



## 退撫制度新里程 -私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

教育部私校退撫儲金監理會  
執行秘書賴俊男  
101年12月21日

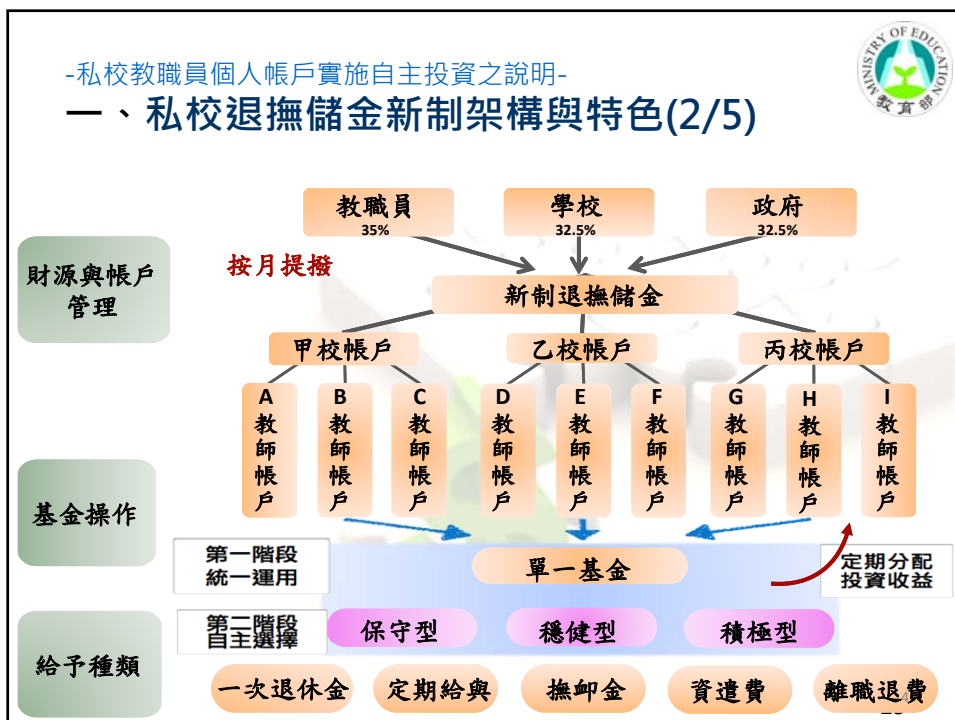
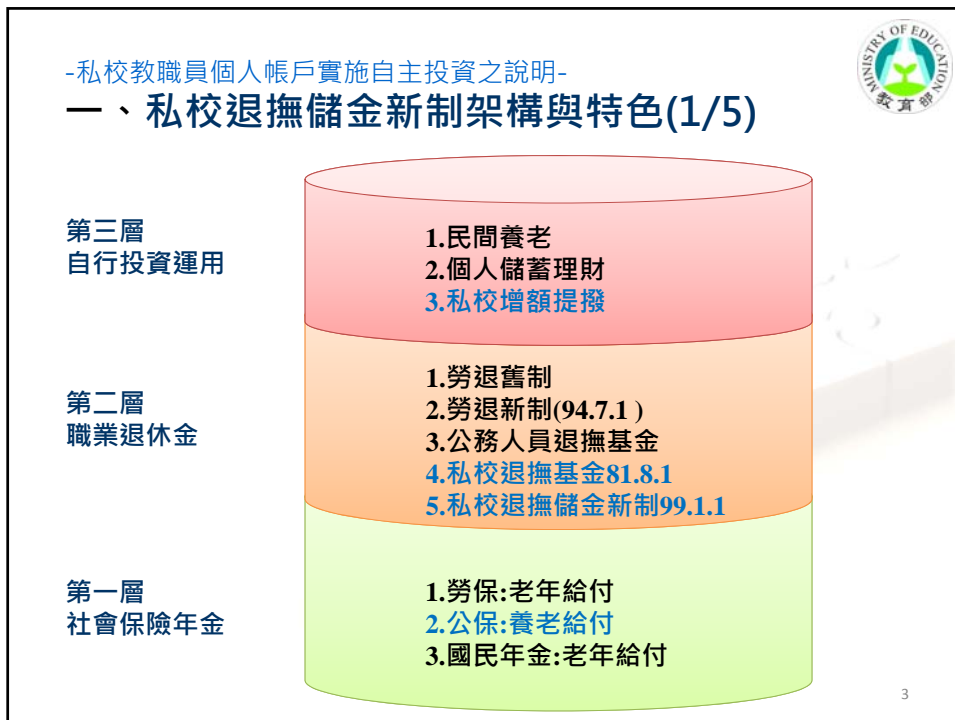
1



