

## 壹、業務報導

僱用管理員因案褫奪公權而予以解僱者，不得併同發給政府繳付之退撫基金費用本息。

銓敘部民國 105 年 3 月 8 日部退二字第 1054078421 號書函

- 一、查公務人員退休法（以下簡稱退休法）第 14 條第 6 項規定：「公務人員依規定不合退休、資遣於中途離職者，得申請一次發還其本人原繳付之退撫基金費用本息。繳付退撫基金 5 年以上，除因案免職或撤職而離職者外，得同時申請一次發給政府撥繳之退撫基金費用本息。」次查現職雇員管理要點第 4 點規定：「雇員之考成、退職、撫卹、留職停薪，準用公務人員考績法、退休法、撫卹法及公務人員留職停薪辦法之規定。」公務員於任用後有貪污行為，經有罪判決確定或褫奪公權尚未復權等情事者，應予免職；雇員於僱用後有此情事者，亦應予解僱。爰退休法針對具有違法失職行為之公務人員，經依規定究責結果須予免職或撤職者，明定限制其申領政府提撥部分之基金費用本息權益。上開規定，於雇員亦準用之。合先敘明。
- 二、本案○員違法失職行為既經服務機關認定係符合公務人員任用法第 28 條所定應予免職情事而予以解僱，爰其申請發還退撫基金費用，自不得併同發給政府繳付之退撫基金費用本息，以落實退休法第 14 條第 6 項之立法意旨。

## 貳、資訊報導

### 參加退撫基金人數

截至 105 年 3 月底止，參加基金之機關學校總數為 7,263 個，參加之總人數為 630,347 人，各身分別人數及比例：

身 分 別 人	數	比 例
公 務 人 員	287,701	45.64%
教 育 人 員	187,463	29.74%
軍 職 人 員	155,183	24.62%
合 計	630,347	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 3 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	4,469.6889	47.76%
教 育 人 員	3,460.6317	36.97%
軍 職 人 員	1,429.5326	15.27%
合 計	<b>9,359.8532</b>	<b>100.00%</b>

### 2、基金撥付

基金成立以來累計至 105 年 3 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	2,113.3388	47.28%
教 育 人 員	2,078.5861	60.06%
軍 職 人 員	1,307.4887	91.46%
合 計	<b>5,499.4136</b>	<b>58.76%</b>

## 105 年 3 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	61	1,577	0	19	11	1,668
教 育 人 員	2	30	0	9	1	42
軍 職 人 員	1,023	340	0	10	183	1,556
合 計	<b>1,086</b>	<b>1,947</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>195</b>	<b>3,266</b>

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 3 月底止)

單位：新臺幣萬元；%

項目別	金額	比例
一、臺幣存款	5,155,580	9.21
二、外幣存款	2,476,808	4.42
三、國內外上市(上櫃)公司股票	8,702,526	15.55
四、國內外短期票券及庫券	6,146,654	10.98
五、國內外債券	9,396,226	16.78
六、國內外開放型受益憑證	1,659,313	2.96
七、國內外委託經營	22,143,679	39.56
八、其他短期投資		
九、應收款項	288,548	0.52
十、預付款項	12,357	0.02
十一、催收款項	-	-
合計	55,981,691	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，惟仍無損報表表達應有之允適性。
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 3 月 31 日	101 年 6 月 5 日~ 105 年 3 月 31 日	103 年 9 月 26 日~ 105 年 3 月 31 日	104 年 3 月 3 日~ 105 年 3 月 31 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	5,939,088,821	27,018,500,110	25,047,562,324	19,932,813,997
總損益金額	939,088,821	7,018,500,110	47,562,324	-1,067,186,003
總損益比率	18.78	40.36	1.32	-5.25
同 期 間 大 盤 報 酬 率	23.51	45.08	0.89	-8.92
1 0 5 年 度 報 酬 率	2.09	2.99	2.89	0.98

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 3 月 31 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	440,295,439.00	(註 2) 14,166,505,750
總損益金額	59,239,348.48	2,795,029,897
投資報酬率	15.55%	24.58%
同 期 間 指 定 指 標 報 酬 率	10.15%	—
105 年度報酬率	-0.08%	—

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 3 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.175 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3月31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	255,457,645.79	(註2) 8,219,349,754
總損益金額	-7,618,831.28	242,870,969
投資報酬率	-2.90%	3.04%
同期間指定 指標報酬率	-8.50%	—
105年度報酬率	0.72%	—

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3月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率32.175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3月31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	455,233,706.82	(註2) 14,647,144,517
總損益金額	892,120.15	987,819,055
投資報酬率	0.20%	7.23%
同期間指定 指標報酬率	-2.32%	—
105年度報酬率	-0.09%	—

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3月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率32.175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 3 月 31 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	982,029,915.02	(註 2) 31,596,812,516
總損益金額	332,029,915.02	12,705,312,516
投資報酬率	54.65%	71.86%
同 期 間 指 定 指 標 報 酬 率	42.70%	—
105 年度報酬率	-0.02%	—

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 3 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.175 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 3 月 31 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	215,232,018.90	(註 2) 6,925,090,208
總損益金額	15,232,018.90	1,134,690,208
投資報酬率	7.62%	19.60%
同 期 間 指 定 指 標 報 酬 率	-9.89%	—
105 年度報酬率	3.65%	—

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 3 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.175 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3月31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	406,067,094.71	(註2) 13,065,208,772
總損益金額	46,067,094.71	2,288,608,772
投資報酬率	12.80%	21.24%
同期間指定 指標報酬率	12.81%	—
105年度報酬率	4.22%	—

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3月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率32.175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3月31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	582,789,766.00	(註2) 18,751,260,721
總損益金額	-17,210,234.00	709,260,721
投資報酬率	-2.87%	3.93%
同期間指定 指標報酬率	2.28%	—
105年度報酬率	6.75%	—

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3月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率32.175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 3 月 31 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	521,259,749.71	(註 2) 16,771,532,447
總損益金額	21,259,749.71	847,532,447
投資報酬率	0.75%	6.51%
同期間指定 指標報酬率	-3.67%	—
105 年度報酬率	3.21%	—

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 3 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.175 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 3 月 31 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	261,593,556.73	(註 2) 8,416,772,688
總損益金額	11,593,556.73	699,022,688
投資報酬率	4.64%	9.06%
同期間指定 指標報酬率	4.08%	—
105 年度報酬率	5.79%	—

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 3 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.175 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 3 月 31 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	142,296,601.26	(註 2) 4,578,393,146
總損益金額	-7,703,398.74	-171,656,854
投資報酬率	-5.14%	-3.61%
同期間指定 指標報酬率	-4.48%	—
105 年度報酬率	8.56%	—

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 3 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.175 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 3 月 31 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	153,916,828.55	(註 2) 4,952,273,959
總損益金額	3,916,828.55	321,623,959
投資報酬率	2.61%	6.95%
同期間指定 指標報酬率	1.77%	—
105 年度報酬率	3.19%	—

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 3 月底臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.175 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 期定期存 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(3月)(註 2)	2.95	0.05	59.99	1.10	1.23

註 1：89 年度係一年半之會計期間。

註 2：105(3月)之收益率係為 105 年度截至 3 月底之期間收益率。