

壹、業務報導

支領月退休金之教師亡故後，其領受月撫慰金之配偶再婚，月撫慰金應自事由發生日起停止發給。

教育部 105 年 1 月 6 日臺教人(四)字第 1040173083 號函

- 一、查學校教職員退休條例第14條之1、學校教職員退休條例施行細則第42條及第47條規定，領受月撫慰金遺族如有再婚者，應主動通知原服務學校轉報支給機關，終止支給月撫慰金。
- 二、復查教育部102年9月16日臺教人(四)字第1020116450A號函規定略以，遺族如因再婚停止月撫慰金領受權，其月撫慰金計算至事由發生之前1日止；事由發生之當日起，如有續領，即屬溢領，應自溢領之日起追繳。
- 三、有關學校亡故退休教師之配偶再婚，其戶口名簿記事欄記載「民國104年4月16日與大陸地區人民○○○結婚，民國104年7月16日申登」，其月撫慰金停發起始日疑義一節：
 - (一)查臺灣雲林地方法院99年度婚字260號離婚判決略以：「按結婚或兩願離婚之方式及其他要件，依行為地之規定。判決離婚之事由，依臺灣地區之法律，臺灣地區與大陸地區人民關係條例第52條第1項、第2項定有明文。本件兩造雖未於臺灣地區登記結婚，但兩造業已依大陸地方法律規定，在福建省○○市公證處登記結婚，此有經財團法人海峽交流基金會核驗之2010融證民字第○○○○號結婚公證書可憑，足認依行為地即大陸地區法律之規定，兩造已完成結婚之要件，原告訴請判決離婚，自屬有據。」
 - (二)參照上開臺灣雲林地方法院離婚判決，本案亡故退休教師之配偶與大陸地區人民再婚，其婚姻關係自104年4月16日起即屬有效，爰其月撫慰金應自104年4月16日起停止發給，即月撫慰金之發放應計算至「事由發生之前1日(即104年4月15日)」止。

四、另，教育部前以103年10月20日臺教人(四)字10301477734號函復高雄市政府教育局詢問有關支領月退休金之教師亡故後，其領受月撫慰金之配偶與大陸地區人民再婚，月撫慰金停發起始日疑義略以：「……自97年5月23日起，民法有關結婚要件從儀式婚改採登記婚，結婚雙方當事人須向戶政事務所辦理結婚登記，始生效力，……本案支領月撫慰金遺族於103年4月2日辦理登記結婚，該婚姻始生效力，應自103年4月2日起終止其月撫慰金領受權。」與本函規定不一致部分不再援用。

貳、資訊報導

參加退撫基金人數

截至 105 年 2 月底止，參加基金之機關學校總數為 7,261 個，參加之總人數為 630,748 人，各身分別人數及比例：

| 身 分 別 | 人 數 | 比 例 |
|---------|----------------|----------------|
| 公 務 人 員 | 288,546 | 45.75% |
| 教 育 人 員 | 187,533 | 29.73% |
| 軍 職 人 員 | 154,669 | 24.52% |
| 合 計 | 630,748 | 100.00% |

退撫基金收支情形

1、基金收繳

基金成立以來累計至 105 年 2 月底止，各類人員其本人及政府撥繳之基金費用（不含括營運管理收入）及其比例：

| 身 分 別 | 累 計 金 額 (億 元) | 比 例 |
|---------|-------------------|----------------|
| 公 務 人 員 | 4,446.6496 | 47.76% |
| 教 育 人 員 | 3,442.1672 | 36.97% |
| 軍 職 人 員 | 1,421.3766 | 15.27% |
| 合 計 | 9,310.1934 | 100.00% |

2、基金撥付

基金成立以來累計至 105 年 2 月底止，各類人員退撫給與之支付金額及其比率：

| 身 分 別 | 累 計 金 額 (億 元) | 占 累 計 收 入 比 率 |
|---------|-------------------|---------------|
| 公 務 人 員 | 2,108.6624 | 47.42% |
| 教 育 人 員 | 2,078.1238 | 60.37% |
| 軍 職 人 員 | 1,303.1212 | 91.68% |
| 合 計 | 5,489.9074 | 58.97% |

