

私立學校教職員個人專戶自主投資運用實施計畫上路

102 年 1 月 1 日起私校教職員退撫儲金帳戶，可在三種選項中自主投資

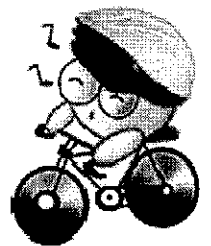
私校退撫儲金新制將於 102 年 1 月 1 日啟動「教職員個人專戶自主投資運用實施計畫」，由私校教職員成為自己退休金運用方式的主導者。初期提供保守型、穩健型及積極型三種投資標的組合供私校教職員選擇，由投資顧問及教職員代表組成的儲金管理會定期檢視收益績效與風險控管，並由教育部私校退撫儲金監理會負責監督考核，透過專業管理為每位私校教職員獲取最大利益，此為國內退休金制度首例。

教育部於 99 年 1 月 1 日施行私校退撫儲金新制，採確定提撥(DC 制)的個人帳戶制，確保每位私校教職員之退休金均歸入個人專戶內，亦即自己的退休金自己領，不會有與其他入共用退休金之情形。這個制度設計已將按月提撥之退休金全額轉入個人帳戶，並沒有財務缺口，債留子孫的問題。

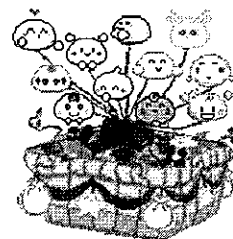
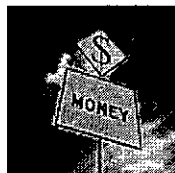
但是，確定提撥制之退休金領取多寡，與儲金運用績效有高度相關性，為符合教職員不同退休需求，教育部及儲金管理會遂設計逐步開放教職員個人帳戶自主投資選擇，將儲金運用權還給教職員，由教職員按照自己的人生規劃、距離退休時間、退休金需求及風險忍受程度等考量因素，選擇儲金管理會提供三種類型投資組合標的，並經由時間累積所生之複利效果，達成個人預期退休所得。

對於不願承擔投資風險之教職員，只要選擇保守型，就跟現在一樣，受到當地銀行二年定期存款利率收益保證。

私校教職員登入專屬平台進行風險屬性評估時，可經由專屬平台請求提供諮詢服務，協助投資理財判斷，供其設定退休財務目標及檢視財務規劃之參考，另可參考儲金管理會所提供「中華民國私立學校教職員自主投資運用實施計畫手冊」。



* 認識自主投資 *



一、私校退撫新制主要架構：(詳如附件1)

教育部根據私技退撫條例，自 99 年 1 月 1 日起施行私校退撫新制，由「確定給付制」(Defined Benefit, DB) 轉為「確定提撥制」(Defined Contribution, DC)，並由私校教職員、私立學校及學校主管機關分別依 35%、32.5%、32.5% 之比例按月共同提撥儲金至教職員個人帳戶，教職員於退休時可領取個人帳戶內之提撥儲金本息及運用孳息。

新制退撫儲金之運用管理方式，依法分為第一階段統一管理運用及第二階段教職員個人自主投資運用，於第一階段統一管理運用時，是由儲金管理會全權負責執行各項投資運用決策。

確定提撥制之個人帳戶，其退休金領取之金額多寡與儲金撥繳數額及操作績效緊密相關，為落實新制「確定提撥制」之精神，私校教職員應有權依個人退休生活需求決定其退休金之運用方式，故教育部依法推動「私校退撫儲金教職員個人帳戶自主投資計畫」，期能提供私校教職員更完善之退休金制度。

二、自主投資實施計畫：(詳如附件2)

