



公務人員退休撫卹基金電子報

一份屬於參加退撫基金人員的刊物，建立基金管理會與參加基金人員溝通的橋樑

1	業務視窗	<ul style="list-style-type: none"> ◇ 退撫基金今年度截至9月底運用收益數為55億1千萬元，期間收益率为0.94% ◇ 「公務人員退撫業務宣導講習會」講習手冊，歡迎自行下載參考 ◇ 退休小常識：防疫期間滯留國外，月退休金怎麼領？ ◇ 退休小常識：退休人員到「偏遠地區」公立醫療機構從事醫療照護職務，可照領月退休金
6	焦點數字	業務及委託經營績效暨財務公開資訊
15	財經漫談	個人電腦市場現況簡介： 居家辦公需求維持高檔，明年教育需求接棒
16	理財小百科	主權基金 (Sovereign Wealth Fund, SWF)

業務視窗


退撫基金今年度截至9月底運用收益數為55億1千萬元，期間收益率為0.94%

嚴重特殊傳染性肺炎 (COVID-19) 今年初擴散全球，並重創金融市場，然各國紛紛推出超寬鬆貨幣政策及財政政策以挽救經濟，加上對於疫情管控更趨嚴格，第 3 季各國逐步解除封鎖，經濟狀況開始好轉，全球金融市場陸續收復年初的失土。今年截至 9 月底止，退撫基金整體基金收益數為 55 億 1 千萬元，期間收益率

發行人 / 周志宏 社長 / 韋亭旭 總編輯 / 陳樞

編輯 / 張東隆、李蘊真、鄭淑芬、林家伶、林妙如、馮敏惠、易豪群、翁秀齡、李基銘、張孟婷、林湘群、吳佩容


發行所 / 公務人員退休撫卹基金管理委員會 地址 / 11601 台北市文山區試院路 1 號




為 0.94%，其中自行經營之收益數為 74 億 2 千萬元，期間收益率為 2.24%；委託經營之損失數為 19 億 1 千萬元，期間收益率為-0.75%。委託經營收益為負數，主要係因受疫情及新台幣匯率升值影響，績效表現未如預期。

基金管理會表示，由於全球疫情尚存，持續影響全球經濟，金融市場仍有諸多不確定性，未來將持續關注疫情發展對全球經濟及產業鏈之影響，適時調整資產配置及操作策略，汰弱留強，並於波動中尋求投資機會，以維持基金長期穩定之績效。

考試院院長黃榮村表示，基金管理會應密切關注全球經濟及金融市場的變化，尤其近期歐美疫情升高，部分國家再度採取封城措施，應特別留意可能面臨之風險，在兼顧安全性與收益性下，積極提升基金績效，以維護參加基金人員之權益。



「公務人員退撫業務宣導講習會」講習手冊，歡迎自行下載參考



銓敘部訂自 109 年 10 月 29 日至 11 月 25 日辦理「公務人員退撫業務宣導講習會」的手冊已經上網。

講習手冊內容包括退撫給與發放與追繳相關規範，以及挹注基金作業事項，非常實用，歡迎大家自行下載參考哦。（網址連結：

<https://www.mocs.gov.tw/pages/detail.aspx?Node=38&Page=6669&Index=0>)

資料來源：公務人員年金改革知多少粉絲團



退休小常識：防疫期間滯留國外，月退休金怎麼領？

楊先生是退休公務人員，前一陣子出國探望女兒，卻因為疫情關係滯留在國外，擔心領不到月退休金...

🔊 楊先生要如何繼續領月退休金呢？

首先，楊先生無法返臺期間，如果沒有達 2 年，在臺仍有戶籍，而且也沒有在 1 年內去大陸地區累積達 183 天，同時也沒有喪失或停止或暫停月退休金的法定情事，那麼就可以如期發給月退休金哦！

反之，楊先生無法返臺期間，如超過 2 年，致在臺戶籍被遷出國外或是 1 年內去大陸地區累積達 183 天，那麼月退休金的發給就要照下列規定辦理：

- 1) 旅居非大陸地區以外地區（指 2 年不入境，戶籍被遷出者），可以依規定檢具經外館驗證的文件親自或委託請領月退休金。

【★小提醒：「疫情期間外館因應實際情形，設有因應措施，驗證事宜可先以電話或 e-mail 向各駐外館詢問；此外，因疫情影響作業時間，請大家提前辦理，以免影響月退休金發放。」】

