

# \*國民年金保險基金整體績效

## 國保基金 97 年迄今績效

截至 103 年 1 月底

單位：新台幣元

| 項目                         | 收益數            | 收益率(%) | 夏普指標  | 期末基金規模          |
|----------------------------|----------------|--------|-------|-----------------|
| 97 年度 (97.1.1~97.12.31)    | 214,353,514    | 2.39   |       | 39,361,156,171  |
| 98 年度 (98.1.1~98.12.31)    | 811,228,960    | 1.52   | 4.59  | 64,792,484,861  |
| 99 年度 (99.1.1~99.12.31)    | 2,835,799,227  | 3.74   | 0.39  | 87,934,082,094  |
| 100 年度 (100.1.1~100.12.31) | -3,609,393,286 | -3.66  | -0.22 | 102,424,360,342 |
| 101 年度 (101.1.1~101.12.31) | 5,955,467,696  | 5.06   | 0.36  | 136,398,445,671 |
| 102 年度 (102.1.1~102.12.31) | 6,113,988,344  | 4.06   | 0.48  | 169,828,272,127 |
| 算術平均收益率                    |                | 2.19   |       |                 |
| 幾何平均收益率                    |                | 2.15   |       |                 |
| 103 年度 (103.1.1~103.1.31)  | -212,383,499   | -0.13  | 0.29  | 171,638,363,820 |
| 97 年成立迄今累計收益數              | 12,109,060,956 |        |       |                 |
| 98 ~102 年累計收益數             | 12,107,090,941 |        |       |                 |
| 算數平均收益率                    |                | 2.15   |       |                 |
| 幾何平均收益率                    |                | 2.10   |       |                 |

註：

1. 夏普指標(SHARPE ratio)自 98 年度開始，不滿 1 年者，即往前取 12 個月資料計算。
2. 夏普指標(SHARPE ratio)用以衡量每單位總風險（以月化標準差衡量）所得之超額報酬，無風險月利率採用台銀每月 15 日公佈之一年期定存大額固定利率/12。
3. 依據國保投資政策書之績效公布方式，每年公開基金 5 年移動平均投資報酬率。

## \*基金運用概況表

### 1. 基金規模與投資績效

截至 103 年 1 月底

單位：新台幣元

| 投資項目                | 月底餘額                   | %             |
|---------------------|------------------------|---------------|
| <b>壹、國內業務</b>       | <b>122,991,719,693</b> | <b>71.66</b>  |
| <b>一、約當現金</b>       | <b>47,651,451,899</b>  | <b>27.76</b>  |
| (一)銀行存款             | 47,101,451,899         | 27.44         |
| 1.活期存款              | 375,351,899            | 0.22          |
| 2.定期存款              | 46,726,100,000         | 27.22         |
| (二)短期票券             | 550,000,000            | 0.32          |
| <b>二、權益證券</b>       | <b>65,440,267,794</b>  | <b>38.13</b>  |
| (一)自行操作             | 38,372,259,308         | 22.36         |
| (二)委託經營             | 27,068,008,486         | 15.77         |
| <b>三、債務證券</b>       | <b>9,900,000,000</b>   | <b>5.77</b>   |
| (一)公司債              | 2,300,000,000          | 1.34          |
| (二)金融債              | 7,600,000,000          | 4.43          |
| <b>貳、國外業務</b>       | <b>48,646,644,127</b>  | <b>28.34</b>  |
| <b>一、約當現金</b>       | <b>2,245,557,930</b>   | <b>1.31</b>   |
| <b>二、權益證券(自行操作)</b> | <b>0</b>               | <b>0.00</b>   |
| <b>三、債務證券(自行操作)</b> | <b>46,401,086,197</b>  | <b>27.03</b>  |
| (一)國外有價證券           | 20,266,066,594         | 11.80         |
| (二)債券型基金            | 26,135,019,603         | 15.23         |
| <b>合計</b>           | <b>171,638,363,820</b> | <b>100.00</b> |
| 年度累計收益數             | -212,383,499           | —             |
| 年度累計收益率             | —                      | -0.13         |