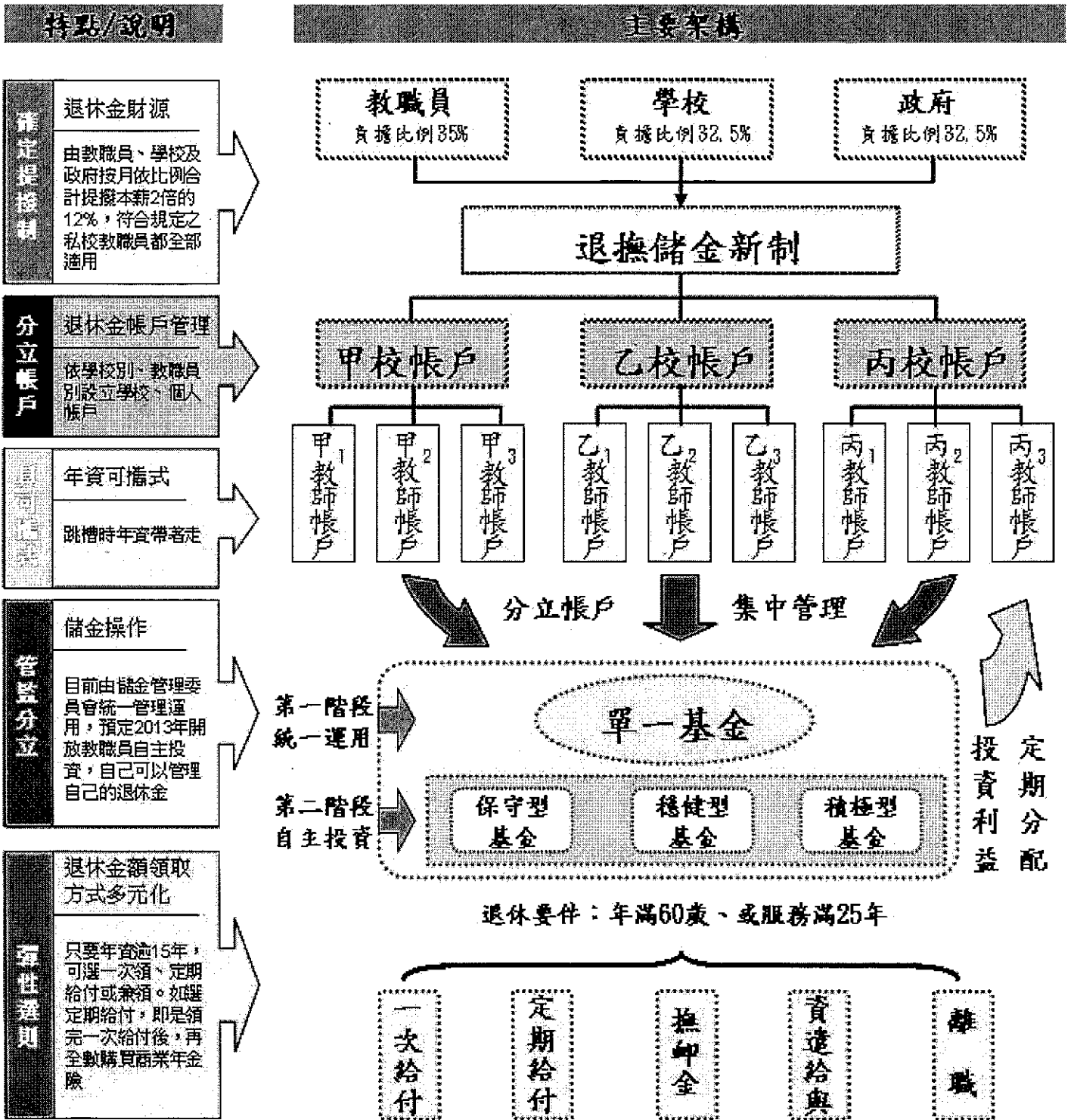


教育部於101年7月12日發布「學校法人及其所屬私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金自主投資實施辦法」，依據本辦法由私立學校、學校法人及教職員代表所組成之財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會(以下簡稱儲金管理委員會)擬定「財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金管理委員會推動私立學校教職員個人專戶自主投資運用實施計畫」，負責篩選投資標的，控管風險及追蹤績效，以兼顧儲金之收益性、安全性及穩健性，並設定3種自主投資標的組合。