105 年 2 月份各類退撫給與人數統計表

單位：人

| 退撫類別 身分別 | 一次退休 (伍)金 | 月退休金 (俸) | 資遣 | 撫卹 | 離職退費 | 合計 |
|-------------|--------------|--------------|----------|----------|------------|--------------|
| 公 務 人 員 | 13 | 146 | 1 | 0 | 9 | 169 |
| 教 育 人 員 | 29 | 1,486 | 0 | 0 | 10 | 1,525 |
| 軍 職 人 員 | 270 | 269 | 0 | 0 | 180 | 719 |
| 合 計 | 312 | 1,901 | 1 | 0 | 199 | 2,413 |

附註：1.軍職人員無資遣給與規定。兼領月退休金列入月退休金人數統計。

2.上列統計人數，不含統計後再追辦退休、資遣案之人數。

退撫基金資產明細(截至 105 年 2 月 29 日止)

單位：新臺幣萬元；%

| 項目別 | 金額 | 比例 |
|-----------------|------------|--------|
| 一、臺幣存款 | 5,378,068 | 9.80 |
| 二、外幣存款 | 2,657,027 | 4.84 |
| 三、國內外上市(上櫃)公司股票 | 8,862,271 | 16.15 |
| 四、國內外短期票券及庫券 | 5,087,385 | 9.27 |
| 五、國內外債券 | 9,236,083 | 16.83 |
| 六、國內外開放型受益憑證 | 1,675,923 | 3.05 |
| 七、國內外委託經營 | 21,652,206 | 39.46 |
| 八、其他短期投資 | - | - |
| 九、應收款項 | 287,404 | 0.52 |
| 十、預付款項 | 32,228 | 0.06 |
| 十一、催收款項 | - | - |
| 合計 | 54,868,595 | 100.00 |

備註：

1. 資料部分數值受尾數四捨五入進位影響合計數或有微差，惟仍無損統計上應有之準確度。
2. 本基金自 105 年度開始採用國際財務報導準則。

退撫基金委託經營績效統計表

1. 國內委託經營

單位：新臺幣元；%

| | 第 8 次(續約) 國內委託經營 | 第 12 次 國內委託經營 | 第 13 次 國內委託經營 | 第 14 次 國內委託經營 |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| | 101 年 6 月 8 日~ 105 年 2 月 29 日 | 101 年 6 月 5 日~ 105 年 2 月 29 日 | 103 年 9 月 26 日~ 105 年 2 月 29 日 | 104 年 3 月 3 日~ 105 年 2 月 29 日 |
| 基金委託金額 | 5,000,000,000 | 20,000,000,000 | 25,000,000,000 | 21,000,000,000 |
| 委託資產淨值 | 5,822,394,467 | 26,277,372,263 | 24,351,217,447 | 19,747,821,432 |
| 總損益金額 | 822,394,467 | 6,277,372,263 | -648,782,553 | -1,252,178,568 |
| 總損益比率 | 16.45 | 36.51 | -1.50 | -6.13 |
| 同 期 間 大 盤 報 酬 率 | 18.80 | 39.55 | -2.96 | -12.40 |
| 1 0 5 年 度 報 酬 率 | 0.08 | 0.16 | 0.03 | 0.04 |

附註：

1. 上表係以「市價法」評價。
2. 第 8 次續約及第 14 次委託經營係絕對報酬股票型，第 8 次續約以臺銀 2 年期定存利率加 7% 為年投資報酬目標，第 14 次以臺灣證券交易所公告之股票集中市場近 4 年年底殖利率之簡單平均數加 2% 為年投資報酬目標。
3. 第 12 次及第 13 次委託經營係相對報酬股票型，以臺灣證券交易所編製之發行量加權股價報酬指數之投資報酬率加 100 個基本點為年投資報酬目標。

2. 國外委託經營

(1) 第 4 次國外委託經營續約 (國際股票型)

| | 第 4 次國外委託經營續約 | |
|------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | 102 年 9 月 14 日~ 105 年 2 月 29 日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 381,056,090.52 | (註 1) 11,371,475,853 |
| 委託資產淨值 | 409,614,583.58 | (註 2) 13,627,877,196 |
| 總損益金額 | 28,558,493.06 | 2,256,401,343 |
| 投資報酬率 | 7.49% | 19.84% |
| 同 期 間 指 定 指 標 報 酬 率 | 2.55% | — |
| 105 年度報酬率 | -7.04% | — |