- 2) 長期居住大陸地區（指 1 年內停留大陸地區累積達 183 天者），依照「有沒有在大陸地區設戶籍或領用其護照」分別停止或暫停月退休金。

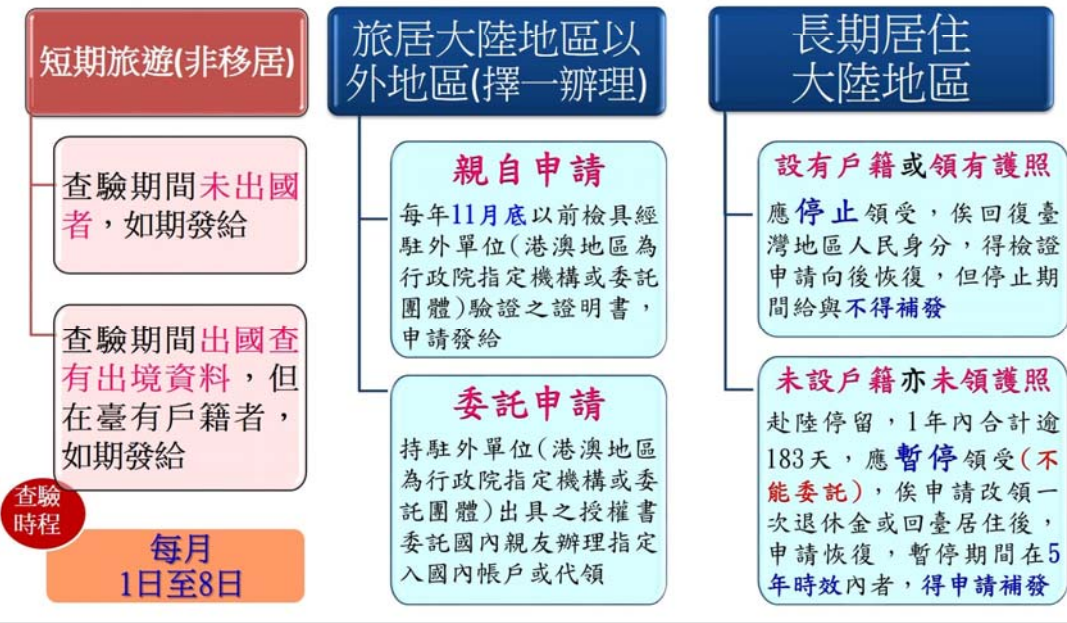




◎公務人員退休小常識：

退休公務人員出國繼續領月退休金規定！

●出國或旅居國外時：**未喪失國籍亦無其他喪失或應停止領受之法定事由者**，都可以繼續支領，但須配合下列事項：



◎公務人員退休小常識：退休公務人員

防疫期間出國滯留，月退休金怎麼領？



資料來源：公務人員年金改革知多少粉絲團



退休小常識：退休人員到「偏遠地區」公立醫療機構從事醫療照護職務，可照領月退休金

衛生福利部朴子醫院自 109 年 10 月 28 日起增列為公務人員退休資遣撫卹法第 78 條規定的「偏遠地區」公立醫療機構，退休人員到該醫院從事醫療照護職務，月退休金可以照領哦！

銓敘部先前根據衛生福利部提供的資料，在 108 年 2 月 1 日公布醫療促進相關方案或計畫之「山地、離島和偏遠地區」公立醫療機構範圍，其中，山地地區計 30 間衛生所、離島地區計 4 家醫院及 19 間衛生所、偏遠地區計 22 家醫院及 159 間衛生所！現在再配合衛生福利部函報結果，在偏遠地區再增加朴子醫院。

為了落實保障偏遠地區的醫療弱勢族群就醫權益，107 年 7 月 1 日施行的公務人員退休資遣撫卹法第 78 條規定，「山地、離島和偏遠地區」公立醫療機構的醫療照護職務，為退休公務人員再任職務應停發月退休金的排除範圍。因此，退休公務人員到上述公布的公立醫療機構任醫療照護職務，如每月薪資超過法定基本工資（23,800 元），都不需要停發月退休金和停辦優惠存款哦！