自主投資之開放讓私立學校教職員自行決定投資方式，得依個人之理財知識、風險偏好及生涯階段等不同情況，選擇其中一種適合於自己之投資組合，經由時間累積所生之複利效果，滿足個人預期之退休所得。

私校退撫儲金現階段推動之員工自主投資計畫，為目前台灣各退休基金之創舉，主要目的在提供私校教職員對於個人退休金之支配運用選擇，惟對於不願選擇、無暇選擇或不願承擔投資風險之教職員，另提供最保守之投資標的，即經儲金管理會評定風險程度最低之投資標的組合，並給予最低二年定期存款收益保證。

私校退撫新制架構圖



退休：年資 < 15年 → 給與一次給付

年資 ≥ 15年 → 可選擇一次給付、定期給付或兼領等方式

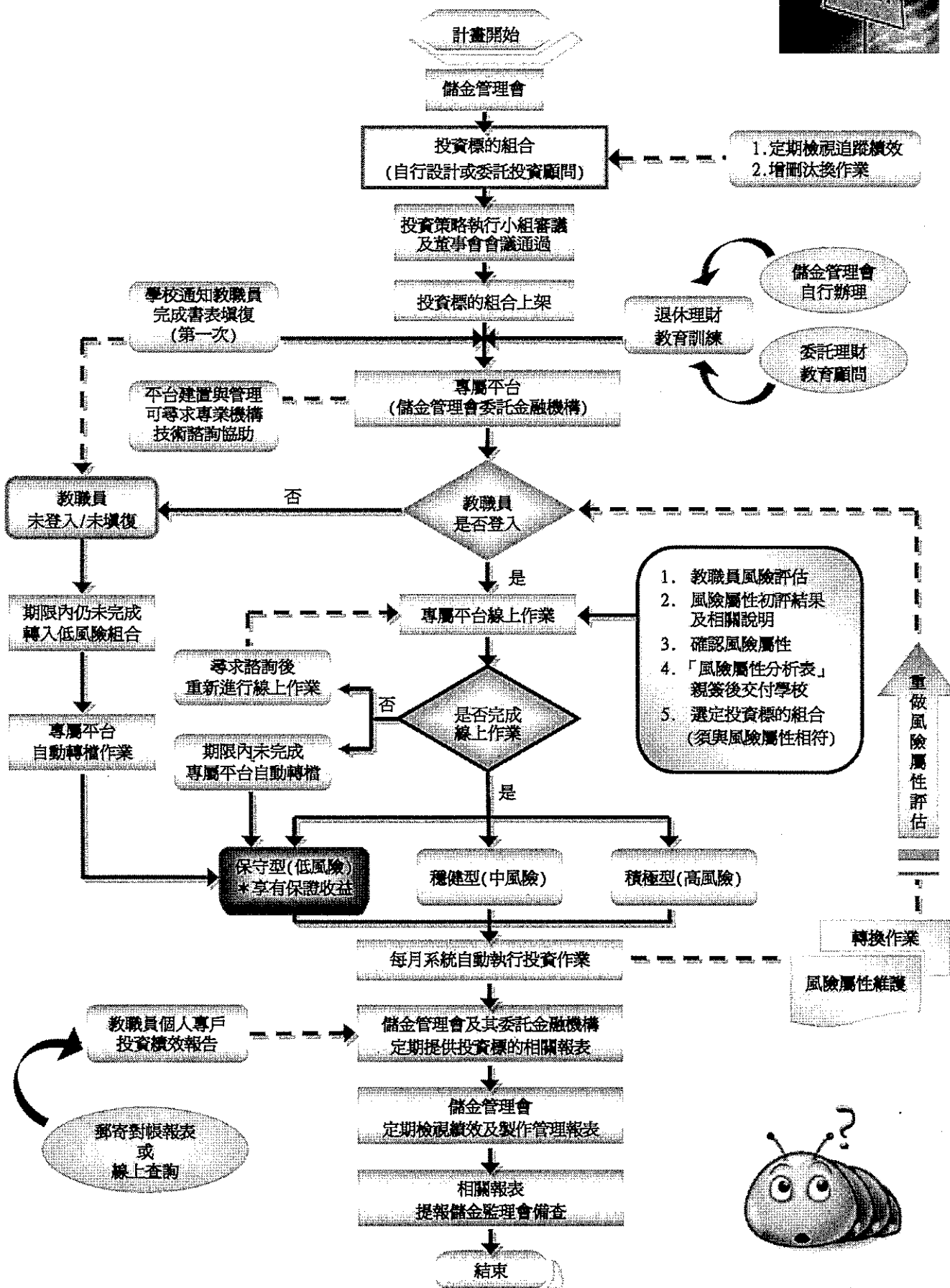
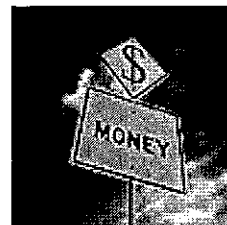
撫卹：同退休方式，給與遺族撫卹金

