

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(106年5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	2.73%	1.11%	8.51%	10.97%	4.50%

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(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

106年5月底止基金規模與收益			
基金運用規模			2,736億1,693萬元
106年截至5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	4億3,293萬元 1.28%
		國內權益證券 及國外投資	30億4,214萬元 2.94%
	委託經營		35億405萬元 4.96%
	合計		69億7,912萬元 2.73%

註：評價後報酬率係以當期報酬率（即收益÷106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106年5月底

單位：新台幣元

項 目	餘 額	占基金運用比例(%)
自行運用	197,549,869,699	72.20
轉存金融機構	36,480,415,289	13.33
政策性貸款	22,249,776,280	8.13
短期票券	3,182,184,729	1.16
公債、公司債及金融債券	24,152,019,561	8.83
股票及受益憑證投資(含期貨)	46,749,823,978	17.09
國外投資	64,735,649,862	23.66
固定收益	39,606,060,759	14.48
權益證券	21,585,612,604	7.89
另類投資	3,543,976,499	1.29
委託經營	76,067,057,177	27.80
國內委託經營	24,388,213,122	8.91
國外委託經營	51,678,844,055	18.89
固定收益	18,818,710,523	6.88
權益證券	26,378,734,655	9.64
另類投資	6,481,398,877	2.37
合 計	273,616,926,876	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 106 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
自行運用	197,549,869,699	72.20
委託經營	76,067,057,177	27.80

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 106 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	占基金運用比例 (%)
國內投資	157,202,432,959	57.45
國外投資	116,414,493,917	42.55

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 106 年 5 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	7.06

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 106 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	46,749,823,978	17.09

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	106 年截至 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今(102.5.15~106.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,664,922,018	7.78	16.62	5	21.68
滙豐 中華	4,000,000,000	4,827,212,604	5.05	20.68	4	
國泰	4,000,000,000	5,095,500,968	5.76	27.39	1	
永豐	4,000,000,000	4,858,923,096	5.33	21.47	3	
摩根	4,000,000,000	4,941,654,436	4.73	23.54	2	
合計	20,000,000,000	24,388,213,122	5.70	21.94	-	

(二)106 年 5 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	106年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~106.05.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	150,000,000	181,924,448	14.67	18.60	1	18.47
LGIM	150,000,000	182,081,786	14.66	18.50	2	
Geode	150,000,000	181,346,586	14.49	18.08	3	
合計	450,000,000	545,352,821	14.61	18.40	-	-

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	106年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~106.05.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	100,000,000	107,110,519	3.32	9.28	2	13.82
信安環球	100,000,000	108,204,040	6.10	12.05	1	
合計	200,000,000	215,314,560	4.71	10.67	-	-

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	106年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~106.05.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	200,000,000	208,032,489	8.05	9.32	2	9.36
布蘭迪	200,000,000	208,773,617	8.54	10.60	1	
NNIP	200,000,000	208,358,684	7.94	9.04	3	
合計	600,000,000	625,164,790	8.25	9.64	-	-

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	106年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (105.8.24~106.05.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
貝萊德	100,000,000	109,387,773	14.80	9.61	3	10.25
北美信託	100,000,000	109,595,729	14.63	9.95	2	
領航	100,000,000	111,975,372	15.25	13.03	1	
合計	300,000,000	330,958,875	14.89	10.86	—	—

(二)106年5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106年5月底

(一)避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	13.95

(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
106年5月	2,720,772,524	3,400,212,309	679,439,785

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

106年5月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	16,658,355,589
基金支出	20,553,807,184
現金增〈減〉數	-3,895,451,595

註：本表採現金基礎。