以上資料已公布在銓敘部全球資訊網首頁的「退休資訊專區」，提供各人事機構和退休公務人員下載參考！（網址連結：<https://www.mocs.gov.tw/pages/detail.aspx?Node=1349&Page=6036&Index=15>）

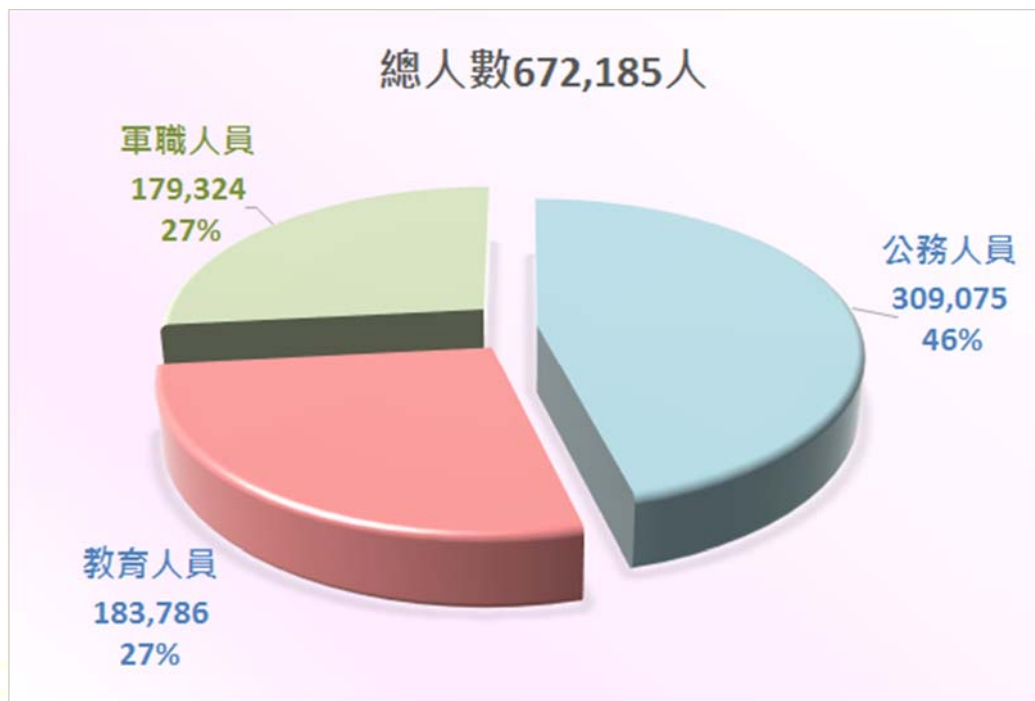
資料來源：公務人員年金改革知多少粉絲團



參加退撫基金人數

截至109年10月底止，參加基金之機關學校總數為7,128個，參加之總人數為672,185人，各身分別人數及比例如下圖：

單位：人



退撫基金收支情形

累計至109年10月底止，累計收入總金額為新台幣（以下同）12,580.20億元（不包括營運管理收入），累計撥付總金額為9,378.03億元，各身分別人員收入、撥付金額及撥付占收入比率如下圖：

