

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4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	5.87%	0.38%	19.24%	9.14%	-3.25%

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4月底止基金規模與收益			
基金運用規模		4,403億4,639萬元	
110年截至4月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	4億164萬元 1.05%
		國內權益證券 及國外投資	149億2,321萬元 9.91%
	委託經營		80億1,290萬元 6.15%
	合計		233億3,775萬元 5.87%

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4月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	298,902,732,185	67.89
轉存金融機構	50,813,724,304	11.54
政策性貸款	22,354,118,827	5.08
短期票券	7,902,495,232	1.79
公債、公司債、金融債券及特別股	36,623,209,281	8.32
股票及受益憑證投資(含期貨)	83,081,505,288	18.87
國外投資	98,127,679,253	22.29
固定收益	48,207,532,524	10.95
權益證券	33,913,462,967	7.70
另類投資	16,006,683,762	3.64
委託經營	141,443,655,918	32.11
國內委託經營	34,007,540,519	7.72
國外委託經營	107,436,115,399	24.39
固定收益	29,234,300,114	6.64
權益證券	67,866,053,511	15.41
另類投資	10,335,761,774	2.34
合 計	440,346,388,103	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 110 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	298,902,732,185	67.89
委託經營	141,443,655,918	32.11

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 110 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	234,782,593,451	53.32
國外投資	205,563,794,652	46.68

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 4 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	24.64

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 110 年 4 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	83,081,505,288	18.87

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 4 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.5.15~110.4.30)		
				投資報 酬率(%)	排 名	目標報酬率 (%)
統一	4,655,892,943	7,347,511,703	25.67	61.43	1	18.26
滙豐 中華	5,215,619,054	7,108,434,506	9.03	36.29	4	
國泰	5,465,802,808	7,323,684,494	2.93	34.78	5	
永豐	3,075,055,901	3,992,916,295	12.02	40.04	3	
摩根	5,529,091,054	8,234,993,521	15.68	48.94	2	
合計	23,941,461,760	34,007,540,519	12.74	43.10	-	

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 4 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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.08.11~110.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	279,504,715	345,317,166	8.61	23.55	2	23.15
LGIM	279,205,663	344,382,040	8.46	23.34	3	
Geode	278,841,018	344,709,024	8.61	23.62	1	
合計	837,551,396	1,034,408,230	8.56	23.50	—	—

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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.09.25~110.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	115,859,702	153,152,540	14.27	32.19	1	30.98
信安環球	170,968,577	216,631,647	10.84	26.71	2	
合計	286,828,279	369,784,187	12.23	28.92	—	—

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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.11.13~110.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	294,532,220	291,800,904	-4.46	-0.93	—	-1.84

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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~110.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	153,979,987	6.18	54.29	—	52.42

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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~110.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	125,000,000	176,564,090	9.01	54.87	4	55.01
DWS	125,000,000	177,503,062	9.23	55.88	2	
道富	125,000,000	178,074,055	9.04	56.78	1	
北美信託	125,000,000	177,337,193	9.09	55.66	3	
合計	500,000,000	709,478,400	9.09	55.80	—	—

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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~110.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	111,879,085	-0.18	11.97	3	4.87/14.29
富達	100,000,000	122,307,009	-0.23	20.45	1	
富蘭克林坦伯頓	100,000,000	106,636,527	0.33	7.99	4	
TCW	100,000,000	115,370,661	1.02	16.65	2	
合計	400,000,000	456,193,282	0.23	14.33	—	—

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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.01.23~110.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	35,494,303	8.21	2.19	5	2.89/14.25
景順	80,000,000	104,131,050	11.29	34.33	1	
威靈頓	120,000,000	151,519,278	6.80	31.92	2	
CPR	80,000,000	102,829,739	10.69	31.53	3	
道富	120,000,000	135,816,942	6.32	16.31	4	
合計	440,000,000	529,791,312	8.37	22.94	—	—

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4月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (110.01.13~110.4.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	60,000,000	59,516,184	-2.58	-2.58	4	-1.72
INSIGHT	60,000,000	59,639,404	-2.21	-2.21	2	
JPMAN	60,000,000	59,454,186	-2.74	-2.74	5	
PIMCO	60,000,000	59,573,293	-2.48	-2.48	3	
WESTERN	60,000,000	59,659,281	-2.13	-2.13	1	
合計	300,000,000	297,842,348	-2.43	-2.43	—	—

(二)110年4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 4 月底

（一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	13.53

（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 4 月	7,245,237,144	11,691,224,014	4,445,986,870

八、國民年金保險基金投資運用現金收支表

110 年 4 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
現金收入	25,052,602,942
現金支出	22,782,584,911
現金增〈減〉數	2,270,018,031