資遣：按一次給付標準計算

離職：不合退休、資遣而中途離職，得申請一次發還儲金專戶本息；或於年滿60歲時發還儲金專戶本息



自主投資計畫流程



三、私校自主投資運用計畫三大類別之投資組合及風險屬性表：

私校教職員 風險屬性	說明
保守型	代表風險承受程度低，投資傾向著重本金安穩、獲利穩定，不適合投資於風險較高之投資標的組合。
穩健型	代表願意承擔適量風險，投資傾向著重風險與報酬並重，以追求穩定報酬，適合投資具有中度波動性之投資標的組合。
積極型	代表願意承擔較高風險以追求獲利，投資傾向短期或集中獲利策略，可承受大幅度價格波動，適合投資高度風險等級之投資標的組合。



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

A 基本資料	A-1姓名	名	A-2 出生日期	民國	年	月
	A-3身分證字號		A-4性別	<input type="checkbox"/> 男	<input type="checkbox"/> 女	
	A-5聯絡電話		A-6聯絡地址			
	A-7具備財經相關學歷	<input type="checkbox"/> 1.是 <input type="checkbox"/> 2.否	A-8任教財經系所	<input type="checkbox"/> 1.是 <input type="checkbox"/> 2.否		
	A-9教育程度	<input type="checkbox"/> 1.高中/高職以下	<input type="checkbox"/> 2.專科/大學	<input type="checkbox"/> 3.碩士/博士		
	A-10個人年收入	<input type="checkbox"/> 1.未滿NT100萬	<input type="checkbox"/> 2. NT100萬-300萬	<input type="checkbox"/> 3.超過NT300萬		
	A-11家庭年收入	<input type="checkbox"/> 1.未滿NT100萬	<input type="checkbox"/> 2. NT100萬-300萬	<input type="checkbox"/> 3.超過NT300萬		
B 所得與資金來源	B-每月自個人所得提撥退換儲蓄金額(暫定)： <input type="checkbox"/> 1.未達NT1,500元 <input type="checkbox"/> 2. NT1,500元-3,000元 <input type="checkbox"/> 3.超過NT3,000元					
C 投資經驗	C-1投資經驗： <input type="checkbox"/> 1.沒有投資經驗 <input type="checkbox"/> 2.未達五年 <input type="checkbox"/> 3.五年以上					
	C-2投資商品(可複選)： <input type="checkbox"/> 1.無 <input type="checkbox"/> 2.共同基金、指數股票型基金(ETFs) <input type="checkbox"/> 3.結構型存款、保本型結構型商品 <input type="checkbox"/> 4.股票、債券 <input type="checkbox"/> 5.較複雜的結構型商品、衍生性商品、另類投資					
D 委託目的與需求	D-退換儲蓄期望累積報酬： <input type="checkbox"/> 1.可能獲利或損失未達3% <input type="checkbox"/> 2.可能獲利或損失3%-6% <input type="checkbox"/> 3.可能獲利或損失超過6%					
E 風險偏好	E-1當您投資時，比較在意哪一部份的結果？ <input type="checkbox"/> 1.損失部分 <input type="checkbox"/> 2.損失與獲利都會關心 <input type="checkbox"/> 3.為了獲利願意承擔可能的損失					
	E-2為了獲得高報酬，願意承受多少風險？ <input type="checkbox"/> 1.完全不願意承受任何風險 <input type="checkbox"/> 2.願意承受一小部份的風險 <input type="checkbox"/> 3.願意承受一定程度以上風險					
	E-3如果您有一個250萬的投資，現在價值500萬，突然跌了10%，會如何反應？ <input type="checkbox"/> 1.馬上賣掉全部部位 <input type="checkbox"/> 2.先賣掉一部份 <input type="checkbox"/> 3.先觀望					
	E-4請問投資經驗及對各種投資產品的認識為何？ <input type="checkbox"/> 1.完全不了解且沒有什麼投資經驗 <input type="checkbox"/> 2.有一定程度以上的了解但投資經驗不算多 <input type="checkbox"/> 3.對產品有相當程度以上了解且有投資經驗					
	E-5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？ <input type="checkbox"/> 1.全部投資於A商品 <input type="checkbox"/> 2.50%投資於A商品，50%投資於B商品 <input type="checkbox"/> 3.全部投資於B商品					
F 預計投資期限	F-距離退休年限： <input type="checkbox"/> 1.未達五年 <input type="checkbox"/> 2.五年以上，未達十年 <input type="checkbox"/> 3.十年以上，未達十五年 <input type="checkbox"/> 4.超過十五年					