## -私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明- 報告大綱

- 一. 私校退撫儲金新制特色與架構。
- 二. 什麼是自主投資？
- 三. 自主投資實施依據。
- 四. 為何要自主投資？
- 五. 自主投資的流程？
- 六. 自主投資後，我該做什麼？
- 七. 自主投資實施期程。
- 八. 自主投資產品內容。
- 九. 政府是否提供保證收益？
- 十. 自主投資的風險管理。
- 十一. 宣導機制、服務電話及相關網站。
- 十二. 結語。

2



-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-



## 一、私校退撫儲金新制架構與特色(3/5)



1. 退休金是工作時不同薪級撥繳儲金累積本息，一個人一個帳戶。
2. 管監分立，自己的錢自己管。
3. 退休條件寬鬆，年資不浪費。
4. 退休金領取方式多元，也有年金。
5. 鼓勵提撥，享有稅賦優惠。
6. 退休準備金充足，不會債留子孫。
7. 教職員共享學校辦學成果。

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-



## 一、私校退撫儲金新制架構與特色(4/5) (退撫資離條件)

	退休	資遣	離職
成就條件	<b>自願退休：</b> 年滿60歲或任職25年。 <b>屆齡退休：</b> 年滿65歲。 <b>命令退休：</b> 5年以上，身心障礙不堪任職。 <b>彈性退休：</b> 組織變革，20年、10年50歲或最高薪滿3年	1. 系所調整、減班等。 2. 身心障礙不堪勝任職務。 3. 教評會認定現職工作質量未達基準。 4. 受監護宣告或輔助宣告尚未撤銷。	教職員不符合退休、資遣規定而離職。
給付方式	1. 未滿15年，給予一次給付。 2. 任職滿15年以上： (1) 一次給付。 (2) 定期給付。 (3) 兼領一次給付及定期給付。	1. 資遣給與，按一次給付標準計算。 2. 得立即領取或於年滿60歲再領或依規定辦理年金保險。	1. 一次領取其個人退撫儲金專戶本息。 2. 得立即領取或於年滿60歲再領或依規定辦理年金保險。
備註	已領退休金、離職退費或資遣給與人員再任私立學校教職員時，無須繳回已領之給與，惟任職年資應自再任之日起計算。		

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 一、私校退撫儲金新制架構與特色(5/5) (終身年金)



年金保險 商品名稱	富邦人壽豐碩即期 終身年金保險		富邦人壽豐足保本 即期終身年金保險		台灣人壽即期 年金保險		中國人壽鑫得利 利率變動型年金保險		富邦人壽鑫如意利 率變動型年金保險	
	男	女	男	女	男	女	男	女	男	女
領取年金 年齡	66歲		66歲		66歲		70歲		70歲	
每年可領 年金(元)	48,813	44,367	43,656	41,014	48,913	44,457	56,487	51,390	51,875	47,194
繳費方式	躉繳		躉繳		躉繳		躉繳		彈性繳	
保證期間	10年		---		10年		10年		10年	
遞延期間	---		---		---		至少5年		至少5年	
預定利率	1.75%		1.75%		1.75%		---		---	
宣告利率	---		---		---		1.82%		1.98%	
附加費用	2%		2%		1.8%		0.5%		0.8%	
解約費用	無		無		無		第1年2.5% 第2年2.0% 第3年1.5% (第4年無解約費用)		第1年2.0% 第2年1.5% 第3年1.0% (第4年無解約費用)	
分紅機制	年金金額達25萬 元(含)以上享有應 收保費1%之折扣		年金金額達25萬 元(含)以上享有應 收保費1%之折扣		有分紅設計 備存生息		無		無	

備註：以65歲退休教職員提撥100萬元投保，保證期間10年期為例。

7

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 二、什麼是自主投資？



教職員個人帳戶  
自主投資，是指  
將退撫儲金運用  
權歸還於教職員  
手上。

可以按照自己  
的人生規劃、  
距離退休  
時間、退休  
金需求及  
風險忍受  
程度，選  
擇儲金管  
理會提供  
之投資標  
的，以追  
求最大利  
益。