## 2. 基金自營投資與委外投資比例

截至 103 年 1 月底止

單位：新台幣元

| 項 目  | 金 額             | 占基金運用比例 (%) |
|------|-----------------|-------------|
| 自行運用 | 144,570,355,334 | 84.23       |
| 委託經營 | 27,068,008,486  | 15.77       |

## 3. 基金國內投資與國外投資比例

截至 103 年 1 月底止

單位：新台幣元

| 項 目  | 金 額             | 占基金運用比例 (%) |
|------|-----------------|-------------|
| 國內投資 | 122,991,719,693 | 71.66       |
| 國外投資 | 48,646,644,127  | 28.34       |

## \*基金自營投資概況

### 1. 基金自營投資績效（國內權益證券）

截至 103 年 1 月底止

單位：%

| 項 目    | 收益率（%） |
|--------|--------|
| 國內權益證券 | -1.05  |

### 2. 基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 103 年 1 月底止

單位：新台幣元

| 項 目    | 金 額                   | 比例（%）        |
|--------|-----------------------|--------------|
| 國內權益證券 | <b>38,372,259,308</b> | <b>22.36</b> |

## \*基金國內委外投資概況表

### 1. 基金國內委外投資績效、績效指標及排名表

#### 國民年金保險基金第二梯次

單位：新台幣元；%

| 投信<br>名稱 | 委託金額          | 目前淨資產         | 103年截至1月累<br>積投資報酬(%) | 委任迄今(100.3.16~103.1.31) |    |              |              |
|----------|---------------|---------------|-----------------------|-------------------------|----|--------------|--------------|
|          |               |               |                       | 投資報<br>酬率(%)            | 排名 | 大盤報<br>酬率(%) | 指標報<br>酬率(%) |
| 復華       | 1,500,000,000 | 1,541,287,093 | -0.41                 | 2.75                    | 3  | 1.75         | 20.19        |
| 統一       | 1,500,000,000 | 1,605,648,329 | -1.94                 | 7.04                    | 1  |              |              |
| 國泰       | 3,000,000,000 | 3,160,819,628 | -1.23                 | 5.36                    | 2  |              |              |
| 合計       | 6,000,000,000 | 6,307,755,050 | -1.22                 | 5.13                    | -  |              |              |

#### 國民年金保險基金102年度

單位：新台幣元；%

| 投信<br>名稱 | 委託金額           | 目前淨資產          | 103年截至1月累<br>積投資報酬(%) | 委任迄今(102.5.15~103.1.31) |    |              |              |
|----------|----------------|----------------|-----------------------|-------------------------|----|--------------|--------------|
|          |                |                |                       | 投資報<br>酬率(%)            | 排名 | 大盤報<br>酬率(%) | 指標報<br>酬率(%) |
| 統一       | 4,000,000,000  | 4,209,082,971  | -1.53                 | 5.23                    | 2  | 2.40         | 4.62         |
| 滙豐<br>中華 | 4,000,000,000  | 4,059,863,952  | -1.05                 | 1.50                    | 5  |              |              |
| 國泰       | 4,000,000,000  | 4,128,216,823  | -0.34                 | 3.21                    | 4  |              |              |
| 永豐       | 4,000,000,000  | 4,218,581,049  | -1.66                 | 5.46                    | 1  |              |              |
| 摩根       | 4,000,000,000  | 4,144,508,641  | -0.49                 | 3.61                    | 3  |              |              |
| 合計       | 20,000,000,000 | 20,760,253,436 | -1.02                 | 3.80                    | -  |              |              |

## 2.103 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：無

### \*基金投資衍生性金融商品概況表

國保基金自營部位

(依交易目的分)

103 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   | 53.08% |

#### 二、投資：無