本人茲確認本風險屬性分析表由本人自行填寫，且填寫之內容均正確表達本人之真實意思及情況。本人瞭解：「財團法人中華民國私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲蓄管理委員會」及其遴選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理證券投資顧問(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撫卹離職資遣條例」暨其相關法令規範及契約義務之目的，在相關事實或法律關係存續期間或法令規定期間，就其直接或間接蒐集之本人個人資料，得以書面、音軌紀錄及/或電子等形式處理、利用及/或國際傳輸(包括但不限於將本人個人資料揭露予協助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、製給複本、補充或更正、停止蒐集、處理、利用及/或國際傳輸或刪除本人個人資料，但資料蒐集者可能依法或基於風險管理等因素，而得不依相關要求辦理。

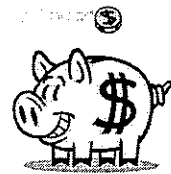
本人簽章：

日期：

*請於102年1月1日至1月15日至專屬平台進行個人風險屬性評估，並完成親自簽名程序。



如何查詢你已存了多少退休金



目前私校退撫儲金的提繳及給付作業，儲金管理會是委託中國信託商業銀行執行，教職員可透過以下3種管道，查詢其個人退撫儲金專戶資訊：

一、透過網路銀行查詢：

- 1、已是中國信託商業銀行客戶：原本已擁有中國信託商業銀行銀行帳戶或是中國信託商業銀行信用卡卡友，可自行持雙證件及印鑑，至中國信託商業銀行申請個人退撫儲金專戶網路查詢服務。
- 2、目前非中國信託商業銀行客戶：統一由所任職的學校辦理中國信託商業銀行「法人信託網」整批開戶申請，並提供教職員個人資料媒體檔案光碟，完成開戶者會獲得一組帳號密碼，讓你隨時上網查詢個人退撫儲金專戶的餘額。

二、以紙本查詢：

中國信託商業銀行在每年年底會寄發私校教職員個人儲金專戶對帳單，可供未申請網路銀行開戶的教職員對帳。

三、上網查詢退撫儲金累積情況：

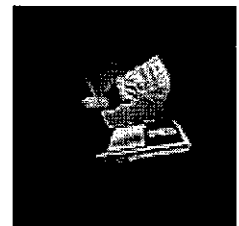
進入中國信託商業銀行「法人信託網」首頁網址

- 1、本國籍教職員→中文版網址：

<http://ecorp.chinatrust.com.tw/cts/index.jsp>

- 2、外國籍教職員→英文版網址：

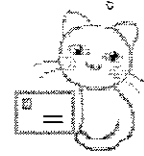
<http://ecorp.chinatrust.com.tw/en/index.jsp>



