

# 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6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	-2.38%	0.51%	-3.13%	-6.25%	2.98%

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6月底止基金規模與收益			
基金運用規模			3,777億7,992萬元
109年截至6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	6億5,584萬元 1.41%
		國內權益證券 及國外投資	-41億313萬元 -2.97%
	委託經營		-50億161萬元 -4.07%
	合計		-84億4,890萬元 -2.38%

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6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>259,855,437,440</b>	<b>68.79</b>
轉存金融機構	46,615,400,768	12.34
政策性貸款	14,291,625,613	3.78
短期票券	8,861,796,920	2.35
公債、公司債、金融債券及特別股	36,627,547,534	9.70
股票及受益憑證投資(含期貨)	64,038,868,306	16.95
國外投資	89,420,198,299	23.67
固定收益	47,397,948,942	12.55
權益證券	28,778,922,593	7.62
另類投資	13,243,326,764	3.50
<b>委託經營</b>	<b>117,924,483,357</b>	<b>31.21</b>
國內委託經營	26,528,719,599	7.02
國外委託經營	91,395,763,758	24.19
固定收益	27,627,678,722	7.31
權益證券	55,385,737,982	14.66
另類投資	8,382,347,054	2.22
<b>合 計</b>	<b>377,779,920,797</b>	<b>100.00</b>

### (三)基金自營投資與委外投資比例

截至 109 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	259,855,437,440	68.79
委託經營	117,924,483,357	31.21

### (四)基金國內投資與國外投資比例

截至 109 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	196,963,958,740	52.14
國外投資	180,815,962,057	47.86

## 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 6 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	-1.16

### (二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 109 年 6 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	64,038,868,306	16.95

#### 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 6 月 累積投資報酬(%)	委任迄今 (107.5.15~109.6.30)		
				投資 報酬率(%)	排名	大盤/目標 報酬率(%)
統一	4,655,892,943	4,826,768,309	1.30	6.05	3	6.11/13.12
滙豐 中華	5,215,619,054	5,655,948,719	-0.01	8.44	2	
國泰	5,965,802,808	6,150,245,790	5.56	3.98	4	
永豐	4,075,055,901	3,859,579,505	-3.85	0.29	5	
摩根	5,529,091,054	6,036,177,276	2.76	9.17	1	
合計	25,441,461,760	26,528,719,599	1.50	5.31	-	

##### (二)109 年 6 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06月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~109.06.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	150,000,000	260,648,549	1.89	69.93	1	68.95
LGIM	150,000,000	260,247,103	1.74	69.37	2	
Geode	150,000,000	260,067,604	1.89	69.34	3	
合計	450,000,000	780,963,256	1.84	69.55	—	—

#### 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06月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~109.06.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	100,000,000	114,558,632	-16.03	16.88	2	9.24
信安環球	150,000,000	168,048,742	-17.10	22.79	1	
合計	250,000,000	282,607,374	-16.67	19.64	—	—

#### 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06月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~109.06.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
布蘭迪	200,000,000	219,234,191	-3.06	16.14	2	22.75
盧米斯	250,000,000	277,842,091	-0.34	19.82	1	
合計	450,000,000	497,076,282	-1.55	18.16	—	—

### 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06月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~109.06.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	116,901,531	-7.72	17.14	1	19.61
領航	70,000,000	79,274,130	-11.57	8.50	2	
合計	170,000,000	196,175,661	-9.32	13.23	—	—

### 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06月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.6.22~109.06.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	113,937,561	-6.46	21.50	4	21.28
DWS	100,000,000	114,109,684	-6.40	21.75	3	
道富	100,000,000	114,522,789	-6.20	22.41	1	
北美信託	100,000,000	114,299,972	-6.28	21.88	2	
合計	400,000,000	456,870,006	-6.34	21.88	—	—

### 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06月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (106.7.25~109.06.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
American Century	100,000,000	107,103,590	1.68	7.19	3	4.81/12.16
富達	100,000,000	109,832,859	-3.96	8.16	2	
富蘭克林 坦伯頓	100,000,000	103,036,007	-1.40	4.35	4	
TCW	100,000,000	108,556,427	0.18	9.76	1	
合計	400,000,000	428,528,883	-0.93	7.40	—	—

## 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06月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (108.01.23~109.06.30)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標/目標 報酬率(%)
Nomura	40,000,000	30,065,276	-12.04	-13.44	5	2.70/9.89
景順	80,000,000	80,378,694	-4.94	3.69	3	
威靈頓	120,000,000	123,854,348	-7.10	7.83	1	
CPR	80,000,000	82,101,167	-2.78	5.01	2	
道富	120,000,000	116,742,622	-12.64	-0.02	4	
合計	440,000,000	433,142,107	-7.95	0.51	—	—

(二)109年6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109年6月底

(一)避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	14.1

(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6月	6,995,804,111	10,236,798,594	3,240,994,483

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6月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	71,796,956,359
基金支出	68,804,855,004
現金增〈減〉數	2,992,101,355

註：本表採現金基礎。