所謂的自主投資就是由您成為自己  
退休金運用方式的主導者。

8

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-



### 三、自主投資實施依據

實施  
依據

1. 學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣條例第十條第一項：儲金管理會應審酌儲金規模情形，設計不同收益、風險之投資標的組合，提供教職員選擇。
2. 學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金自主投資實施辦法第二條規定：儲金管理會依本辦法辦理退撫儲金自主投資運用選擇，應訂定自主投資運用實施計畫。
3. 私立學校教職員個人專戶自主投資運用實施計畫第十一點：本實施計畫經儲金管理會董事會會議通過，並報儲金監理會審議通過，及教育部核定後實施，修正時，亦同。

9

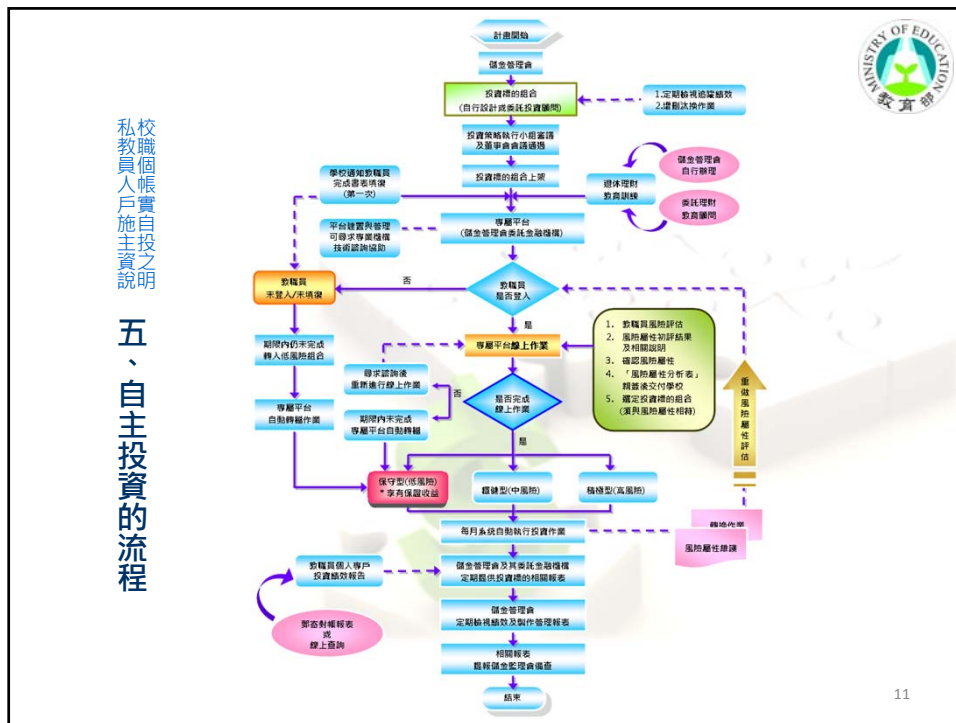
-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-



### 四、為何要自主投資？

1. 目前儲金管理會統一運用方式可能**無法符合個別教職員需求**(保守或積極)。
2. 101年消費者物價指數年增率預測值為1.93，而目前小額二年期存款利率約為1.39，大額二年期定存利率約為0.4至0.5。因此，唯有透過積極適當的理財方式，方能對抗通膨，並為自己增加退休後的財富。

