

# 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(109年2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	-3.35%	0.59%	-5.88%	-9.09%	1.96%

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(108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	12.03%	0.72%	23.33%	26.60%	6.84%

### (三) 近三年(106~108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	6.00%	0.91%	9.04%	12.44%	4.27%

### (四) 近五年(104~108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	4.66%	0.99%	5.21%	8.41%	2.31%

## 二、基金運用概況表

### (一)基金規模與投資績效

109年2月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3,581億7,632萬元
109年截至2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	2億5,259萬元 1.58%
		國內權益證券 及國外投資	-61億1,779萬元 -4.60%
	委託經營		-59億4,504萬元 -4.86%
	合計		-118億1,024萬元 -3.35%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷109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109年2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>242,185,397,947</b>	<b>67.62</b>
轉存金融機構	33,724,742,210	9.42
政策性貸款	22,102,320,430	6.17
短期票券	7,575,124,033	2.12
公債、公司債、金融債券及特別股	33,930,345,937	9.47
股票及受益憑證投資（含期貨）	59,418,082,976	16.59
國外投資	85,434,782,361	23.85
固定收益	43,982,896,806	12.28
權益證券	28,578,966,617	7.98
另類投資	12,872,918,938	3.59
<b>委託經營</b>	<b>115,990,917,947</b>	<b>32.38</b>
國內委託經營	25,126,013,660	7.01
國外委託經營	90,864,904,287	25.37
固定收益	28,262,322,421	7.89
權益證券	52,967,907,371	14.79
另類投資	9,634,674,495	2.69
<b>合 計</b>	<b>358,176,315,894</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 109 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	242,185,397,947	67.62
委託經營	115,990,917,947	32.38

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 109 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	181,876,629,246	50.78
國外投資	176,299,686,648	49.22

## 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 109 年 2 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	-6.22

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 109 年 2 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	59,418,082,976	16.59

#### 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	109 年截至 2 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.5.15~109.2.29)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,655,892,943	4,511,157,307	-5.32	-0.88	3	3.10/11.02
滙豐 中華	5,215,619,054	5,478,224,303	-3.15	5.03	1	
國泰	5,965,802,808	5,726,610,341	-1.72	-3.18	4	
永豐	4,075,055,901	3,718,582,753	-7.36	-3.37	5	
摩根	5,529,091,054	5,691,438,956	-3.11	2.94	2	
合計	25,441,461,760	25,126,013,660	-3.87	-0.25	-	

##### (二)109 年 2 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

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至02月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~109.02.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	150,000,000	237,433,498	-7.19	54.79	1	54.19
LGIM	150,000,000	237,375,290	-7.20	54.49	2	
Geode	150,000,000	236,952,290	-7.17	54.29	3	
合計	450,000,000	711,761,078	-7.19	54.52	—	—

#### 104-2 全球不動產有價證券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至02月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~109.02.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	100,000,000	127,423,637	-6.60	30.01	2	28.49
信安環球	150,000,000	190,219,581	-6.16	39.00	1	
合計	250,000,000	317,643,218	-6.34	34.48	—	—

#### 104-1 全球主權信用增值債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	109年截至02月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~109.02.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
布蘭迪	200,000,000	217,743,107	-3.72	15.35	2	21.94
盧米斯	250,000,000	275,534,086	-1.17	18.83	1	
合計	450,000,000	493,277,193	-2.31	17.26	—	—

### 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	109年截至02月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~109.02.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	114,662,959	-9.49	14.90	1	19.04
領航	70,000,000	80,429,452	-10.29	10.08	2	
合計	170,000,000	195,092,411	-9.82	12.61	—	—

### 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	109年截至02月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~109.02.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	111,720,058	-8.28	19.14	4	19.13
DWS	100,000,000	111,844,015	-8.26	19.33	3	
道富	100,000,000	112,087,174	-8.20	19.81	1	
北美信託	100,000,000	111,922,324	-8.23	19.35	2	
合計	400,000,000	447,573,571	-8.24	19.40	—	—

### 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	109年截至02月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~109.02.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	106,212,185	0.84	6.30	3	4.74/11.26
富達	100,000,000	112,234,484	-1.86	10.53	2	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	104,862,418	0.35	6.19	4	
TCW	100,000,000	109,341,117	0.90	10.56	1	
合計	400,000,000	432,650,204	0.02	8.43	—	—

## 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	109年截至02月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.01.23~109.02.29)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	80,000,000	74,242,701	-6.98	-8.46	5	2.45/7.97
景順	80,000,000	77,929,702	-7.84	0.53	3	
威靈頓	80,000,000	82,694,395	-5.55	9.62	1	
CPR	80,000,000	77,621,786	-8.08	-0.72	4	
道富	80,000,000	79,213,333	-8.60	4.60	2	
合計	400,000,000	391,701,917	-7.41	1.10	—	—

### (二)109年2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109年2月底

#### (一)避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	14.20

#### (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
109年2月	-9,090,125,109	2,004,200,756	11,094,325,865

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

109年2月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	19,827,475,507
基金支出	19,057,487,711
現金增〈減〉數	769,987,796

註：本表採現金基礎。