

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9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	4.47%	0.80%	9.94%	6.60%	9.85%

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

105年9月底止基金規模與收益		
基金運用規模		2,477億3,750萬元
105年截至9月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	79億994萬元 4.39%
	委託經營	23億9,550萬元 4.75%
	合計	103億544萬元 4.47%

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9月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	187,653,929,757	75.75
轉存金融機構	50,095,997,450	20.22
政策性貸款	8,530,040,383	3.44
短期票券	2,922,428,729	1.18
公債、公司債及金融債券	23,902,148,663	9.65
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資（含期貨）	43,101,221,364	17.40
國外投資	59,102,093,168	23.86
固定收益	36,901,543,909	14.90
權益證券	19,680,067,892	7.94
另類投資	2,520,481,367	1.02
委託經營	60,083,569,202	24.25
國內委託經營	23,193,028,155	9.36
國外委託經營	36,890,541,047	14.89
固定收益	10,042,602,889	4.05
權益證券	19,988,108,714	8.07
另類投資	6,859,829,444	2.77
合 計	247,737,498,959	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	187,653,929,757	75.75
委託經營	60,083,569,202	24.25

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	151,744,864,744	61.25
國外投資	95,992,634,215	38.75

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 9 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	14.25

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 9 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	43,101,221,364	17.40

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 9 月 累積投資報酬(%)	委任迄今(102.5.15~105.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,409,697,548	5.19	10.24	5	11.09
滙豐 中華	4,000,000,000	4,564,153,205	8.54	14.10	4	
國泰	4,000,000,000	4,726,096,684	4.82	18.15	3	
永豐	4,000,000,000	4,747,270,312	6.77	18.68	1	
摩根	4,000,000,000	4,745,810,406	9.41	18.65	2	
合計	20,000,000,000	23,193,028,155	6.93	15.97	-	

(二)105 年 9 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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~105.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	150,000,000	162,091,389	7.69	5.67	1	5.64
LGIM	150,000,000	162,217,808	7.88	5.57	2	
Geode	150,000,000	161,881,255	7.64	5.41	3	
合計	450,000,000	486,190,451	7.74	5.55	-	-

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~105.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	100,000,000	110,386,959	7.15	12.63	1	15.86
信安環球	100,000,000	108,315,758	6.94	12.16	2	
合計	200,000,000	218,702,718	7.19	12.53	-	-

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9月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~105.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	120,000,000	127,514,122	10.90	9.94	2	10.56
布蘭迪	120,000,000	126,947,707	11.42	10.48	1	
NNIP	60,000,000	65,712,974	10.73	9.52	3	
合計	300,000,000	320,174,804	10.95	9.92	-	-

105-1 亞太混合指數增值股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	105 年截至 9 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~105.9.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	50,000,000	50,482,166	0.96	0.96	1	0.91
北美信託	50,000,000	50,429,989	0.86	0.86	2	
領航	50,000,000	50,151,386	0.30	0.30	3	
合計	150,000,000	151,063,541	0.71	0.71	-	-

(二)105 年 9 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 09 月底

(一)避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	23.88

(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
105年9月	311,935,641	1,097,291,961	785,356,320

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9月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	18,466,734,161
基金支出	19,059,270,820
現金增〈減〉數	-592,536,659

註：本表採現金基礎。