

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) 110 年度 1 月迄 10 月績效

基金與指標	國保基金	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
收益率/報酬率	7.83%	0.41%	15.31%	16.79%	-4.29%

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

基金與指標	國保基金	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
收益率/報酬率	8.76%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%

(三) 近三年(107~109 年)平均績效

基金與指標	國保基金	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
收益率/報酬率	6.48%	0.70%	11.45%	10.06%	4.85%

(四) 近五年(105~109 年)平均績效

基金與指標	國保基金	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
收益率/報酬率	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10月底止基金規模與收益			
基金運用規模		4,639億6,671萬元	
110年截至10月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	14億5,437萬元 1.42%
		國內權益證券 及國外投資	179億5,877萬元 11.91%
	委託經營		124億355萬元 9.34%
	合計		318億1,669萬元 7.83%

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10月底

單位：新臺幣元

項 目	餘 額	占基金運用比率(%)
自行運用	309,820,769,620	66.78
轉存金融機構	58,520,277,692	12.61
政策性貸款	19,193,102,587	4.14
短期票券	8,799,656,493	1.90
公債、公司債、金融債券及特別股	35,503,812,265	7.65
股票及受益憑證投資(含期貨)	83,820,099,829	18.07
國外投資	103,983,820,754	22.41
固定收益	48,131,187,493	10.37
權益證券	37,265,780,640	8.03
另類投資	18,586,852,621	4.01
委託經營	154,145,935,406	33.22
國內委託經營	33,328,111,928	7.18
國外委託經營	120,817,823,478	26.04
固定收益	29,048,548,118	6.26
權益證券	72,084,997,548	15.54
另類投資	19,684,277,812	4.24
合 計	463,966,705,026	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比率

截至 110 年 10 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
自行運用	309,820,769,620	66.78
委託經營	154,145,935,406	33.22

(四)基金國內投資與國外投資比率

截至 110 年 10 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	占基金運用比率 (%)
國內投資	239,165,060,794	51.55
國外投資	224,801,644,232	48.45

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 10 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	23.94

(二)基金自營股票及受益憑證投資比率概況

截至 110 年 10 月底

單位：新臺幣元

項 目	金 額	比 率 (%)
國內權益證券	83,820,099,829	18.07

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：新臺幣元；%

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	110 年截至 10 月 累積投資報酬率	委任迄今 (107.05.15~110.10.31)		
				投資 報酬率	排 名	目標 報酬率
統一	4,655,892,943	7,328,728,625	25.35	61.02	1	21.28
滙豐 中華	5,215,619,054	7,012,507,727	7.55	34.45	3	
國泰	5,465,802,808	7,136,247,413	0.29	31.33	5	
永豐	3,075,055,901	3,823,330,471	7.26	34.09	4	
摩根	5,529,091,054	8,027,297,692	12.76	45.18	2	
合計	23,941,461,760	33,328,111,928	10.49	40.24	-	

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 10 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10月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.08.11~110.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	279,504,715	379,355,004	19.31	35.72	2	35.20
LGIM	279,205,663	378,316,167	19.14	35.50	3	
Geode	278,841,018	379,193,870	19.48	35.99	1	
合計	837,551,396	1,136,865,041	19.31	35.74	—	—

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10月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.09.25~110.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	115,859,702	171,544,718	28.00	48.06	1	41.12
信安環球	170,968,577	234,245,727	19.85	37.01	2	
合計	286,828,279	405,790,445	23.16	41.48	—	—

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10月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (109.11.13~110.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	294,532,220	283,784,002	-7.09	-3.65	—	-4.75

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	110年截至10月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.08.24~110.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	151,227,051	152,257,807	0.68	0.68	—	0.20

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10月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.06.22~110.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	125,000,000	185,953,965	14.80	63.11	4	62.93
DWS	125,000,000	186,790,248	14.94	64.03	2	
道富	125,000,000	187,287,799	14.68	64.89	1	
北美信託	125,000,000	186,648,417	14.82	63.84	3	
合計	500,000,000	746,680,429	14.81	63.97	—	—

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10月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (106.07.25~110.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	112,359,256	0.25	12.45	3	4.88/15.57
富達	100,000,000	119,772,963	-2.30	17.95	1	
富蘭克林坦伯頓	100,000,000	106,817,948	0.50	8.18	4	
TCW	100,000,000	116,325,506	1.86	17.62	2	
合計	400,000,000	455,275,673	0.03	14.10	—	—

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以 US 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

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至10月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (108.01.23~110.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	36,275,625	10.59	4.44	5	2.96/16.84
景順	80,000,000	109,837,494	17.39	41.69	1	
威靈頓	120,000,000	153,691,774	8.33	33.81	3	
CPR	80,000,000	110,721,782	19.18	41.62	2	
道富	120,000,000	144,721,968	13.29	23.94	4	
合計	440,000,000	555,248,643	13.57	28.85	—	—

註：本批次為絕對報酬型，契約目標報酬率係以USD 3-Month LIBOR(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

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至10月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.01.13~110.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	60,000,000	60,940,620	-0.24	-0.24	5	0.65
INSIGHT	60,000,000	60,978,237	-0.02	-0.02	2	
摩根	60,000,000	61,046,467	-0.14	-0.14	4	
PIMCO	60,000,000	61,023,753	-0.10	-0.10	3	
WESTERN	60,000,000	60,988,637	0.05	0.05	1	
合計	300,000,000	304,977,714	-0.09	-0.09	—	—

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	110年截至10月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (110.10.15~110.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
富達	60,000,000	60,637,185	1.06	1.06	2	0.0021/0.23
摩根	60,000,000	60,654,956	1.09	1.09	1	
Ninety one	60,000,000	59,793,355	-0.34	-0.34	5	
Schroders	60,000,000	60,443,233	0.74	0.74	3	
T. Rowe Price	60,000,000	60,228,417	0.38	0.38	4	
合計	300,000,000	301,757,146	0.59	0.59	—	—

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

(二)110年10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 10 月底

(一)避險：

種類	避險比率(%)
權益證券避險	0
匯率避險	12.71

(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
110年10月	6,477,470,716	7,735,463,355	1,257,992,639

八、國民年金保險基金投資運用現金收支表

110年10月份

單位：新臺幣元

項 目	金 額
現金收入	22,442,405,189
現金支出	23,436,391,014
現金增〈減〉數	-993,985,825