附註：

1. 依 102 年 9 月 13 日央行收盤匯率 29.842 換算。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依 105 年 2 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 33.270 換算。
3. 國際股票型之目標報酬率，為指定指標 MSCI 全球指數之投資報酬率加 100 個基本點 (1.00%) 之淨年投資報酬率。

(2)第5次國外委託經營續約(亞太股票型)

| | 第5次國外委託經營續約 | |
|----------------|----------------------|--------------------|
| | 103年4月28日~ 105年2月29日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 263,076,477.07 | (註1) 7,976,478,785 |
| 委託資產淨值 | 230,165,575.33 | (註2) 7,657,608,691 |
| 總損益金額 | -32,910,901.74 | -318,870,094 |
| 投資報酬率 | -12.51% | -4.00% |
| 同期間指定 指標報酬率 | -18.28% | — |
| 105年度報酬率 | -9.25% | — |

附註：

1. 依103年4月25日央行收盤匯率30.32換算。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依105年2月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率33.270換算。
3. 亞太股票型之目標報酬率，為指定指標MSCI亞太(日本、臺灣除外)指數之投資報酬率加75個基本點(0.75%)之淨年投資報酬率。

第5次國外委託經營續約(國際股票型)

| | 第5次國外委託經營續約 | |
|----------------|---------------------|---------------------|
| | 103年6月4日~ 105年2月29日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 454,341,586.67 | (註1) 13,659,325,462 |
| 委託資產淨值 | 423,516,662.47 | (註2) 14,090,399,361 |
| 總損益金額 | -30,824,924.20 | 431,073,899 |
| 投資報酬率 | -6.78% | 3.16% |
| 同期間指定 指標報酬率 | -9.06% | — |
| 105年度報酬率 | -7.05% | — |

附註：

1. 依103年6月3日央行收盤匯率30.064換算。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依105年2月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率33.270換算。
3. 國際股票型之目標報酬率，為指定指標MSCI全球指數之投資報酬率加50個基本點(0.50%)之淨年投資報酬率。

(3)第 6 次國外委託經營（國際股票型）

| | 第 6 次國外委託經營 | |
|------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | 100 年 8 月 16 日~ 105 年 2 月 29 日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 650,000,000.00 | (註 1) 18,891,500,000 |
| 委託資產淨值 | 918,351,772.35 | (註 2) 30,553,563,466 |
| 總損益金額 | 268,351,772.35 | 11,662,063,466 |
| 投資報酬率 | 44.62% | 66.19% |
| 同 期 間 指 定 指 標 報 酬 率 | 32.76% | — |
| 105 年度報酬率 | -6.50% | — |

附註：

1. 依 100 年 8 月 15 日央行收盤匯率 28.952 換算(103 年 2 月 12 日增加 5,000 萬美元之入帳成本匯率為 30.406)。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依 105 年 2 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 33.270 換算。
3. 國際股票型之目標報酬率，為指定指標富時全球指數之投資報酬率加 75 個基本點(0.75%)之淨年投資報酬率。

第 6 次國外委託經營（全球新興股票型）

| | 第 6 次國外委託經營 | |
|------------------------|--------------------------------|---------------------|
| | 100 年 8 月 16 日~ 105 年 2 月 29 日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 200,000,000.00 | (註 1) 5,790,400,000 |
| 委託資產淨值 | 197,456,279.62 | (註 2) 6,569,370,423 |
| 總損益金額 | -2,543,720.38 | 778,970,423 |
| 投資報酬率 | -1.27% | 13.45% |
| 同 期 間 指 定 指 標 報 酬 率 | -20.67% | — |
| 105 年度報酬率 | -4.91% | — |

附註：

1. 依 100 年 8 月 15 日央行收盤匯率 28.952 換算。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依 105 年 2 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 33.270 換算。
3. 全球新興股票型之目標報酬率，為指定指標 MSCI 新興市場(臺灣除外)指數之投資報酬率加 100 個基本點(1.0%)之淨年投資報酬率。

