

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(110 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	2.17%	0.34%	8.29%	1.85%	-2.59%

註 1：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，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(109 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	8.76%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%

(三) 近三年(107~109 年)平均績效

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	6.48%	0.70%	11.45%	10.06%	4.85%

(四) 近五年(105~109 年)平均績效

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	6.40%	0.80%	12.06%	12.26%	4.79%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

110 年 2 月底止基金規模與收益			
基金運用規模			4,258 億 1,728 萬元
110 年截至 2 月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	1 億 9,620 萬元 1.05%
		國內權益證券 及國外投資	68 億 2,358 萬元 4.47%
	委託經營		15 億 9,422 萬元 1.24%
	合 計		86 億 1,400 萬元 2.17%

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

截至 110 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	295,044,645,466	69.29
轉存金融機構	47,008,580,235	11.04
政策性貸款	25,759,646,749	6.05
短期票券	8,151,840,594	1.92
公債、公司債、金融債券及特別股	36,538,302,253	8.58
股票及受益憑證投資（含期貨）	78,692,002,016	18.48
國外投資	98,894,273,619	23.22
固定收益	51,365,588,827	12.06
權益證券	32,815,113,870	7.71
另類投資	14,713,570,922	3.45
委託經營	130,772,631,127	30.71
國內委託經營	31,696,444,599	7.44
國外委託經營	99,076,186,528	23.27
固定收益	25,362,853,179	5.96
權益證券	64,183,815,177	15.07
另類投資	9,529,518,172	2.24
合 計	425,817,276,593	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 110 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	295,044,645,466	69.29
委託經營	130,772,631,127	30.71

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 110 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	227,846,816,446	53.51
國外投資	197,970,460,147	46.49

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 110 年 2 月底

項 目	收益率(%)
國內權益證券	12.53

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 110 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例(%)
國內權益證券	78,692,002,016	18.48

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 年度續約 1 委託帳戶

單位：新台幣

元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.5.15~110.2.28)		
				投資報酬率(%)	排名	目標報酬率 (%)
統一	4,655,892,943	6,349,181,938	8.60	39.50	1	17.27
滙豐 中華	5,215,619,054	6,838,339,756	4.88	31.11	5	
國泰	5,465,802,808	7,222,844,709	1.51	32.92	3	
永豐	3,075,055,901	3,752,259,083	5.27	31.60	4	
摩根	5,529,091,054	7,533,819,113	5.83	36.26	2	
合計	23,941,461,760	31,696,444,599	5.08	33.37	-	

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 200 個基本點為基準。

(二)110 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(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.08.11~110.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	279,504,715	319,841,362	0.59	14.43	2	14.42
LGIM	279,205,663	319,270,323	0.55	14.35	3	
Geode	278,841,018	319,194,168	0.57	14.47	1	
合計	837,551,396	958,305,853	0.57	14.42	—	—

104-2 全球不動產有價證券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.09.25~110.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	115,859,702	138,543,833	3.37	19.58	1	19.67
信安環球	170,968,577	198,111,487	1.36	15.88	2	
合計	286,828,279	336,655,320	2.18	17.37	—	—

104-1 全球主權信用增值債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.11.13~110.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	294,532,220	294,668,072	-3.52	0.05	—	-0.64

105-1 亞太混合指數增值股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~110.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	149,886,048	3.35	50.19	—	49.47

106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~110.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	125,000,000	165,359,605	2.09	45.04	4	45.28
DWS	125,000,000	166,038,557	2.17	45.81	2	
道富	125,000,000	167,114,672	2.33	47.13	1	
北美信託	125,000,000	166,068,904	2.16	45.77	3	
合計	500,000,000	664,581,738	2.19	45.94	—	—

106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~110.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	111,321,099	-0.67	11.42	3	4.87/13.87
富達	100,000,000	122,144,065	-0.36	20.29	1	
富蘭克林坦伯頓	100,000,000	106,567,130	0.26	7.92	4	
TCW	100,000,000	114,469,749	0.24	15.74	2	
合計	400,000,000	455,452,113	0.07	13.91	—	—

107-1 絕對報酬股票型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.01.23~110.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	33,406,758	1.84	-3.82	5	2.86/13.38
景順	80,000,000	95,886,530	2.48	23.69	2	
威靈頓	120,000,000	143,383,257	1.06	24.83	1	
CPR	80,000,000	95,734,796	3.05	22.45	3	
道富	120,000,000	125,851,309	-1.48	7.78	4	
合計	440,000,000	494,262,650	1.10	14.70	—	—

109-1 全球美元公司增值債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110 年截至 2 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (110.01.13~110.2.28)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	30,000,000	29,310,371	-2.30	-2.30	4	-1.14
INSIGHT	30,000,000	29,389,721	-2.03	-2.03	2	
JPMAN	30,000,000	29,276,734	-2.41	-2.41	5	
PIMCO	30,000,000	29,363,152	-2.12	-2.12	3	
WESTERN	30,000,000	29,415,175	-1.95	-1.95	1	
合計	150,000,000	146,755,153	-2.16	-2.16	—	—

(二)110 年 2 月被提前收回之國外委外投資帳戶：無

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 110 年 2 月底

（一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	13.60

（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	作業收入	作業支出
110 年 2 月	4,982,286,855	6,753,411,883	1,771,125,028

八、國民年金保險基金投資運用現金收支表

110 年 2 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
現金收入	24,300,580,493
現金支出	24,480,907,495
現金增〈減〉數	-180,327,002