10



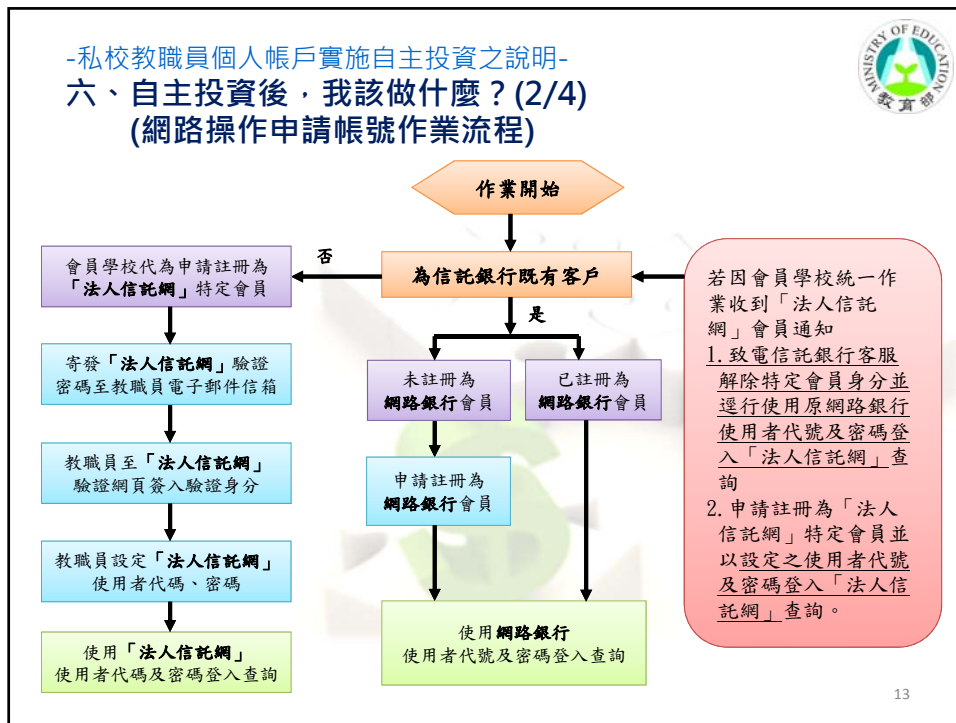
-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

### 六、自主投資後，我該做什麼？(1/4)

1. 自主投資開辦之初，儲金管理會將提供3種投資標的組合供教職員選擇，亦即教職員透過風險屬性評估後，可在符合風險屬性的情形下，就保守型、穩健型及積極型等標地組合中自行選擇適合自身需求的投資組合。
2. 選擇空間會逐步檢討擴增。

12

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-  
六、自主投資後，我該做什麼？(2/4)  
(網路操作申請帳號作業流程)



13

附表 1


私立學校教職員個人專戶自主投資運用實施計畫  
風險屬性分析表

正面

基本資料	1-1 姓名	1-2 出生日期	民國 年 月 日
	1-3 身分證字號	1-4 性別	<input type="checkbox"/> 男 <input type="checkbox"/> 女
	1-5 聯絡電話	1-6 聯絡地址	
	1-7 具備財稅相關學歷	1-8 擔任教職所	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
	1-9 教育程度	1-10 專科/大學	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
所得與資金來源	1-11 個人年收入	1-12 家庭年收入	1-13 每月自個人所得提撥退休儲蓄金額(暫定)
	1-14 未滿 NT100 萬	1-15 未滿 NT100 萬	1-16 未滿 NT1,500 元
	1-17 100 萬-300 萬	1-18 100 萬-300 萬	1-19 1,500 元-3,000 元
投資經驗	1-20 投資經驗	1-21 投資商品(可複選)	1-22 投資年限
	1-23 無	1-24 股票、債券	1-25 五年以上
委託目的與需求	1-26 無儲蓄期望累積報酬	1-27 可能獲利或損失 3%-6%	1-28 可能獲利或損失超過 6%
	1-29 當您投資時，比較在意哪一部分的結果?	1-30 損失部分	1-31 為了獲利願意承擔可接受的損失
	1-32 為了獲得高報酬，願意承受多少風險?	1-33 完全不願意承受任何風險	1-34 願意承受一小部份的風險
風險偏好	1-35 如果有一個 250 萬的投資，現在價值 500 萬，突然跌了 10%，會如何反應?	1-36 請問投資經驗及對各種投資產品的認識為何?	1-37 若有一定期限以上的了解但投資經驗不算多
	1-38 對產品有相當程度以上了解且有投資經驗	1-39 若有 A 商品年報酬為 1.5% 且不會有損失本金的機會(如定期存款)，B 商品年報酬 10% 但會有損失本金的機會(如股票或基金)，此時會如何投資?	1-40 全部投資於 A 商品
	1-41 全部投資於 B 商品	1-42 50% 投資於 A 商品、50% 投資於 B 商品	1-43 全部投資於 B 商品
	1-44 預計投資期限	1-45 未達五年	1-46 五年以上，未達十年
	1-48 未達五年	1-49 五年以上，未達十年	1-50 十年以上，未達十五年

