

# 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(107年10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	-0.78%	0.95%	-7.90%	-3.96%	-3.46%

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(106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	8.04%	1.06%	15.01%	23.97%	7.39%

### (三) 近三年(104~106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	4.24%	1.10%	4.57%	9.30%	2.02%

### (四) 近五年(102~106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	4.52%	1.27%	6.69%	10.80%	0.79%

## 二、基金運用概況表

### (一)基金規模與投資績效

107年10月底止基金規模與收益			
基金運用規模		3,136億4,946萬元	
107年截至10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	10億9,866萬元 1.54%
		國內權益證券 及國外投資	1億9,061萬元 0.17%
	委託經營		-36億2,385萬元 -3.74%
	合計		-23億3,458萬元 -0.78%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷107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107年10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>212,103,332,135</b>	<b>67.62</b>
轉存金融機構	34,141,261,244	10.89
政策性貸款	15,220,126,487	4.85
短期票券	5,697,843,429	1.82
公債、公司債、金融債券及特別股	32,947,594,688	10.50
股票及受益憑證投資(含期貨)	53,675,079,026	17.11
國外投資	70,421,427,261	22.45
固定收益	35,599,482,572	11.35
權益證券	25,406,296,821	8.10
另類投資	9,415,647,868	3.00
<b>委託經營</b>	<b>101,546,131,630</b>	<b>32.38</b>
國內委託經營	26,188,039,520	8.35
國外委託經營	75,358,092,110	24.03
固定收益	27,846,097,826	8.88
權益證券	40,553,782,200	12.93
另類投資	6,958,212,084	2.22
<b>合 計</b>	<b>313,649,463,765</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 107 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	212,103,332,135	67.62
委託經營	101,546,131,630	32.38

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 107 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	167,869,944,394	53.52
國外投資	145,779,519,371	46.48

## 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 107 年 10 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	0.62

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 107 年 10 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	53,675,079,026	17.11

#### 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	107 年截至 10 月 累積投資報酬(%)	委任迄今(107.5.15~107.10.31)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	5,655,892,943	4,908,384,675	-13.22	-13.22	4	-10.50/2.77
滙豐 中華	5,215,619,054	4,865,861,470	-6.71	-6.71	2	
國泰	6,965,802,808	6,587,559,924	-5.43	-5.43	1	
永豐	5,575,055,901	4,718,420,059	-15.37	-15.37	5	
摩根	5,529,091,054	5,107,813,392	-7.62	-7.62	3	
合計	28,941,461,760	26,188,039,520	-9.51	-9.51	-	

##### (二)107 年 10 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	107年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~107.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	150,000,000	201,243,441	-1.32	31.20	1	30.91
LGIM	150,000,000	201,515,727	-1.28	31.15	2	
Geode	150,000,000	200,577,715	-1.35	30.61	3	
合計	450,000,000	603,336,883	-1.32	30.99	—	—

#### 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	107年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~107.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	100,000,000	108,551,526	-6.02	10.75	2	16.30
信安環球	100,000,000	116,117,403	-1.43	20.24	1	
合計	200,000,000	224,668,929	-3.73	15.50	—	—

#### 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	107年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~107.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	200,000,000	203,500,867	-6.26	6.94	1	7.57
布蘭迪	200,000,000	200,973,490	-7.46	6.47	2	
NNIP	100,000,000	95,179,643	-9.11	1.46	3	
合計	500,000,000	499,654,000	-7.60	4.94	—	—

註：107.10.25 NNIP 帳戶部分收回 1 億美元。

### 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	107年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~107.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	112,598,363	-9.27	12.83	2	12.72
北美信託	70,000,000	79,859,256	-11.00	6.80	3	
領航	100,000,000	112,098,818	-11.93	13.15	1	
合計	270,000,000	304,556,437	-10.80	10.85	—	—

註：107.06.12 北美信託帳戶部分收回 3,000 萬美元。

### 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	107年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~107.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	100,306,923	-3.75	6.97	3	7.26
DWS (原德意志)	100,000,000	100,348,253	-3.93	7.06	2	
道富	100,000,000	100,516,919	-3.43	7.44	1	
北美信託	100,000,000	100,297,853	-3.72	6.95	4	
合計	400,000,000	401,469,948	-3.71	7.11	—	—

註：107.09.20 第 2 次撥款，各帳戶各撥款 0.5 億美元。

### 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	107年截至10月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~107.10.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	99,457,884	-0.92	-0.46	3	2.02 /5.19
富達	100,000,000	97,666,684	-4.09	-3.82	4	
Franklin	100,000,000	101,204,239	1.47	2.49	1	
TCW	100,000,000	101,150,623	0.93	2.27	2	
合計	400,000,000	399,479,430	-0.65	0.12	—	—

註：107.10.17 第 2 次撥款，各帳戶各撥款 0.5 億美元。

## (二)107年10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 107 年 10 月底

#### （一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	13.19

#### （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
107 年 10 月	-10,956,456,564	3,013,874,976	13,970,331,540

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

107 年 10 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	27,556,252,002
基金支出	27,895,789,371
現金增〈減〉數	-339,537,369

註：本表採現金基礎。