- ①輸入「身分證號碼」
- ②輸入「使用者代碼」
- ③輸入「密碼」
- ④按「登錄」



自主投資重要注意事項提醒



一、重要事項時間表：

- (一)102年1月1日至1月15日：私校教職員應至專屬平台進行個人風險屬性評估及完成親自簽名程序。
- (二)102年3月1日至3月15日：私校教職員依風險屬性評估結果選定投資標的組合。
- (三)102年3月20日至3月31日：依私校教職員選定之投資標的組合，執行其個人專戶中儲金本息之配置作業。
- (四)每月1日至15日為私校教職員重新進行風險屬性評估及重新選定投資標的組合或調整庫存部位之期間。



二、其他重要事項：

- (一)有關投資顧問辦理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。

- (二)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**

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。

- (三)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，請儘速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。另，有關網路平台操作問題及儲金帳務問題，請撥打中國信託「私立學校教職員退撫儲金制度」客服專線。

***客服專線：02-2558-0128**



本案客服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，謹請多加利用。



三、自主投資手冊、影音檔及相關資料下載：

- 1、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
<http://www.t-service.org.tw/>最新訊息。

- 2、教育部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監理會
<https://140.111.1.147/admins/default.aspx/>自主投資專區。



* 自主投資宣導及種子教師說明會 *

為求私校教職員自主投資能順利推行，亦使會員學校之教職同仁均能對此政策有所瞭解，儲金管理會於 101 年 12 月 3、5、10 日，辦理北、中、南 3 區說明會。

一、「私校教職員自主投資暨各項業務綜合座談說明會」活動相片：

(一) 臺北場：12 月 3 日(星期一)下午 1-5 點--劍潭青年活動中心。



(二) 臺中場：12 月 5 日(星期三)下午 1-5 點--逢甲大學。



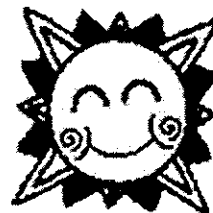
(三) 高雄場：12 月 10 日(星期一)下午 1-5 點--高雄醫學大學。



二、自主投資平台學校種子教師培訓(共計 14 班)：

(一)北區(3)：

- 1、12/04(二)上午 10；10-12：00--東方工商。
- 2、12/04(二)下午 15；10-17：00--東方工商。
- 3、12/11(二)上午 10；10-12：00--東方工商。
- 4、12/11(二)下午 15；10-17：00--東方工商。
- 5、12/12(三)上午 10；10-12：00--大同大學。
- 6、12/12(三)下午 15；10-17：00--大同大學。



(二)桃園區(1)：

- 1、12/07(五)上午 10；10-12：00--元智大學。
- 2、12/07(五)下午 15；10-17：00--元智大學。



(三)中區(1)：

- 1、12/18(二)上午 10；10-12：00--新民高中。
- 2、12/18(二)下午 15；10-17：00--新民高中。



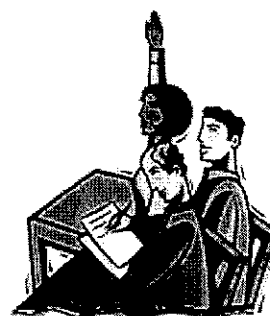
(四)嘉南區(1)：

- 1、12/19(三)上午 10；10-12：00--南台科大。
- 2、12/19(三)下午 15；10-17：00--南台科大。

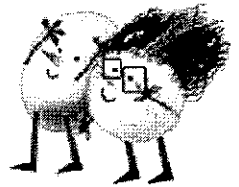


(五)東高屏區(1)：

- 1、12/20(四)上午 10；10-12：00--正修大學。
- 2、12/20(四)下午 15；10-17：00--正修大學。



* 自主投資 Q&A *



Q1. 開辦私校退撫儲金自主投資的法源依據？

依據私校退撫條例第 10 條第 1 項規定：「...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；其實施辦法，由中央主管機關定之。」，教育部制定「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」。儲金管理會再依據前開實施辦法，訂定實施計畫，報請儲金監理會審議後轉教育部核定後施行。



