

# 國民年金保險基金運用情形

## 一、國民年金保險基金 97 年 10 月迄今整體績效

截至 104 年 11 月底

收益率
2.5300%

## 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

104 年 11 月底止基金規模與收益		
基金運用規模		2,152 億 3,552 萬元
104 年截至 11 月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	4,139 萬元 0.02%
	委託經營	-3 億 7,391 萬元 -0.98%
	合計	-3 億 3,252 萬元 -0.16%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷104 年之日平均餘額）列示。

## (二) 資產配置

截至 104 年 11 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>174,225,426,227</b>	<b>80.94</b>
轉存金融機構	40,711,146,226	18.91
短期貸款	4,769,501,903	2.22
短期票券	2,372,371,857	1.10
公債、公司債及金融債券	17,002,801,288	7.90
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資(含期貨)	49,421,456,919	22.96
國外投資	59,948,148,034	27.85
固定收益	42,417,929,361	19.71
權益證券	15,588,645,751	7.24
另類投資	1,941,572,922	0.90
<b>委託經營</b>	<b>41,010,096,643</b>	<b>19.06</b>
國內委託經營	21,773,976,138	10.12
國外委託經營	19,236,120,505	8.94
固定收益	5,894,646,338	2.74
權益證券	9,929,429,460	4.61
另類投資	3,412,044,707	1.59
<b>合 計</b>	<b>215,235,522,870</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 104 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	174,225,426,227	80.94
委託經營	41,010,096,643	19.06

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 104 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	136,051,254,331	63.21
國外投資	79,184,268,539	36.79

## 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 104 年 11 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	-5.77

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 104 年 11 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	49,421,456,919	22.96

#### 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

單位：新台幣元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	104年截至11月累積投資報酬(%)	委任迄今 (102.5.15~104.11.30)		
				投資報酬率(%)	排名	大盤報酬率(%)
統一	4,000,000,000	4,201,158,850	-9.96	5.03	5	0.83
滙豐中華	4,000,000,000	4,224,672,667	-3.85	5.62	4	
國泰	4,000,000,000	4,476,419,581	1.12	11.91	2	
永豐	4,000,000,000	4,520,850,164	-0.90	13.02	1	
摩根	4,000,000,000	4,350,874,876	-1.66	8.77	3	
合計	20,000,000,000	21,773,976,138	-3.11	8.87	-	

##### (二)104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：

投信名稱	懲處資訊
滙豐中華投信	國保102全權委託帳戶，查有投資分析報告內容錯誤情事，經金管會告知有違規情事，應予糾正。(104/6/15)

## 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	104年截至11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (104.08.11~104.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	100,000,000	100,954,547	-0.36	-0.36	1	-0.63
LGIM	100,000,000	100,748,521	-0.65	-0.65	3	
GEODE	100,000,000	100,746,809	-0.59	-0.59	2	
合計	300,000,000	302,449,877	-0.53	-0.53	-	-

#### 104 全球不動產股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	104年截至11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (104.09.25~104.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
信安環球	50,000,000	51,825,327	3.65	3.65	2	4.25
CBRE	50,000,000	52,105,368	4.21	4.21	1	
合計	100,000,000	106,250,647	3.93	3.93	-	-

#### 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	104年截至11月 累積投資報酬率 (%)	委任迄今 (104.11.13~104.11.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	60,000,000	59,783,303	-0.36	-0.36	3	-0.28
布蘭迪	60,000,000	59,947,141	-0.09	-0.09	1	
NNIP	60,000,000	59,820,160	-0.30	-0.30	2	
合計	180,000,000	179,550,604	-0.25	-0.25	-	-

### (二)104 年度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

### 國民年金保險基金自營部位（依交易目的分）

截至 104 年 11 月底

#### （一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	33.41

#### （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
104 年 11 月	-1,836,361,695	478,431,024	2,314,792,719

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

104 年 11 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	11,321,885,773
基金支出	13,374,315,466
現金增〈減〉數	-2,052,429,693

註：本表採現金基礎。