(4)第7次國外委託經營(全球公司債券型)

| | 第7次國外委託經營 | |
|----------------|---------------------|---------------------|
| | 101年6月7日~ 105年2月29日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 360,000,000.00 | (註1) 10,776,600,000 |
| 委託資產淨值 | 391,028,770.53 | (註2) 13,009,527,196 |
| 總損益金額 | 31,028,770.53 | 2,232,927,196 |
| 投資報酬率 | 8.62% | 20.72% |
| 同期間指定 指標報酬率 | 8.76% | — |
| 105年度報酬率 | 0.36% | — |

附註：

1. 依101年6月6日央行收盤匯率29.935換算。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依105年2月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率33.270換算。
3. 全球公司債券型之目標報酬率，為指定指標巴克萊資本全球綜合公司債券指數之投資報酬率加50個基本點(0.5%)之淨年投資報酬率。

(5)第8次國外委託經營(全球新興市場債券型)

| | 第8次國外委託經營 | |
|----------------|---------------------|---------------------|
| | 102年6月4日~ 105年2月29日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 600,000,000.00 | (註1) 18,042,000,000 |
| 委託資產淨值 | 556,214,971.52 | (註2) 18,505,272,102 |
| 總損益金額 | -43,785,028.48 | 463,272,102 |
| 投資報酬率 | -7.30% | 2.57% |
| 同期間指定 指標報酬率 | -1.87% | — |
| 105年度報酬率 | 1.88% | — |

附註：

1. 依102年6月3日央行收盤匯率30.070換算。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依105年2月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率33.270換算。
3. 全球新興市場債券型之目標報酬率，為指定指標70%JPMorgan新興市場美元外債指數及30%JPMorgan新興市場當地貨幣債券指數之投資報酬率加75個基本點(0.75%)之淨年投資報酬率。

(6)第 9 次國外委託經營 (全球高股利股票型)

| | 第 9 次國外委託經營 | |
|----------------|--------------------------------|----------------------|
| | 103 年 10 月 1 日~ 105 年 2 月 29 日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 500,000,000.00 | (註 1) 15,924,000,000 |
| 委託資產淨值 | 487,261,943.34 | (註 2) 16,211,204,855 |
| 總損益金額 | -12,738,056.66 | 287,204,855 |
| 投資報酬率 | -5.82% | 2.95% |
| 同期間指定 指標報酬率 | -9.90% | — |
| 105 年度報酬率 | -3.52% | — |

附註：

1. 依 103 年 9 月 30 日央行收盤匯率 30.436 換算(104 年 9 月 25 日增加 2.5 億美元之入帳成本匯率為 33.260)。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依 105 年 2 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 33.270 換算。
3. 全球高股利股票型之目標報酬率，為指定指標 MSCI 全球高股利指數(臺灣除外)之投資報酬率加 50 個基本點(0.50%)之淨年投資報酬率。

第 9 次國外委託經營 (全球低波動股票型)

| | 第 9 次國外委託經營 | |
|----------------|-------------------------------|---------------------|
| | 104 年 6 月 1 日~ 105 年 2 月 29 日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 250,000,000.00 | (註 1) 7,717,750,000 |
| 委託資產淨值 | 246,915,908.08 | (註 2) 8,214,892,262 |
| 總損益金額 | -3,084,091.92 | 497,142,262 |
| 投資報酬率 | -1.23% | 6.44% |
| 同期間指定 指標報酬率 | -1.73% | — |
| 105 年度報酬率 | -0.14% | — |

附註：

1. 依 104 年 5 月 29 日央行收盤匯率 30.871 換算。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依 105 年 2 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 33.270 換算。
3. 全球低波動股票型之目標報酬率，為指定指標 MSCI 全球低波動指數(臺灣除外)之淨年投資報酬率。

(7)第 10 次國外委託經營 (全球基礎建設股票型)

| | 第 10 次國外委託經營 | |
|----------------|--------------------------------|---------------------|
| | 104 年 3 月 18 日~ 105 年 2 月 29 日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 150,000,000.00 | (註 1) 4,750,050,000 |
| 委託資產淨值 | 132,600,076.77 | (註 2) 4,411,604,554 |
| 總損益金額 | -17,399,923.23 | -338,445,446 |
| 投資報酬率 | -11.60% | -7.13% |
| 同期間指定 指標報酬率 | -11.35% | — |
| 105 年度報酬率 | 1.16% | — |

