

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	1.56%	0.87%	2.37%	1.85%	5.87%

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(104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	-0.45%	1.38%	-10.41%	-2.36%	-3.15%

(三) 近三年(102~104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	2.92%	1.48%	2.69%	7.69%	-1.74%

(四) 近五年(100~104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	2.40%	1.41%	-1.46%	6.09%	0.90%

二、基金運用概況表

(一)基金規模與投資績效

單位：新台幣萬元

105年5月底止基金規模與收益		
基金運用規模		2,334億1,230萬元
105年截至5月底止 運用總損益及評價後報酬率	自行運用	29億1,185萬元 1.65%
	委託經營	5億9,344萬元 1.26%
	合計	35億529萬元 1.56%

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。

(二)資產配置

截至105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	179,741,051,700	76.99
轉存金融機構	37,272,863,396	15.97
政策性貸款	12,574,118,125	5.39
短期票券	2,522,434,508	1.08
公債、公司債及金融債券	18,402,411,319	7.88
貨幣型基金	0	0.00
股票及受益憑證投資（含期貨）	47,719,268,213	20.44
國外投資	61,249,956,139	26.23
固定收益	40,900,689,391	17.52
權益證券	17,918,469,953	7.67
另類投資	2,430,796,795	1.04
委託經營	53,671,244,492	23.01
國內委託經營	21,860,138,880	9.37
國外委託經營	31,811,105,612	13.64
固定收益	9,908,327,889	4.25
權益證券	15,053,058,829	6.45
另類投資	6,849,718,894	2.94
合 計	233,412,296,192	100.00

(三)基金自營投資與委外投資比例

截至 105 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	179,741,051,700	76.99
委託經營	53,671,244,492	23.01

(四)基金國內投資與國外投資比例

截至 105 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	140,351,234,441	60.13
國外投資	93,061,061,751	39.87

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 5 月底

項 目	收 益 率 (%)
國內權益證券	3.90

(二)基金自營股票及受益憑證投資比例概況

截至 105 年 5 月底

單位：新台幣元

項 目	金 額	比 例 (%)
國內權益證券	47,719,268,213	20.44

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 5 月 累積投資報酬(%)	委任迄今(102. 5. 15~105. 5. 31)		
				投資報酬率 (%)	排名	大盤報酬率 (%)
統一	4,000,000,000	4,072,057,096	-2.87	1.80	5	3.44
滙豐 中華	4,000,000,000	4,296,706,201	2.18	7.42	4	
國泰	4,000,000,000	4,612,104,202	2.29	15.30	1	
永豐	4,000,000,000	4,490,393,404	1.00	12.26	2	
摩根	4,000,000,000	4,388,877,977	1.18	9.72	3	
合計	20,000,000,000	21,860,138,880	0.78	9.30	-	

(二)105 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	105年截至5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.08.11~105.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
北美信託	150,000,000	153,894,726	2.24	0.33	1	0.18
LGIM	150,000,000	153,763,720	2.25	0.07	2	
Geode	150,000,000	153,667,292	2.18	0.06	3	
合計	450,000,000	461,325,738	2.23	0.15	-	-

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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.09.25~105.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
CBRE	100,000,000	106,309,115	3.20	8.47	1	10.44
信安環球	100,000,000	103,611,783	2.29	7.29	2	
合計	200,000,000	209,920,898	2.89	8.01	-	-

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5月 累積投資報酬率(%)	委任迄今 (104.11.13~105.5.31)		
				投資報酬率 (%)	排名	指標報酬率 (%)
盧米斯	120,000,000	120,754,930	5.02	4.11	2	4.78
布蘭迪	120,000,000	120,567,734	5.82	4.92	1	
NNIP	60,000,000	62,334,335	5.03	3.89	3	
合計	300,000,000	303,656,999	5.23	4.25	-	-

(二)105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 105 年 05 月底

（一）避險：

種類	避險比例(%)
權益證券避險	0
匯率避險	26.64

（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	營業收入	營業支出
105 年 5 月	2,149,741,264	3,217,290,153	1,067,548,889

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 5 月份

單位：新台幣元

項 目	金 額
基金收入	12,030,647,814
基金支出	12,169,435,003
現金增〈減〉數	-138,787,189

註：本表採現金基礎。