本人認讀本風險屬性分析表由本人自行填寫，且填寫之內容的正確表達本人之真實意見與情況。  
本人瞭解：「財團法人中華民國私立學校教職員退休儲蓄投資運用管理委員會」及其通過之金融機構中國信託商業銀行(股)公司與投資顧問富蘭克林證券投資顧問(股)公司(以下合稱「資料蒐集者」)，為履行「學校法人及其所屬私立學校教職員退休儲蓄投資運用條例」暨其相關法令規程及契約義務之目的，在相關事實或法律關係存續期間或法定規定期間，就其直接或間接蒐集之本人個人資料，得以書面、音訊紀錄及/或電子等形式的處理、利用及/或國際傳輸(包括但不限於將本人個人資料轉錄給資料蒐集者提供商品/服務之必要第三人)，本人有權向資料蒐集者查詢或要求閱覽、覆核正本、補充更正、停止蒐集、處理、利用及/或國際傳輸或刪除本人個人資料，但資料蒐集者可能無法或基於風險管理等因素，而不依相關要求辦理。

14



**私立學校教職員個人專戶自主投資運用實施計畫**  
**風險屬性評估意見**

填表日期：民國 年 月 日

(一)評估方法

面談：\_\_\_\_\_

學校訪問：\_\_\_\_\_

其他：\_\_\_\_\_

(二)評估意見

1. 私立學校教職員之資金操作狀況及專業能力

良好     尚可     欠佳     其他：

2. 私立學校教職員之風險承受等級

保守型     穩健型     積極型


**※私立學校教職員可投資之投資標的組合對照表**

私立學校教職員 投資標的組合	保守型	穩健型	積極型
保守型(低風險)	可投資	可投資	可投資
穩健型(中風險)		可投資	可投資
積極型(高風險)			可投資

背面

評估人員

15



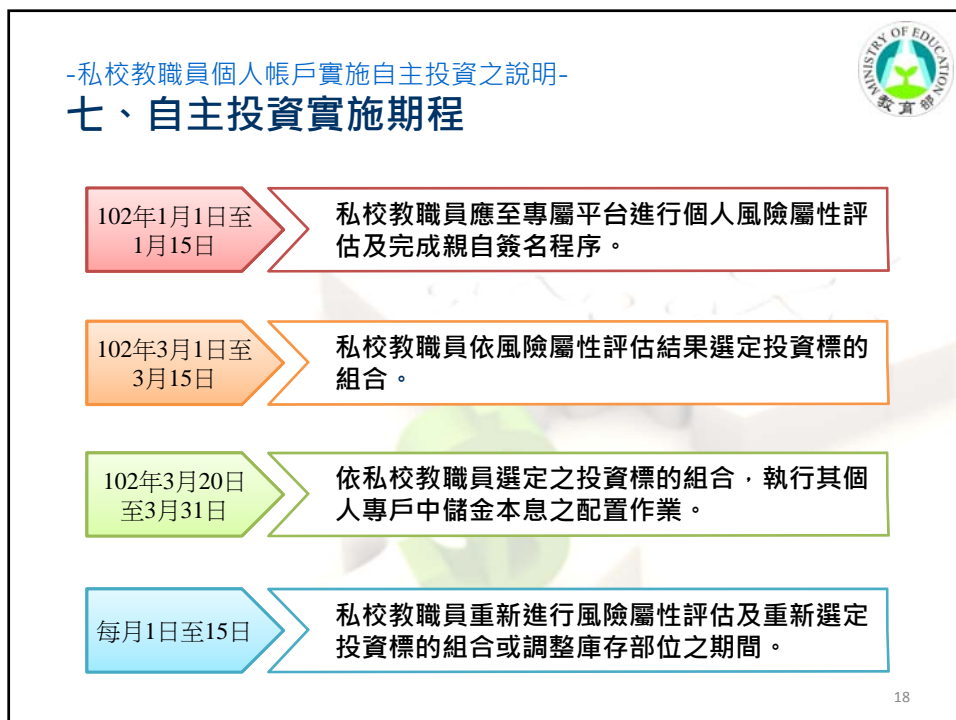
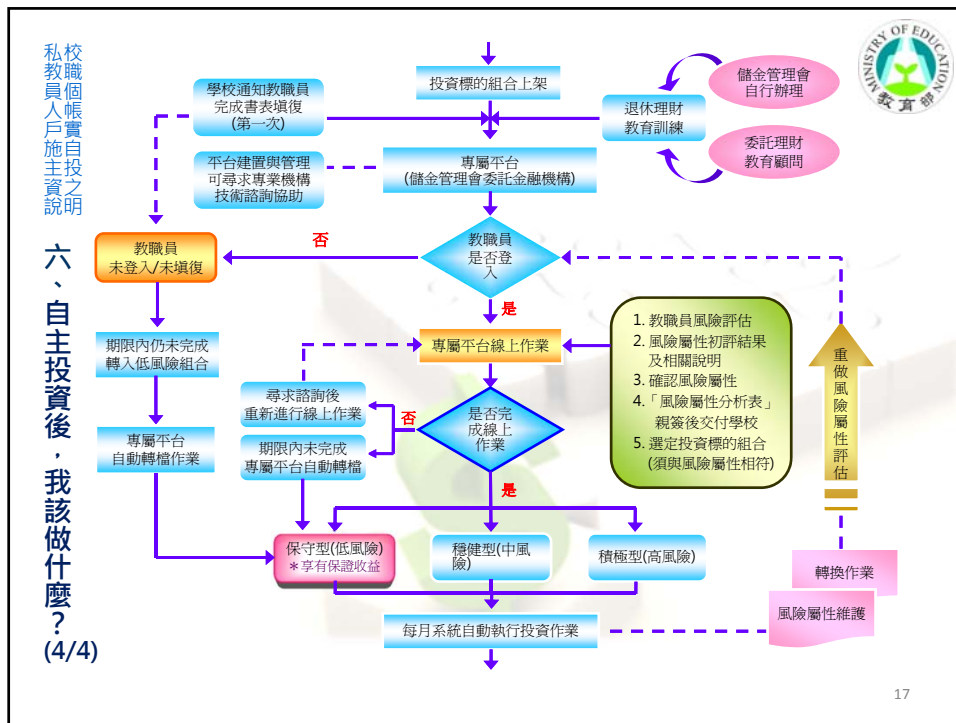
-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 六、自主投資後，我該做什麼？(3/4)