附註：

1. 依 104 年 3 月 17 日央行收盤匯率 31.667 換算。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依 105 年 2 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 33.270 換算。
3. 全球基礎建設股票型之目標報酬率，為指定指標道瓊 Brookfield 全球基礎建設指數之投資報酬率加 100 個基本點(1%)之淨年投資報酬率。

第 10 次國外委託經營 (全球不動產股票型)

| | 第 10 次國外委託經營 | |
|----------------|-------------------------------|---------------------|
| | 104 年 6 月 1 日~ 105 年 2 月 29 日 | |
| | 以美元計算(元) | 以新臺幣計算(元) |
| 基金委託金額 | 150,000,000.00 | (註 1) 4,630,650,000 |
| 委託資產淨值 | 140,808,641.53 | (註 2) 4,684,703,504 |
| 總損益金額 | -9,191,358.47 | 54,053,504 |
| 投資報酬率 | -6.13% | 1.17% |
| 同期間指定 指標報酬率 | -7.28% | — |
| 105 年度報酬率 | -5.59% | — |

附註：

1. 依 104 年 5 月 29 日央行收盤匯率 30.871 換算。
2. 以新臺幣計算之委託資產淨值係依 105 年 2 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 33.270 換算。
3. 全球不動產股票型之目標報酬率，為指定指標富時歐洲/北美不動產協會全球指數之投資報酬率加 100 個基本點(1%)之淨年投資報酬率。

退撫基金歷年收益情形

單位：新臺幣億元，%

| 年度 | 已實現 收益數 (億元) | 已實現 收益率 (%) | 加計未實現損益 及備供出售金融 資產投資評價損 益後之收益數 (億元) | 加計未實現損 益及備供出售 金融資產投資 評價損益後之 收益率(%) | 臺銀 2 年 定期存款 利率 (%) |
|-------------|--------------------|-------------------|---|--|-----------------------------|
| 85 | 4.83 | 7.78 | 4.83 | 7.78 | 6.93 |
| 86 | 34.66 | 12.42 | 34.19 | 12.25 | 6.29 |
| 87 | 52.86 | 9.12 | 15.51 | 2.68 | 6.31 |
| 88 | 73.97 | 8.18 | 110.40 | 12.21 | 5.85 |
| 89(註1) | 196.92 | 9.97 | -171.83 | -8.70 | 5.14 |
| 90 | 67.13 | 4.72 | 54.71 | 3.85 | 4.02 |
| 91 | 45.43 | 2.59 | -44.26 | -2.53 | 2.25 |
| 92 | 39.50 | 1.95 | 164.98 | 8.13 | 1.57 |
| 93 | 63.32 | 2.63 | 53.14 | 2.21 | 1.50 |
| 94 | 99.14 | 3.66 | 128.30 | 4.74 | 1.81 |
| 95 | 140.96 | 4.45 | 346.63 | 10.93 | 2.18 |
| 96 | 210.88 | 5.62 | 184.28 | 4.91 | 2.47 |
| 97 | -94.97 | -2.46 | -860.87 | -22.33 | 2.69 |
| 98 | 63.59 | 1.63 | 762.63 | 19.49 | 0.94 |
| 99 | 134.89 | 3.05 | 159.47 | 3.60 | 1.07 |
| 100 | 68.73 | 1.44 | -284.51 | -5.98 | 1.32 |
| 101 | 106.63 | 2.21 | 298.11 | 6.17 | 1.40 |
| 102 | 205.92 | 4.00 | 427.68 | 8.30 | 1.40 |
| 103 | 252.11 | 4.60 | 356.46 | 6.50 | 1.40 |
| 104 | 131.29 | 2.34 | -108.77 | -1.94 | 1.38 |
| 105(2月)(註2) | -7.08 | -0.13 | -24.59 | -0.45 | 1.23 |

註1：89年度係一年半之會計期間。

註2：105(2月)之收益率係為105年度截至2月底之期間收益率。