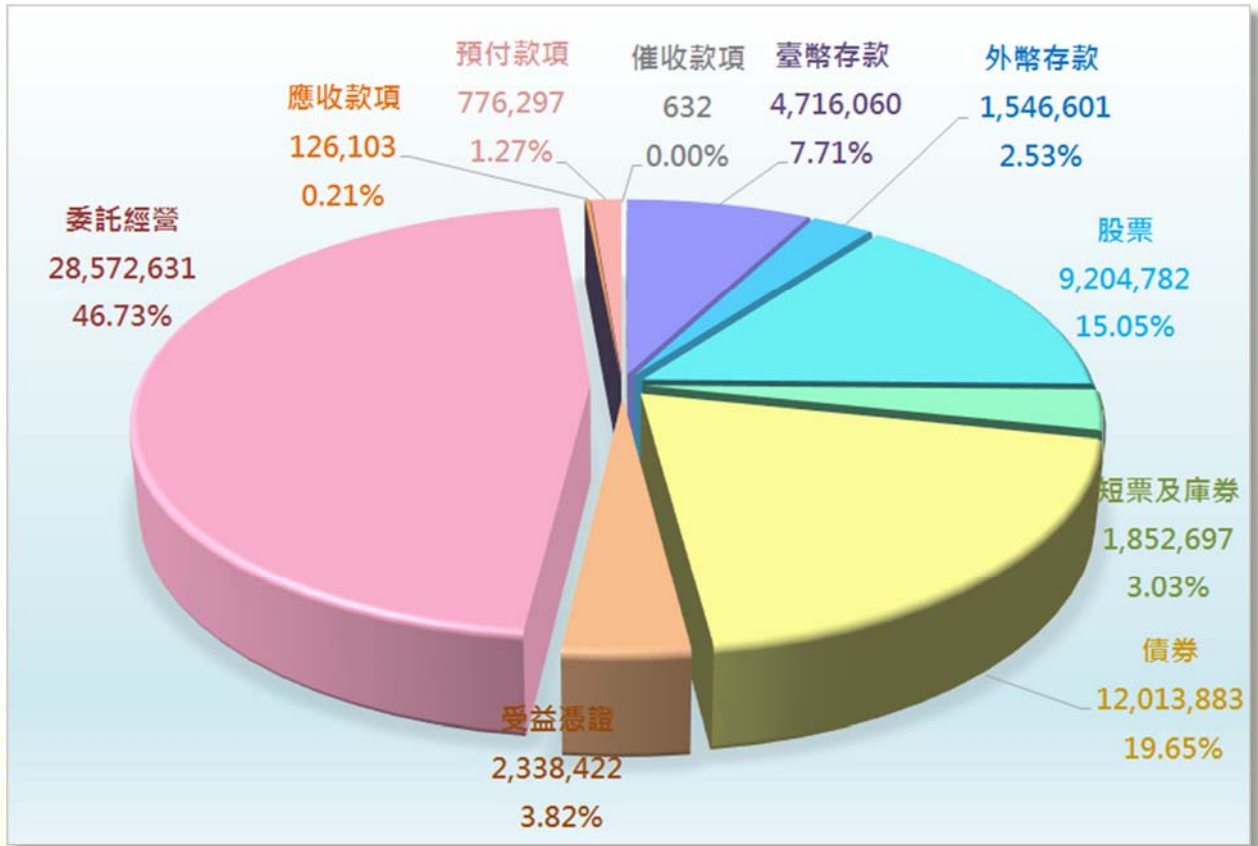


註：a為各身分別累計收入；b為各身分別累計撥付金額；c為累計各身分別撥付占收入比率。

退撫基金資產運用明細圖

截至 109 年 10 月底止，基金結餘數合計為 6,114.8108 億元，基金運用概況如下圖：

單位：新臺幣萬元・%



退撫基金歷年基金淨值趨勢圖

單位：新臺幣千元



註：1. 89年度為88年7月1日至89年12月31日止。

2. 為配合105年參採國際財務報導準則，104年度原列淨值決算數573,608,936千元，依規定重編後為573,790,059千元。

退撫基金歷年績效表

單位：新臺幣億元，%

年度	已實現收益數 (億元)	已實現收益率 (%)	整體收益數 ^{註3} (億元)	整體收益率 ^{註3} (%)	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	110.75	2.01	236.93	4.29	1.12
106	212.02	3.82	397.08	7.15	1.04
107	181.33	3.16	-65.32	-1.14	1.04
108	207.40	3.60	612.54	10.62	1.04
109(10月) ^(註2)	102.03	1.74	-14.49	-0.25	0.84

註 1：89 年度係一年半之會計期間。

註 2：109(10 月)之收益率係為 109 年度截至 10 月底之期間收益率。

註 3：整體收益數(率)係為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(率)。

退撫基金國內委託經營績效統計表

單位：新臺幣元·%

101 年委託經營 (自 101 年 6 月 5 日至 109 年 10 月 31 日止)