專屬平台操作流程

16





-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 八、自主投資產品內容(1/7)



19

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 八、自主投資產品內容(2/7)



三類組合挑選標準

類 型(註1)	保守型 (低風險)	穩健型 (中風險)	積極型 (高風險)
1.各類型基金佔組合比重限制	1.固定收益型： 不高於50% 2.貨幣市場型及存款： 不低於50%	資本利得型：30%~50%	資本利得型：40%~70%
2.個別基金佔組合比重限制	≤10%	≤15%	≤15%
3.個別基金佔該基金已發行受益權單位總數比重限制	≤10%	≤10%	≤10%
4.個別基金績效排名限制	過去三年期績效前50%	過去三年期績效前50%	過去三年期績效前50%
5.銀行存款之存放金融機構限制	長期債務信用評等達(BBB)以上	長期債務信用評等達(BBB)以上	長期債務信用評等達(BBB)以上
6.再平衡(Rebalance)資產配置調整頻率	3個月	2個月	1個月
7.運用損益	不低於二年定期存款利率(註2)	自負盈虧	自負盈虧

註1：上表類型中所稱之高風險係指一年以內，投資組合價值漲跌的可能性大；所稱之低風險係指一年以內，投資組合價值漲跌的可能性小。

註2：保守型之運用損益，依私校退撫條例第十條第三項規定，其收益不得低於當地銀行二年定期存款利率，如有不足，按教職20員參加期間之累計收益，於離退時，由國庫補足。

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-  
八、自主投資產品內容(3/7)



• 三類型組合預估平均年化收益率

類型	保守型 100%固定收益產品， 沒有股票部位	穩健型 股票部位30% 債券部位70%	積極型 股票部位45% 債券部位55%
收益率	2.19%	4.49%	8.36%
標準差*	1.5%	7.7%	14.9%

