

# 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1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	-1.16%	0.99%	-2.31%	-6.03%	0.87%

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1月底止基金規模與收益		
基金運用規模		2,165億8,153萬元
105年截至1月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	-19億6,225萬元 -1.12%
	委託經營	-5億7,063萬元 -1.34%
	合計	-25億3,288萬元 -1.16%

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1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>174,527,671,315</b>	<b>80.58</b>
轉存金融機構	36,985,542,030	17.08
政策性貸款	6,766,866,993	3.12
短期票券	2,372,436,178	1.10
公債、公司債及金融債券	17,702,669,569	8.17
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	50,764,706,258	23.44
國外投資	59,935,450,287	27.67
固定收益	42,053,761,357	19.41
權益證券	15,899,457,597	7.34
另類投資	1,982,231,333	0.92
<b>委託經營</b>	<b>42,053,854,234</b>	<b>19.42</b>
國內委託經營	21,481,379,566	9.92
國外委託經營	20,572,474,668	9.50
固定收益	5,999,199,583	2.77
權益證券	9,611,256,944	4.44
另類投資	4,962,018,141	2.29
<b>合 計</b>	<b>216,581,525,549</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	174,527,671,315	80.58
委託經營	42,053,854,234	19.42

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	136,073,600,594	62.83
國外投資	80,507,924,955	37.17

## 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 1 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	-3.26

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	50,764,706,258	23.44

#### 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	105 年截至 1 月 累積投資報酬(%)	委任迄今(102.5.15~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,108,451,419	-2.00	2.71	5	-1.29
滙豐 中華	4,000,000,000	4,186,623,007	-0.44	4.67	4	
國泰	4,000,000,000	4,476,707,381	-0.71	11.92	1	
永豐	4,000,000,000	4,389,011,226	-1.28	9.73	2	
摩根	4,000,000,000	4,320,586,533	-0.40	8.01	3	
合計	20,000,000,000	21,481,379,566	-0.96	7.41	-	

##### (二)105 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

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	100,000,000	95,345,225	-4.10	-5.90	1	-6.10
LGIM	100,000,000	95,101,656	-4.17	-6.22	3	
GEODE	100,000,000	95,177,397	-4.10	-6.09	2	
合計	300,000,000	285,624,278	-4.12	-6.07	-	-

#### 104-2 全球不動產有價證券型

單位：美元

信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	50,000,000	49,385,213	-5.83	-1.23	2	0.60
CBRE	100,000,000	98,074,465	-4.80	0.06	1	
合計	150,000,000	147,459,677	-5.15	-0.42	-	-

#### 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1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~105.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	60,000,000	59,432,397	-0.08	-0.95	2	-0.29
布蘭迪	60,000,000	59,478,620	-0.02	-0.87	1	
NNIP	60,000,000	59,371,288	0.04	-1.05	3	
合計	180,000,000	178,282,306	-0.02	-0.95	-	-

### (二)105年1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 01 月底

#### （一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	34.25

#### （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 1 月	-2,532,875,188	1,779,592,081	4,312,467,269

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 1 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	10,213,580,758
基金支出	9,928,636,712
現金增〈減〉數	284,944,046

註：本表採現金基礎。