

公務人員退休撫卹基金簡訊 (104年12月刊登本會網站)

壹、業務報導

基金管理會提前終止與第12批次國內委託經營受託機構元大投信公司之委託投資契約

基金管理會第12批次辦理之101年度第1次國內委託經營之元大證券投資信託股份有限公司，因經營績效不佳，業經本(104)年11月6日基金管理會第200次委員會議審議通過，提前終止契約並收回委託資產。

貳、資訊報導

參加退撫基金人數

截至104年10月底止，參加基金之機關學校總數為7,557個，參加之總人數為630,624人，各身分別人數及比例：

身 分 別	人 數	比 例
公 務 人 員	290,403	46.05%
教 育 人 員	189,198	30.00%
軍 職 人 員	151,023	23.95%
合 計	630,624	100.00%

退撫基金收支情形

1、基金收繳

基金成立以來累計至104年10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	4,354.8221	47.82%
教 育 人 員	3,368.4509	36.99%
軍 職 人 員	1,383.3752	15.19%
合 計	9,106.6482	100.00%

2、基金撥付

基金成立以來累計至 104 年 10 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	1,948.8781	44.75%
教 育 人 員	1,946.0244	57.77%
軍 職 人 員	1,231.9052	89.05%
合 計	5,126.8077	56.30%

104 年 10 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	22	628	4	0	12	666
教育人員	1	6	1	0	2	10
軍職人員	410	207	0	0	152	769
合 計	433	841	5	0	166	1,445

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 104 年 10 月 31 日止)

單位：新臺幣萬元；%

項目別	金額	比例
一、臺幣存款	6,020,202	10.51
二、外幣存款	2,743,235	4.79
三、國內外上市(上櫃)公司股票	9,359,833	16.34
四、國內外短期票券及庫券	5,267,154	9.19
五、國內外債券	8,862,759	15.47
六、國內外開放型受益憑證	1,807,238	3.15
七、國內外委託經營	22,877,156	39.94
八、應收款項	341,055	0.60
九、預付款項	7,426	0.01
十、催收款項	15	-
合計	57,286,073	100.00

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~ 104 年 10 月 31 日	101 年 6 月 5 日~ 104 年 10 月 31 日	103 年 9 月 26 日~ 104 年 10 月 31 日	104 年 3 月 3 日~ 104 年 10 月 31 日
基金委託金額	5,000,000,000	24,000,000,000	25,000,000,000	21,000,000,000
委託資產淨值	5,902,281,567	32,161,707,880	25,079,169,660	20,029,650,375
總損益金額	902,281,567	8,161,707,880	79,169,660	-970,349,625
總損益比率	18.05	39.08	1.44	-4.79
同 期 間 大 盤 報 酬 率	20.82	41.92	-1.31	-10.91
1 0 4 年 度 報 酬 率	-3.92	-2.75	-2.07	-4.79

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 次以台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，以台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~ 104 年 10 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	451,141,049.47	(註 2) 14,689,152,570
總損益金額	70,084,958.95	3,317,676,717
投資報酬率	18.39%	29.18%
同 期 間 指 定 指 標 報 酬 率	12.83%	—
104 年度報酬率	0.81%	—

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 104 年 10 月 31 日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.560 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~ 104年10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	256,700,379.27	(註2) 8,358,164,349
總損益金額	-6,376,097.80	381,685,564
投資報酬率	-2.42%	4.79%
同期間指定 指標報酬率	-7.76%	—
104年度報酬率	-3.16%	—

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104年10月31日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率32.560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~ 104年10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	466,571,943.30	(註2) 15,191,582,474
總損益金額	12,230,356.63	1,532,257,012
投資報酬率	2.69%	11.22%
同期間指定 指標報酬率	0.07%	—
104年度報酬率	0.81%	—

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104年10月31日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率32.560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~ 104年10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	1,001,163,025.68	(註2) 32,597,868,116
總損益金額	351,163,025.68	13,706,368,116
投資報酬率	57.66%	77.31%
同期間指定 指標報酬率	46.06%	—
104年度報酬率	2.80%	—

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104年10月31日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率32.560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~ 104年10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	217,071,671.86	(註2) 7,067,853,636
總損益金額	17,071,671.86	1,277,453,636
投資報酬率	8.54%	22.06%
同期間指定 指標報酬率	-8.62%	—
104年度報酬率	-4.89%	—

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104年10月31日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率32.560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(台灣除外)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~ 104年10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	394,999,259.07	(註2) 12,861,175,875
總損益金額	34,999,259.07	2,084,575,875
投資報酬率	9.72%	19.34%
同期間指定 指標報酬率	9.41%	—
104年度報酬率	-2.40%	—

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104年10月31日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率32.560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~ 104年10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	561,835,093.86	(註2) 18,293,350,656
總損益金額	-38,164,906.14	251,350,656
投資報酬率	-6.36%	1.39%
同期間指定 指標報酬率	-1.76%	—
104年度報酬率	-4.16%	—

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104年10月31日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率32.560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~ 104 年 10 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	520,832,576.12	(註 2) 16,958,308,678
總損益金額	20,832,576.12	1,034,308,678
投資報酬率	0.67%	7.69%
同期間指定 指標報酬率	-4.11%	—
104 年度報酬率	1.48%	—

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 104 年 10 月 31 日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.560 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~ 104 年 10 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	249,187,500.60	(註 2) 8,113,545,020
總損益金額	-812,499.40	395,795,020
投資報酬率	-0.32%	5.13%
同期間指定 指標報酬率	-0.78%	—
104 年度報酬率	-0.32%	—

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 104 年 10 月 31 日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.560 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~ 104 年 10 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	142,126,990.77	(註 2) 4,627,654,819
總損益金額	-7,873,009.23	-122,395,181
投資報酬率	-5.25%	-2.58%
同期間指定 指標報酬率	-3.33%	—
104 年度報酬率	-5.25%	—

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 104 年 10 月 31 日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.560 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~ 104 年 10 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	150,024,233.52	(註 2) 4,884,789,043
總損益金額	24,233.52	254,139,043
投資報酬率	0.02%	5.49%
同期間指定 指標報酬率	-1.77%	—
104 年度報酬率	0.02%	—

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 104 年 10 月 31 日臺灣銀行外幣結帳價格表之新臺幣對美元匯率 32.560 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 年化收益率 (%)	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 益後之年化收益 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	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(至 10 月底)	136.25	2.90	-41.30	-0.88	1.39

註：89 年度係一年半之會計期間。