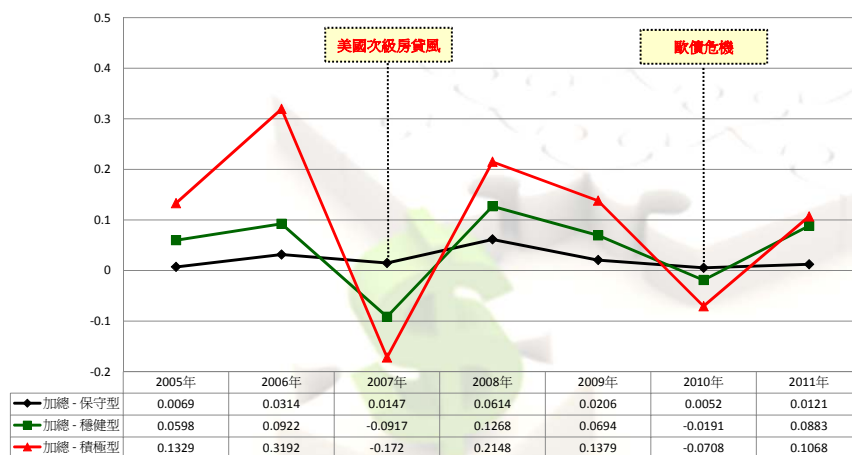
\*標準差係指各類型投資組合價值之波動(漲跌)程度，一般而言，數值越小，波動程度較低；數值越大，波動程度較高。

21

自主投資三種類型投資標的組合  
歷年績效模擬比較



單位：%



資料期間：自2005年9月30日至2012年9月29日，年度績效計算期間為9月30日至隔年9月29日。  
資料來源：儲金管理會

22

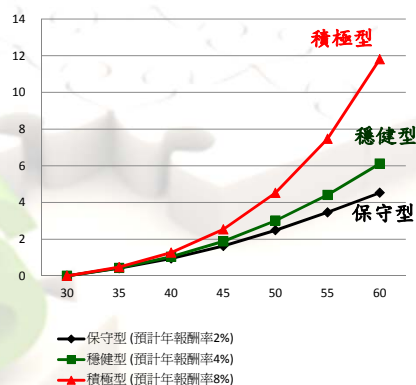


### 未來績效簡化試算參考 (只供參考，並非績效的保證)

- 例：**三十歲新進高中職**教職員月支數額25,435元(245薪額)，每月自行提撥2,136元，政府及學校共提撥3,968元，合計**每月投資6,104元**，加入薪級晉級(625薪額)及升遷因素
- 則，投資**30年**到60歲退休時可領到的金額如下表：

投資組合類型	假設年化報酬率	65歲退休時可領(萬元)
保守型	2%	453
穩健型	4%	611
積極型	8%	1,180

退休金,百萬

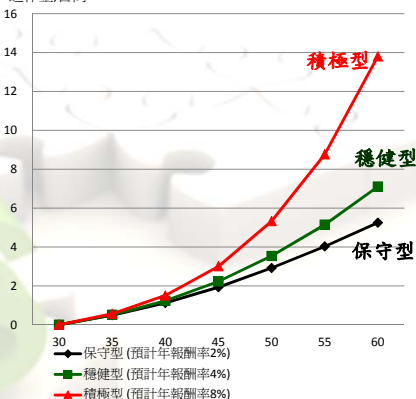


### 未來績效簡化試算參考 (只供參考，並非績效的保證)

- 例：**三十歲新進大學**教職員月支數額30,430元(薪額330)，每月自行提撥2,556元，政府及學校共提撥4,747元，合計**每月投資7,303元**，加入薪級晉級(770薪額)及升遷因素
- 則，投資**30年**到60歲退休時可領到的金額如下表：

投資組合類型	假設年化報酬率	65歲退休時可領(萬元)
保守型	2%	525
穩健型	4%	711
積極型	8%	1,380

退休金,百萬





-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 八、自主投資產品內容(4/7)

### • 投資標的相關資訊

申購手續費	首次及按月申購均免費。
作業處理費	投資標的組合轉換每年提供免收二次。
基金保管費	已自基金淨值內扣除。(各基金收費標準不同)
基金經理費	已自基金淨值內扣除。(各基金收費標準不同)

25



-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 八、自主投資產品內容(5/7)

### • 與一般購買基金之差異

1. 各組合內之標的均由專業投資顧問先行篩選，並定期檢視組合內標的之績效。
2. 由投資顧問、儲金管理會及教育部儲金監理會三方，共同進行風險控管。
3. 具有風險分散再分散之優點。
4. 具有定期定額之投資方式。