受託機構名稱	委託金額 (新臺幣)	資產淨值 (新臺幣)	109 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	大盤/指標 報酬率(%)
安聯投信	6,000,000,000	13,750,472,763	12.84	192.40	-	153.47
合計	6,000,000,000	13,750,472,763	12.84	192.40		

註：本批次委託經營係追蹤指數(相對報酬型)，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。

102 年委託經營 (自 103 年 9 月 26 日至 109 年 10 月 31 日止)

受託機構名稱	委託金額 (新臺幣)	資產淨值 (新臺幣)	109 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	大盤/指標 報酬率(%)
安聯投信	5,000,000,000	9,511,546,264	13.00	96.01	1	76.26
統一投信	5,000,000,000	9,442,811,620	6.99	88.34	2	
合計	10,000,000,000	18,954,357,884	9.92	92.17		

註：本批次委託經營係追蹤指數(相對報酬型)，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。

105 年委託經營 (自 107 年 10 月 16 日至 109 年 10 月 31 日止)

受託機構名稱	委託金額 (新臺幣)	資產淨值 (新臺幣)	109 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	大盤/指標 報酬率(%)
保德信投信	3,000,000,000	4,169,631,449	12.92	44.47	1	36.92
匯豐中華投信	3,000,000,000	3,920,777,181	8.21	36.42	2	
復華投信	3,000,000,000	3,946,851,575	8.71	35.24	3	
國泰投信	3,000,000,000	3,827,726,322	3.81	33.19	4	
台新投信	3,000,000,000	3,705,568,927	4.78	28.90	5	
合計	15,000,000,000	19,570,555,454	7.71	35.66		

註：本批次委託經營係追蹤指數(相對報酬型)，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。

單位：新臺幣元·%

107 年委託經營 (自 109 年 3 月 24 日至 109 年 10 月 31 日止)

受託機構名稱	委託金額 (新臺幣)	資產淨值 (新臺幣)	109 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	大盤/指標 報酬率(%)
野村投信	2,000,000,000	2,379,391,657	38.30	38.30	1	45.52
國泰投信	2,000,000,000	2,376,697,764	37.86	37.86	2	
群益投信	2,000,000,000	2,340,451,420	34.39	34.39	3	
復華投信	2,000,000,000	2,350,899,962	34.19	34.19	4	
保德信投信	2,000,000,000	2,324,996,844	32.22	32.22	5	
統一投信	2,000,000,000	2,299,494,357	30.76	30.76	6	
合計	12,000,000,000	14,071,932,004	34.62	34.62		

註：本批次委託經營係追蹤指數(相對報酬型)·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 50 個基本點為年投資報酬目標。

108 年委託經營 (自 109 年 2 月 7 日至 109 年 10 月 31 日止)

受託機構名稱	委託金額 (新臺幣)	資產淨值 (新臺幣)	109 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	大盤/指標 報酬率(%)
安聯投信	4,000,000,000	4,548,702,812	15.86	15.86	1	6.78
復華投信	4,000,000,000	4,410,849,068	11.31	11.31	2	
野村投信	4,000,000,000	4,237,997,302	7.53	7.53	3	
國泰投信	4,000,000,000	4,152,197,946	4.55	4.55	4	
合計	16,000,000,000	17,349,747,128	9.81	9.81		

註：本批次委託經營係非追蹤指數(絕對報酬型)·以台灣證券交易所公告之股票集中市場近 5 年年底殖利率之簡單平均數加 200 個基本點為年投資報酬目標。



退撫基金國外委託經營績效統計表

單位：美元・%

98年-1 續約國際股票型(自 102年9月14日至 109年10月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
安聯環球投資	381,056,090.52	621,401,673.25	-3.81	63.07	-	66.66
合計	381,056,090.52	621,401,673.25	-3.81	63.07		

註：基金管理會指定指標為 MSCI 全球指數。

98年-2 續約亞太股票型(自 103年4月28日至 109年10月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
富達國際	363,076,477.07	491,650,971.62	3.06	45.04	-	36.99
合計	363,076,477.07	491,650,971.62	3.06	45.04		