Q2. 為什麼私校退撫儲金制要進行自主投資？

退撫儲金制施行後，私立學校教職員配合採行個人帳戶制，未進行自主投資前之退撫儲金，由儲金管理會統一管理運用。

惟專戶儲金本金及孳息多寡，攸關退離權益。基此，為符合各級私立學校教職員，在中華民國 99 年 1 月 1 日私立學校教職員退休撫卹離職資遣儲金新制施行後不同退休需求，建立可提高其個人專戶中累積儲金孳息之自主投資機制。



Q3. 私立學校教職員個人專戶自主投資與坊間基金投資有何不同？

私立學校教職員個人專戶自主投資與坊間基金投資皆需進行個人風險屬性評估。教職員依據評估結果，將其個人專戶既有金額及日後每月依私校退撫條例第 8 條第 4 項規定之撥繳款項，選擇對應或較低風險等級之投資標的組合，各投資標的組合為儲金管理會所遴選之投資顧問協助篩選，經審議程序後，置於專屬平台，並且在教職員符合退休、離職等條件後，領取個人帳戶中投資基金的淨值。

坊間基金投資則是個人依風險屬性，自由選擇帳戶銀行提供之投資標的，依銀行（或各基金）規定贖回其投資基金的淨值。



Q4 私校退撫儲金自主投資的實施對象

符合私校退撫條例規定提撥儲金之私立學校教職員。



Q5.自主投資為什麼需要進行風險屬性評估？

所謂的風險承受度，是指「自己能忍耐基金淨值下跌多少而不贖回」的程度。風險屬性評估目的在於讓教職員了解自身風險承受的程度，進而協助選擇適合自己投資屬性的投資標的組合。一般來說，個性積極的投資人以及年輕人所願意承擔風險的能力較強，適合投資高報酬、高風險的基金；相反的，個性保守或是接近退休的投資人，則應該要選擇較穩健的產品。教職員於初次登入專屬平台時，應即按個別年齡、預計退休時間等因素，依線上作業程序，進行個人風險屬性評估；教職員風險屬性如有變動時，也是按照相同程序，在專屬平台進行風險屬性與投資組合變動。



Q6.儲金制中的個人帳戶如何進行自主投資？

自主投資作業流程為教職員上網登入，由儲金管理會遴選信託銀行提供之專屬平台，進行個人風險屬性評估及第一次親自簽名，教職員再依評估結果，選擇對應或較低風險等級之投資標的組合，其個人專戶既有金額，及以後每月教職員、學校與政府依私校退撫條例第八條第四項規定之撥繳款項，將配置於選定之投資標的組合。



Q7.如何登入自主投資平台？

有關登入信託銀行專屬平台程序，儲金管理會日前已請各私立學校協助教職員申請註冊「法人信託網」特定會員。「法人信託網」則寄發「法人信託網」驗證密碼至教職員提供之電子郵件信箱，教職員至「法人信託網」驗證網頁登入驗證身份，並設定使用者帳號及密碼後，即可查詢個人專戶資料及進行自主投資。而沒有申請註冊「法人信託網」者，請先洽儲金管理會協助申請。



Q8.未登入自主投資專戶帳號或未完成個人風險屬性評估者，是不是就不必進行自主投資？

在儲金會規定期間內未登入自主投資專戶帳號或未完成風險屬性評估並選定投資標的組合之教職員，其個人專戶中之儲金本息及日後依私校退撫條例第八條第四項規定之撥繳款項，將轉入風險最低之投資標的組合，並適用私校退撫條例第十條第三項收益不低於當地銀行二年定期存款利率之規定。



