

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12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	4.26%	0.86%	10.98%	7.86%	2.09%

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(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)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)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

105 年 12 月底止基金規模與收益			
基金運用規模		2,504 億 1,039 萬元	
105 年截至 12 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	8 億 6,941 萬元 1.17%
		國內權益證券 及國外投資	79 億 5,955 萬元 7.56%
	委託經營		11 億 1,762 萬元 2.06%
	合 計		99 億 4,658 萬元 4.26%
夏普指標(Sharp ratio)		0.34	

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，
惟國內固定收益係以年化報酬率列示。

(二)資產配置

截至 105 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例（%）
自行運用	181,662,014,504	72.55
轉存金融機構	30,885,168,957	12.33
政策性貸款	13,711,047,896	5.48
短期票券	4,422,128,114	1.77
公債、公司債及金融債券	23,102,294,475	9.22
股票及受益憑證投資（含期貨）	48,059,514,755	19.19
國外投資	61,481,860,307	24.56
固定收益	36,977,931,059	14.77
權益證券	20,867,687,475	8.34
另類投資	3,636,241,773	1.45
委託經營	68,748,379,202	27.45
國內委託經營	23,072,522,064	9.22
國外委託經營	45,675,857,138	18.23
固定收益	14,379,876,390	5.74
權益證券	24,657,840,404	9.84
另類投資	6,638,140,344	2.65
合 計	250,410,393,706	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	181,662,014,504	72.55
委託經營	68,748,379,202	27.45

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	143,252,676,261	57.21
國外投資	107,157,717,445	42.79

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 105 年 12 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	13.78

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 12 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	48,059,514,755	19.19

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 12 月 累積投資報酬(%)	委任迄今(102.5.15~105.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,328,148,028	3.24	8.20	5	12.14
滙豐 中華	4,000,000,000	4,595,143,462	9.28	14.88	4	
國泰	4,000,000,000	4,817,860,734	6.86	20.45	1	
永豐	4,000,000,000	4,613,115,710	3.76	15.33	3	
摩根	4,000,000,000	4,718,254,130	8.77	17.96	2	
合計	20,000,000,000	23,072,522,064	6.37	15.36	-	

(二)105 年 12 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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~105.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	150,000,000	158,644,055	5.40	3.43	1	3.38
LGIM	150,000,000	158,803,300	5.61	3.35	2	
Geode	150,000,000	158,395,418	5.33	3.14	3	
合計	450,000,000	475,842,774	5.44	3.31	-	-

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~105.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	100,000,000	103,665,848	0.63	5.77	1	9.38
信安環球	100,000,000	101,983,037	0.68	5.60	2	
合計	200,000,000	205,648,885	0.79	5.81	-	-

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12月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~105.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	200,000,000	192,536,967	2.06	1.18	2	1.54
布蘭迪	200,000,000	192,340,907	2.77	1.89	1	
NNIP	60,000,000	60,609,173	2.13	1.02	3	
合計	460,000,000	445,487,047	2.24	1.29	-	-

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 12 月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~105.12.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	95,287,305	-4.52	-4.52	3	-3.73
北美信託	100,000,000	95,609,140	-4.08	-4.08	2	
領航	100,000,000	97,158,065	-1.93	-1.93	1	
合計	300,000,000	288,054,510	-3.51	-3.51	-	-

(二)105 年 12 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 12 月底

(一)避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	19.43

(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12月	1,801,414,473	2,764,967,482	963,553,009

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12月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	16,857,914,281
基金支出	18,246,049,462
現金增〈減〉數	-1,388,135,181

註：本表採現金基礎。