註：亞太股票型基金管理會指定指標為 MSCI 亞太(日本、臺灣除外)指數。

98年-2 續約國際股票型(自 103年6月4日至 109年10月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
安聯環球投資	204,341,586.67	379,055,834.06	-3.78	41.62	-	47.80
合計	204,341,586.67	379,055,834.06	-3.78	41.62		

註：國際股票型基金管理會指定指標為 MSCI 全球指數。

單位：美元·%

100年-1 國際股票型及新興股票型(自100年8月16日至109年10月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
施羅德投資管理	250,000,000	532,026,535.50	6.43	141.76	1	115.13
安聯環球投資	250,000,000	541,909,906.61	-6.40	132.12	2	
國際股票型小計	500,000,000	1,073,936,442.11	-0.73	135.76		
瑞萬通博資產管理	200,000,000	273,172,417.57	-2.67	36.59	-	23.54
新興股票型小計	200,000,000	273,172,417.57	-2.67	36.59		
合計	700,000,000	1,347,108,859.68	-1.18	103.30		

註：1.國際股票型基金管理會指定指標為富時全球指數。

2.新興股票型基金管理會指定指標為MSCI新興市場(台灣除外)指數。

100年-2 公司債券型(自101年6月7日至109年10月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
東方匯理資產管理	270,000,000	344,332,841.71	5.66	44.14	-	39.58
合計	270,000,000	344,332,841.71	5.66	44.14		

註：基金管理會指定指標為巴克萊資本全球綜合公司債券指數。

102年高股利股票型(自103年10月1日至109年10月31日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
安聯環球投資	250,000,000	332,024,594.17	-12.21	30.61	1	17.24
貝萊德法人信託	250,000,000	326,634,814.83	-14.57	23.97	2	
合計	500,000,000	658,659,409.00	-13.40	27.31		

註：基金管理會指定指標為MSCI全球高股利指數(台灣除外)。

單位：美元·%

102 年低波動股票型(自 104 年 6 月 1 日至 109 年 10 月 31 日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
貝萊德法人信託	250,000,000	302,705,799.52	-6.01	41.90	2	39.25
瑞銀資產管理	250,000,000	303,179,823.22	-5.90	42.07	1	
合計	500,000,000	605,885,622.74	-5.95	41.99		

註：基金管理會指定指標為 MSCI 全球低波動指數（臺灣除外）。

103 年基礎建設股票型(自 104 年 3 月 18 日至 109 年 10 月 31 日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
德意志資產管理	150,000,000	181,623,073.24	-7.50	25.88	-	16.45
合計	150,000,000	181,623,073.24	-7.50	25.88		

註：基金管理會指定指標為道瓊 Brookfield 全球基礎建設指數。

103 年不動產股票型(自 104 年 6 月 1 日至 109 年 10 月 31 日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
Cohen & Steers	300,000,000	304,831,943.31	-16.62	20.08	-	1.81
合計	300,000,000	304,831,943.31	-16.62	20.08		

註：基金管理會指定指標為富時歐洲/北美不動產協會全球指數。

單位：美元・%

105 年多元資產型(自 106 年 6 月 5 日至 109 年 10 月 31 日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
施羅德投資管理	200,000,000	218,909,347.06	0.18	11.97	3	6.04
摩根資產管理	200,000,000	224,115,225.43	-1.80	14.70	2	
聯博	200,000,000	229,172,846.16	0.50	16.50	1	
合計	600,000,000	672,197,418.65	-0.38	14.39		

註：基金管理會指定指標為 USD 3-Month LIBOR。

106 年總報酬固定收益型(自 107 年 6 月 5 日至 109 年 10 月 31 日止)

受託機構名稱	委託金額 (美元)	資產淨值 (美元)	109 年度 報酬率(%)	委託迄今		
				報酬率(%)	委託經營 排名	指定指標 報酬率(%)
東方匯理資產管理	300,000,000	321,852,797.81	1.45	11.15	2	3.60
德意志資產管理	300,000,000	328,946,343.75	3.87	13.09	1	
TCW	300,000,000	321,832,521.03	2.63	10.73	3	
American Century	200,000,000	214,853,226.30	3.15	8.24	4	
合計	1,100,000,000	1,187,484,888.89	2.74	10.79		

