

# 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3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	1.50%	0.89%	4.88%	0.24%	5.90%

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3月底止基金規模與收益		
基金運用規模		2,271億1,270萬元
105年截至3月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	24億9,037萬元 1.40%
	委託經營	8億3,693萬元 1.89%
	合計	33億2,730萬元 1.50%

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3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>178,744,864,572</b>	<b>78.70</b>
轉存金融機構	39,867,267,003	17.55
政策性貸款	9,420,277,455	4.15
短期票券	2,372,454,491	1.05
公債、公司債及金融債券	18,402,541,750	8.10
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	47,812,370,310	21.05
國外投資	60,869,953,563	26.80
固定收益	42,285,480,241	18.62
權益證券	16,559,398,900	7.29
另類投資	2,025,074,422	0.89
<b>委託經營</b>	<b>48,367,834,431</b>	<b>21.30</b>
國內委託經營	22,093,719,440	9.73
國外委託經營	26,274,114,991	11.57
固定收益	6,222,563,097	2.74
權益證券	14,849,776,177	6.54
另類投資	5,201,775,717	2.29
<b>合 計</b>	<b>227,112,699,003</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	178,744,864,572	78.70
委託經營	48,367,834,431	21.30

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	139,968,630,449	61.63
國外投資	87,144,068,554	38.37

## 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 3 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	4.78

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 3 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	47,812,370,310	21.05

#### 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 年度委託帳戶

單位：新台幣元

投信 名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 3 月 累積投資報酬(%)	委任迄今(102. 5. 15~105. 3. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,128,025,754	-1.53	3.20	5	5.97
滙豐 中華	4,000,000,000	4,316,340,219	2.64	7.91	4	
國泰	4,000,000,000	4,614,105,642	2.34	15.35	1	
永豐	4,000,000,000	4,576,012,571	2.92	14.40	2	
摩根	4,000,000,000	4,459,235,254	2.80	11.48	3	
合計	20,000,000,000	22,093,719,440	1.86	10.47	-	

##### (二)105 年 3 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3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	150,000,000	153,459,719	1.95	0.05	1	-0.06
LGIM	150,000,000	153,253,659	1.92	-0.26	3	
GEODE	150,000,000	153,288,361	1.93	-0.19	2	
合計	450,000,000	460,001,740	1.93	-0.13	-	-

#### 104-2 全球不動產有價證券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105年截至3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	50,000,000	54,098,243	3.16	8.20	2	10.60
CBRE	100,000,000	107,037,242	3.90	9.21	1	
合計	150,000,000	161,135,485	3.65	8.81	-	-

#### 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3月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~105.3.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	60,000,000	63,975,603	7.56	6.63	2	7.23
布蘭迪	60,000,000	64,884,964	9.07	8.14	1	
NNIP	60,000,000	63,895,864	7.67	6.49	3	
合計	180,000,000	192,756,431	8.10	7.09	-	-

### (二)105年3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 03 月底

#### （一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	32.35

#### （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 3 月	4,348,986,593	5,671,901,098	1,322,914,505

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 3 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	37,068,391,366
基金支出	43,841,550,229
現金增〈減〉數	-6,773,158,863

註：本表採現金基礎。