26

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 八、自主投資產品內容(6/7) - 範例說明



### 定期定額

月份	投入金額	單位淨值	累計持有單位數
1	3,000	15	200
2	3,000	12	450
3	3,000	10	750
4	3,000	14	964
5	3,000	16	1152
合計	15,000	16	<b>1152</b>

帳面金額18,432  
報酬率22.88%

### 單筆申購

月份	投入金額	單位淨值	累計持有單位數
1	15,000	15	1000
2	0	12	1000
3	0	10	1000
4	0	14	1000
5	0	16	1000
合計	15,000	16	<b>1000</b>

帳面金額16,000  
報酬率6.67%

以定期定額方式投資，可享平均成本效果並分散波動風險。

27

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 八、自主投資產品內容(7/7)



- 如何管理個人投資情形？



28

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-



## 九、政府是否提供保障收益？

1. 自主投資施行後，只有經由儲金管理會評定風險程度最低之投資標的組合，也就是保守型，可受到當地銀行二年期定期存款利率之保障。如您仍有顧慮，**只要選擇經由儲金管理會評定風險程度最低之投資標的組合即可，但要考慮通膨風險。**
2. 其餘2種穩健型及積極型，**盈虧自負，沒有政府保證收益。**

退還請必妥。

29

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-



## 十、自主投資的風險管理

1. 由投資顧問、儲金管理會及教育部監理會進行定期評估、考核收益績效及風險管控。
2. 透過專業的管理，為每位教職員獲取最大收益並降低風險。

風險管理  
機制

1. 投資顧問針對投資標的組合定期檢視追蹤績效及增刪汰換作業。
2. 儲金管理會定期檢視投資標的組合績效及製作管理報表。
3. 相關報表提報儲金監理會備查。
4. 定期提供教職員個人專戶投資績效報告。

30

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 十一、宣導機制、服務電話及相關網站(1/6)



1. 儲金管理會已於今(101)年12月3日、5日及10日舉辦三場說明會，相關宣導資料也放置於儲金管理會網站<http://www.t-service.org.tw>。
2. 也可為個別學校單獨辦理。
3. 提供每位教職員一本手冊。

31

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 十一、宣導機制、服務電話及相關網站(2/6)



有關私校自主投資運用計畫的**投資組合、退休規劃及理財諮詢**，請洽投資顧問。

**投資諮詢專線：0800-898-558**

本免付費諮詢專線服務時間為每週一至週五(例假日或國定假日除外)，上午九點至下午五點三十分，請多加利用。

32



-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 十一、宣導機制、服務電話及相關網站(3/6)



有關私校退休、離職、撫卹、資遣及自主投資制度面查詢請洽財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會。

**諮詢專線：02-2370-3381轉9**

本諮詢專線服務時間為每週一至週五(例假日或國定假日除外)，上午八點三十分至下午五點三十分，請多加利用。

33

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 十一、宣導機制、服務電話及相關網站(4/6)



有關未開立中國信託商業銀行網路銀行者，無法登入自主投資專屬平台，請與學校人事單位聯繫，並請學校與信託銀行接洽協助整批辦理申請作業。

**作業服務專線：02-21811911 轉9**

34

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 十一、宣導機制、服務電話及相關網站(5/6)



有關私校退休、離職、撫卹、資遣及自主投資制度面查詢請洽教育部私校退撫儲金監理會。

**諮詢專線：02-7736-9453~59**

本諮詢服務時間為每週一至週五(例假日或國定假日除外)，上午八點三十分至下午五點三十分，請多加利用。

35

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 十一、宣導機制、服務電話及相關網站(6/6)



- 有關教職員專戶自主投資、私校退休金試算表、私校相關公告、法令規章、監理會會訊、政府公開資訊，及財務資訊等項目，可參閱本部私校退撫儲金監理會網站。
- 網址：<http://www.edu.tw/SCMRC>
- 有關私校退撫業務、教職員專戶自主投資、儲金運作、年金保險、財務報表與相關下載表單情形，可參閱私校退撫儲金管理會。
- 網址：<http://www.t-service.org.tw>

36

-私校教職員個人帳戶實施自主投資之說明-

## 十二、結語



主導個人資金運用，契合不同退休需求。  
完善老年經濟安全，享受悠遊退休生活。

37