

支持年金改革！拒絕不實謠言！

公務人員退撫基金投資國內股票，績效穩健
不能拿少數個股波動混淆整體績效

錯誤資料

網路臉書流傳
「公務人員退撫基金高買低賣那麼多股票！退撫基金要有好績效？難!!」



正確資訊

正確說法：

- 一. 退撫基金投資國內股市有一定的法定程序，對於國內自營股票投資之個股以大型權值股為主，如台積電、鴻海、國泰金等為主要持股，投資過程都經過審慎評估個股的基本面、獲利率及風險性等，並沒有買進不少一路走跌股票的情事。
- 二. 近年來由於景氣復甦力道薄弱且資金外流嚴重，許多中小型個股交易量萎縮致投資操作之流動性受到影響，且波動性大，再加上105年台股主要上漲動能為大型權值股，故為優化持股標的，基金管理會經適時檢討並調整國內股票之資產配置，逐步出脫部分中小型個股轉換持股至中長期較穩健且流動性較佳之大型權值股，以提昇投資績效。雖然少數個股出清一段時間後隨大盤指數有上漲，但中長期而言，退撫基金國內股票之資產配置轉換至大型權值股後，可望提供更佳之收益，並可降低投資風險。
- 三. 退撫基金國內自營股票經統計近15年來(民國90年至106年1月止)，累積收益數為新台幣667.94億元，年收益率約6.72%，其中105年收益數為106.96億元，收益率約為13.6%，就國內自營股票的投資，長期績效尚稱穩健並沒有虧損。
- 四. 退撫基金投資績效的提昇及管理組織的檢討轉型等議題，已列入本次推動國家年金改革必要檢討項目且已積極啟動相關研議機制，以尋求最佳改善方案