

# 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(110年1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	0.92%	0.32%	2.75%	-0.45%	-0.88%

註1：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。

註2：收益率係評價後收益數÷日平均餘額。

### (二) 近一年(109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	8.76%	0.43%	22.80%	16.25%	9.20%

### (三) 近三年(107~109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	6.48%	0.70%	11.45%	10.06%	4.85%

### (四) 近五年(105~109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	6.40%	0.80%	12.06%	12.26%	4.79%

## 二、基金運用概況表

### (一)基金規模與投資績效

110年1月底止基金規模與收益			
基金運用規模		4,215億7,950萬元	
110年截至1月底止 運用收益數及收益率	自行運用	國內固定收益	9,684萬元 0.99%
		國內權益證券 及國外投資	37億9,142萬元 2.46%
	委託經營		-2億5,655萬元 -0.20%
	合計		36億3,171萬元 0.92%

註：收益率係以當期收益率列示，惟國內固定收益係以年化收益率列示。

### (二)資產配置

截至110年1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>292,577,098,818</b>	<b>69.40</b>
轉存金融機構	43,929,667,237	10.42
政策性貸款	26,184,607,881	6.21
短期票券	8,399,387,562	1.99
公債、公司債、金融債券及特別股	36,744,364,414	8.72
股票及受益憑證投資(含期貨)	78,663,295,593	18.66
國外投資	<b>98,655,776,131</b>	<b>23.40</b>
固定收益	51,700,543,650	12.27
權益證券	32,427,519,075	7.69
另類投資	14,527,713,406	3.44
<b>委託經營</b>	<b>129,002,403,624</b>	<b>30.60</b>
國內委託經營	30,657,831,011	7.27
國外委託經營	<b>98,344,572,613</b>	<b>23.33</b>
固定收益	25,765,899,031	6.11
權益證券	63,314,822,703	15.02
另類投資	9,263,850,879	2.20
<b>合 計</b>	<b>421,579,502,442</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 110 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	292,577,098,818	69.40
委託經營	129,002,403,624	30.60

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 110 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	224,579,153,698	53.27
國外投資	197,000,348,744	46.73

## 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 110 年 1 月底

項 目	收益率 (%)
國內權益證券	7.29

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 110 年 1 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	78,663,295,593	18.66

#### 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	110 年截至 1 月 累積投資報酬 (%)	委任迄今 (107.5.15~110.1.31)		
				投資報 酬率(%)	排 名	大盤/目標報 酬率(%)
統一	4,655,892,943	5,945,390,523	1.69	30.63	3	38.22/16.81
滙豐 中華	5,215,619,054	6,647,421,198	1.96	27.45	5	
國泰	5,465,802,808	7,039,507,784	-1.07	29.55	4	
永豐	3,075,055,901	3,730,733,038	4.66	30.85	2	
摩根	5,529,091,054	7,294,778,468	2.47	31.93	1	
合計	23,941,461,760	30,657,831,011	1.63	29.00	-	

##### (二)110 年 1 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(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.08.11~110.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	279,504,715	315,446,379	-0.79	12.86	1	13.11
LGIM	279,205,663	314,900,342	-0.83	12.78	3	
Geode	278,841,018	314,620,505	-0.87	12.83	2	
合計	837,551,396	944,967,226	-0.83	12.82	—	—

#### 104-2 全球不動產有價證券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.09.25~110.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	115,859,702	132,974,052	-0.78	14.77	1	15.40
信安環球	170,968,577	193,073,954	-1.22	12.93	2	
合計	286,828,279	326,048,006	-1.04	13.67	—	—

#### 104-1 全球主權信用增值債券型(續約)

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (109.11.13~110.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	294,532,220	301,641,171	-1.24	2.41	—	2.08

### 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	110年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~110.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	147,355,324	1.61	47.65	—	47.46

### 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	110年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~110.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	125,000,000	161,505,279	-0.29	41.66	4	42.01
DWS	125,000,000	162,076,061	-0.27	42.33	3	
道富	125,000,000	163,080,394	-0.14	43.58	1	
北美信託	125,000,000	162,217,599	-0.21	42.39	2	
合計	500,000,000	648,879,334	-0.23	42.49	—	—

### 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	110年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~110.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	111,941,461	-0.12	12.04	3	4.86/13.68
富達	100,000,000	122,153,251	-0.35	20.30	1	
富蘭克林坦伯頓	100,000,000	106,655,897	0.35	8.01	4	
TCW	100,000,000	114,701,504	0.44	15.98	2	
合計	400,000,000	455,452,113	0.07	14.15	—	—

### 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	110年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.01.23~110.1.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	32,815,948	0.04	-5.52	5	2.85/12.98
景順	80,000,000	94,192,304	0.67	21.51	2	
威靈頓	120,000,000	140,048,014	-1.29	21.93	1	
CPR	80,000,000	92,884,538	-0.02	18.81	3	
道富	120,000,000	126,849,164	-0.70	8.63	4	
合計	440,000,000	486,789,968	-0.43	12.96	—	—

### 109-1 全球美元公司增值債券型

單位：美元

受託機構	委託金額	目前淨資產	110年截至1月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (110.01.13~110.01.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
DWS	30,000,000	29,919,349	-0.27	-0.27	4	0.42
INSIGHT	30,000,000	29,941,617	-0.19	-0.19	2	
JPMAN	30,000,000	29,874,033	-0.42	-0.42	5	
PIMCO	30,000,000	29,920,423	-0.27	-0.27	3	
WESTERN	30,000,000	30,016,914	0.06	0.06	1	
合計	150,000,000	149,672,337	-0.22	-0.22	—	—

(二)110年1月被提前收回之國外委外投資帳戶：無

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 110 年 1 月底

#### （一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	13.68

#### （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
110 年 1 月	3,631,709,751	6,533,008,783	2,901,299,032

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

110 年 1 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	31,889,229,776
基金支出	36,493,128,531
現金增〈減〉數	-4,603,898,755

註：本表採現金基礎。