Q9.個人風險屬性評估結果若屬積極型，是否可以任選投資標的組合？

個人風險屬性評估結果若屬積極型，可選擇包括積極型、穩健型及保守型投資標的組合；個人風險屬性評估結果若屬穩健型，可選擇穩健型及保守型投資標的組合；另，個人風險屬性評估結果若屬保守型，僅可選擇保守型投資標的組合。



Q10.投資標的組合選定後可以變更嗎？

教職員風險屬性如有變動，除毋須再親自簽名外，應依信託銀行規定時間於每月1至15日進行風險屬性或投資標的組合轉換，專屬平台將於當月下旬執行變更作業。



Q11.政府對自主投資是否仍提供保證收益？

私校退撫儲金採自主投資時，教職員須自負盈虧，但也有現行二年期定期存款利率保證設計。儲金管理會現階段提供三種不同風險屬性之投資標的組合，其中經該會評定風險程度最低之投資標的組合，運用收益不得低於當地銀行二年期定期存款利率，如有不足，依教職員參加該種組合期間之累計收益，於離退時，由國庫補足。如有高於前開二年期定期存款利率，全數歸入教職員個人帳戶。

風險程度最低之投資標的組合適合保守型教職員之需要。但大家要有一個觀念，退休金累積，自己也有責任，不僅要參與共同提撥，還要經常檢視個人退休需求，作好資產配置，隨時注意自己的退休金，追求個人最大的退休福利。



Q12.自主投資是否需要額外付費？如何付費？

儲金管理會每年僅提供免收二次作業處理費，第三次以後之變更，由信託銀行收取作業處理費。



Q13.教職員可以自己決定每月投資金額數目嗎？

很抱歉不可以。每月投資金額來源為實施自主投資前個人專戶既有金額及以後日後教職員、學校與政府依私校退撫條例規定每月撥繳之儲金，

教職員無法自己決定每月投資金額。

自主投資計畫是以平均成本法概念，即不計單位價格，以固定金額作定期投資，遇上價格偏低時，便可以購入更多單位；而價格高時則購入較少單位。平均成本法長遠來說可將單位的成本拉勻，緩和短期市場波動對投資的影響，減低個人在不合適的時機，將大量金錢投資在單一投資項目的風險。



Q14. 自主投資所得是否需要繳稅？

教職員按月自提部分，依條例享免稅優惠，不計入撥繳年度個人薪資所得課稅。教職員如有配合學校增加提撥，亦不計入提撥年度薪資所得課稅，惟其扣除金額以不超過上開撥繳額度為限。

另，教職員領取個人專戶內之退休金時，適用所得稅法第 14 條第 1 項退職所得之課稅規定，一般而言。30 年年資薪級 625 元、770 元老師退休，須一次退休所得達 507 萬元，才達到課稅門檻，也就是要繳稅。順便提醒，退休時領取退休金，不管有沒有達到課稅門檻，都要按規定申報綜合所得稅。



Q15. 購買投資組合中的共同基金，除了手續費以外，還有那些費用？額度又是多少？比坊間購買費用有沒有較低？

- 1、投資共同基金的費用包括手續費（作業處理費）、基金經理費及保管費。手續費（作業處理費）是投資人在購買基金時最主要的費用，通常股票型基金收取 2.5~3%、債券型基金收取 1.5%。手續費（作業處理費）的計算方式是按投資金額×手續費率；基金經理費及保管費都已經從基金淨值直接扣除，投資人不需要另外繳交。
- 2、自主投資組合內之共同基金，不需要支付首次申購之作業處理費，但如因風險屬性變動而變更投資標的組合，儲金管理會每年僅提供免收二次作業處理費，第三次以後之變更，則依投資標的組合規定由信託銀行收取作業處理費。而信託銀行的保管費由個人帳戶中儲金支付；基金經理費如有折讓，則回饋給參與自主投資之私校教職員。綜上，購買投資組合中的共同基金確實較坊間購買費用優惠。