註：基金管理會指定指標為 US 3-Month T-Bill Yield Index。



個人電腦市場現況簡介： 居家辦公需求維持高檔，明年教育需求接棒

(第一金投顧 提供)

整體個人電腦 (PC) 市場大致分為**筆記型電腦**和**桌上型電腦市場** (以下分別簡稱為**筆電**及**桌電**)，其中筆電佔6成以上，桌電則主要指企業用市場，因市調機構對於桌電的出貨數據主要是從組裝廠 (如仁寶、廣達、英業達等)，或是從品牌廠 (HP、Dell等) 的出貨量數據做整體的調查，而一般消費者買桌電多是個人組裝，因此一般消費者的數據並不納入統計。而今 (109) 年因COVID-19疫情影響，居家辦公和遠距教學需求崛起，企業添購或汰換桌電的需求減少，但個人添購筆電的需求上升，故今年整體PC市場呈現桌電衰退、筆電成長約20%的狀況。根據市調機構Canalys的資料顯示，第3季全球品牌PC (包含筆電和桌電) 出貨量達7,920萬台，年成長率12.7%，創近10年來新高，而據digitimes預估，第3季NB出貨量5,200萬台，年成長幅度更達23%。

筆電市場中，今年遠距教學需求特別強勁，而遠距教學的市場需求主要來自各國政府標案，因chromebook單價低，且能滿足基本遠距教學需求，因此是各國政府標案的主要機種。受COVID-19疫情影響，日本、美國等國需求大增，尤其在日本，疫情加速日本GIGA School (Global and Innovation Gateway for All) 計畫進程，在學孩童一人一機的目標有望在今年提早完成，日本今年對chromebook需求量有望達700至800萬台。而根據digitimes調查，去 (108) 年chromebook全球出貨量約1,397萬台，今年出貨量預估將來到2,629萬台，年成長幅度達88%。

回顧今年，受惠於居家辦公和遠距教學，筆電組裝大廠直接受惠，但受惠程度因產品或客戶組合而有所不同。例如：去年仁寶筆電出貨量4,186萬台，但因教育用筆電佔比低，加上聯想自製比重提高，今年出貨量約4,142萬台，僅與去年表現持平。廣達則因為遠距教學用chromebook佔比高，且美系客戶搭載自製處理器新產品於今年第4季推出，今年出貨量預估達5,626萬台，年成長幅度高達6成。而展望第4季，由於居家辦公需求仍維持高檔，而chromebook在特定零組件供給緊繃下，整體PC市場出貨量料約略維持第3季高峰水準。



展望明年，COVID-19仍將持續影響PC市場，短期間內疫情仍難緩解。桌電部分，需視COVID-19疫情是否緩解、企業支出是否回溫等因素；而在筆電部分，居家辦公需求下，今年出貨量成長約2成，但由於換機潮和居家辦公需求已在今年發酵，明年再進一步成長不易，而chromebook未來需求可望轉向歐洲和新興市場國家，明年有機會繼續成長，根據digitimes預估，明年chromebook出貨量可達2,985萬台，續創歷史新高，但整體筆電出貨量1.89億台，僅較今年1.9億台約略持平。但仍需留意疫苗及特效藥開發進程，如醫療對策有進一步的突破，相關產業公司營運亦有反轉可能。

理財小百科

主權基金 (Sovereign Wealth Fund, SWF)

係指為一國政府擁有或控制之特殊用途基金或機構，以原油天然氣等能源收入、財政盈餘、預算編列、外匯準備、民營化收入或外來援助等作為資金來源，進行海內外投資活動。主權基金設立之目的各異，投資標的範圍、投資準則及管理方法也截然不同，由於這些基金的金額龐大，欠缺透明化的資訊揭露之故，資金流向往往引發國際金融市場較為明顯的波動。

提升全民反貪意識廉能宣導

廉能是政府的核心價值

貪腐足以催毀政府的形象

公務人員應堅持廉潔拒絕貪腐



廉政檢舉專線0800-086-586

政府出版品統一編號：2000900006

TEL：(02)8236-7300

FAX：(02)8236-7467

Web：http://www.fund.gov.tw

E-mail：service@mail.fund.gov.tw