收入	作業支出
115 年 1 月份	31,333,593,187	32,722,903,509	1,389,310,322

八、國民年金保險基金投資運用現金收支表

115 年 1 月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	24,371,529,145
現金支出	24,052,838,368
現金增（減）數	318,690,777