

# 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(106年7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	5.46%	1.10%	12.69%	14.59%	6.16%

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，且均為原幣別報酬率。

### (二) 近一年(105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	4.26%	0.86%	10.98%	7.86%	2.09%

### (三) 近三年(103~105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	3.14%	1.29%	2.43%	3.13%	-0.19%

### (四) 近五年(101~105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	3.55%	1.30%	5.52%	9.36%	0.21%

## 二、基金運用概況表

### (一)基金規模與投資績效

106年7月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2,835億2,569萬元	
106年截至7月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	國內固定收益	6億1,178萬元 1.27%
		國內權益證券 及國外投資	68億478萬元 6.60%
	委託經營		67億376萬元 9.23%
	合計		141億2,032萬元 5.46%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷106年之日平均餘額）列示，  
惟國內固定收益係以年化報酬率列示。

### (二)資產配置

截至106年7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>192,108,078,809</b>	<b>67.77</b>
轉存金融機構	35,893,339,541	12.66
政策性貸款	14,632,724,847	5.16
短期票券	5,432,083,249	1.92
公債、公司債及金融債券	24,952,758,976	8.80
股票及受益憑證投資(含期貨)	48,027,941,126	16.94
國外投資	63,169,231,070	22.29
固定收益	35,255,816,616	12.44
權益證券	22,903,606,341	8.08
另類投資	5,009,808,113	1.77
<b>委託經營</b>	<b>91,417,615,558</b>	<b>32.23</b>
國內委託經營	25,984,797,844	9.16
國外委託經營	65,432,817,714	23.07
固定收益	25,382,334,426	8.95
權益證券	33,356,507,395	11.76
另類投資	6,693,975,893	2.36
<b>合 計</b>	<b>283,525,694,367</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	192,108,078,809	67.77
委託經營	91,417,615,558	32.23

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	154,923,645,583	54.64
國外投資	128,602,048,784	45.36

## 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 106 年 7 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	12.81

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 106 年 7 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	48,027,941,126	16.94

#### 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	106 年截至 7 月 累積投資報酬(%)	委任迄今(102. 5. 15~106. 7. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	5,188,913,790	19.89	29.72	4	26.36
滙豐 中華	4,000,000,000	5,030,691,075	9.48	25.77	5	
國泰	4,000,000,000	5,243,907,927	8.84	31.10	3	
永豐	4,000,000,000	5,255,045,411	13.92	31.38	2	
摩根	4,000,000,000	5,266,239,641	11.61	31.66	1	
合計	20,000,000,000	25,984,797,844	12.62	29.92	-	

##### (二)106 年 7 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	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.8.11~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	150,000,000	184,528,750	16.32	20.30	1	20.19
LGIM	150,000,000	184,755,293	16.34	20.24	2	
Geode	150,000,000	183,964,523	16.14	19.79	3	
合計	450,000,000	553,248,566	16.27	20.11	—	—

#### 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	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.9.25~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	100,000,000	110,021,960	6.13	12.25	2	16.75
信安環球	100,000,000	111,434,880	9.27	15.39	1	
合計	200,000,000	221,456,840	7.70	13.82	—	—

#### 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	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	200,000,000	212,587,061	10.41	11.71	2	11.48
布蘭迪	200,000,000	215,791,516	12.19	14.32	1	
NNIP	200,000,000	211,340,181	9.49	10.60	3	
合計	600,000,000	639,718,758	10.77	12.20	—	—

### 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	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	114,064,264	19.71	14.30	3	15.12
北美信託	100,000,000	114,078,660	19.32	14.45	2	
領航	100,000,000	117,854,489	21.30	18.96	1	
合計	300,000,000	345,997,413	20.12	15.90	—	—

### 106-1 全球 ESG 混合指數被動股票型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	50,000,000	51,097,172	2.19	2.19	1	2.20
德意志	50,000,000	51,066,357	2.13	2.13	3	
道富	50,000,000	51,036,126	2.07	2.07	4	
北美信託	50,000,000	51,087,875	2.18	2.18	2	
合計	200,000,000	204,287,530	2.14	2.14	—	—

### 106-1 絕對報酬債券型

單位：美元

投信名稱	委託金額	目前淨資產	106年截至7月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~106.7.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
American Century	50,000,000	49,821,062	-0.36	-0.36	4	0.02
富達	50,000,000	50,004,760	0.01	0.01	3	
Franklin	50,000,000	50,167,557	0.34	0.34	1	
TCW	50,000,000	50,011,766	0.02	0.02	2	
合計	200,000,000	200,005,145	0.003	0.003	—	—

#### (二)106年7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 106 年 7 月底

#### （一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	14.36

#### （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
106 年 7 月	2,963,802,869	4,662,701,086	1,698,898,217

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

106 年 7 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	25,864,049,117
基金支出	30,358,736,265
現金增〈減〉數	-4,494,687,148

註：本表採現金基礎。