

國民年金保險基金運用情形

一、國民年金保險基金 97 年 10 月迄今整體績效

截至 104 年 12 月底

收益率
2.4576%

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

104 年 12 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		2,160 億 453 萬元
104 年截至 12 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	-4 億 8,700 萬元 -0.28%
	委託經營	-4 億 7,098 萬元 -1.20%
	合 計	-9 億 5,798 萬元 -0.45%
夏普指標(Sharp ratio)		-0.04

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷104 年之日平均餘額）列示。

(二) 資產配置

截至 104 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	173,427,201,288	80.29
轉存金融機構	37,365,197,984	17.30
短期貸款	5,381,841,314	2.49
短期票券	2,372,394,776	1.10
公債、公司債及金融債券	17,302,735,460	8.01
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	51,126,554,725	23.67
國外投資	59,878,477,029	27.72
固定收益	42,104,256,694	19.49
權益證券	15,699,996,301	7.27
另類投資	2,074,224,034	0.96
委託經營	42,577,327,952	19.71
國內委託經營	21,689,949,986	10.04
國外委託經營	20,887,377,966	9.67
固定收益	5,896,233,844	2.73
權益證券	9,850,712,489	4.56
另類投資	5,140,431,633	2.38
合 計	216,004,529,240	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 104 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	173,427,201,288	80.29
委託經營	42,577,327,952	19.71

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 104 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	135,238,674,245	62.61
國外投資	80,765,854,995	37.39

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 104 年 12 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	-6.69

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 104 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	51,126,554,725	23.67

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

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	104年截至12月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (102.5.15~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,192,224,230	-10.15	4.81	5	1.05
滙豐 中華	4,000,000,000	4,205,118,349	-4.30	5.13	4	
國泰	4,000,000,000	4,508,644,292	1.85	12.72	1	
永豐	4,000,000,000	4,446,137,426	-2.54	11.15	2	
摩根	4,000,000,000	4,337,825,689	-1.96	8.45	3	
合計	20,000,000,000	21,689,949,986	-3.48	8.45	-	

(二)104年度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：

投信名稱	懲處資訊
滙豐中華投信	國保102全權委託帳戶，查有投資分析報告內容錯誤情事，經金管會告知有違規情事，應予糾正。(104/6/15)

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	104年截至12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	100,000,000	99,423,191	-1.87	-1.87	1	-2.04
LGIM	100,000,000	99,244,728	-2.13	-2.13	3	
Geode	100,000,000	99,242,699	-2.08	-2.08	2	
合計	300,000,000	297,910,618	-2.03	-2.03	-	-

104 全球不動產股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	104年截至12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	50,000,000	52,443,093	4.89	4.89	2	5.1
CBRE	100,000,000	103,016,642	5.11	5.11	1	
合計	150,000,000	155,459,736	4.98	4.98	-	-

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	104年截至12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~104.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	60,000,000	59,480,871	-0.87	-0.87	2	-0.72
Brandywine	60,000,000	59,489,929	-0.85	-0.85	1	
NNIP	60,000,000	59,346,319	-1.09	-1.09	3	
合計	180,000,000	178,317,119	-0.93	-0.93	-	-

(二)104 年度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 104 年 12 月底

（一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	33.69

（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
104 年 12 月	-625,458,736	1,076,337,401	1,701,796,137

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

104 年 12 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	31,073,451,861
基金支出	28,896,600,103
現金增〈減〉數	2,176,851,758

註：本表採現金基礎。