



人生週期基金調整為預設選項

私校教職員投資組合的過去現在與未來



走在累積退休金的路上

會遭遇到什麼風險

投資組合的價格波動風險

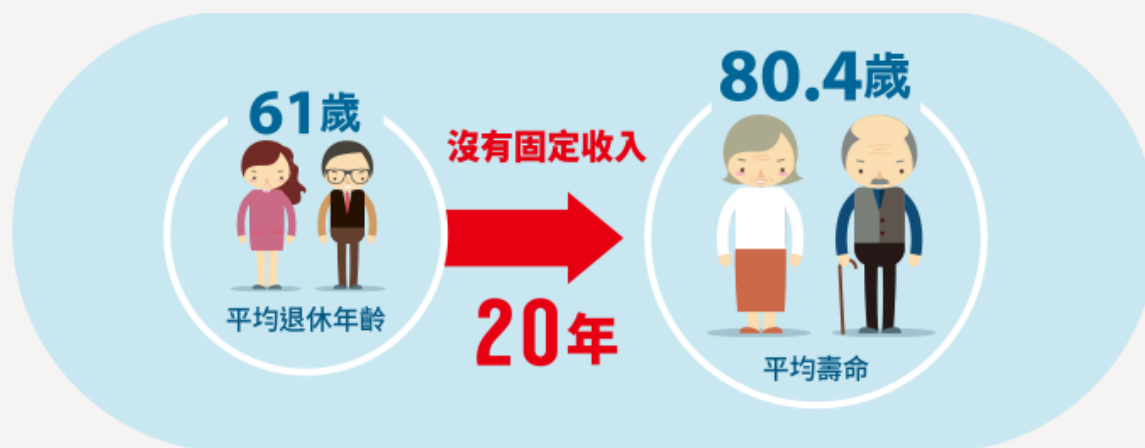


退休時錢不夠用的風險



平均壽命高

國人平均壽命80歲，退休年齡61歲，退休後近20年沒有固定收入，長壽風險擴大退休金缺口！



資料來源：(1)國人平均壽命：內政部，2017/12 (2)勞工預計退休年齡：勞動部，2018/05



什麼是人生週期基金

台灣私校特產？

人生週期基金的定義

- 又稱目標日期基金。
- 設定一個目標期限（通常是退休日期），資產配置將隨著目標期限的逐漸接近，而逐步降低高風險性資產（權益型商品）的投資比重，並提高低風險資產（固定收益型商品）的投資比重，是隨年齡自動調整資產配置的策略。

人生週期基金的發展

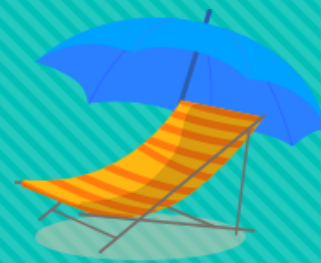
- Barclays G
- 2016年底，
- 美國401(K)

安泰泰享退系列基金滿足各年齡層退休金規劃，只要選擇接近你想退休年份的基金即可。



基金。
相當26.6兆新臺幣。
主週期基金。

人生週期基金的目標



享自由

○ 解決以下人的困難

1. 沒有時間理財
2. 沒有理財概念
3. 沒有太多財富
4. 沒有富爸爸富媽媽
5. 不想退休後過縮衣節食的日子

投資交給專家

25歲覺得退休規劃還早
35歲覺得退休存款好少
45歲還為退休不足煩惱

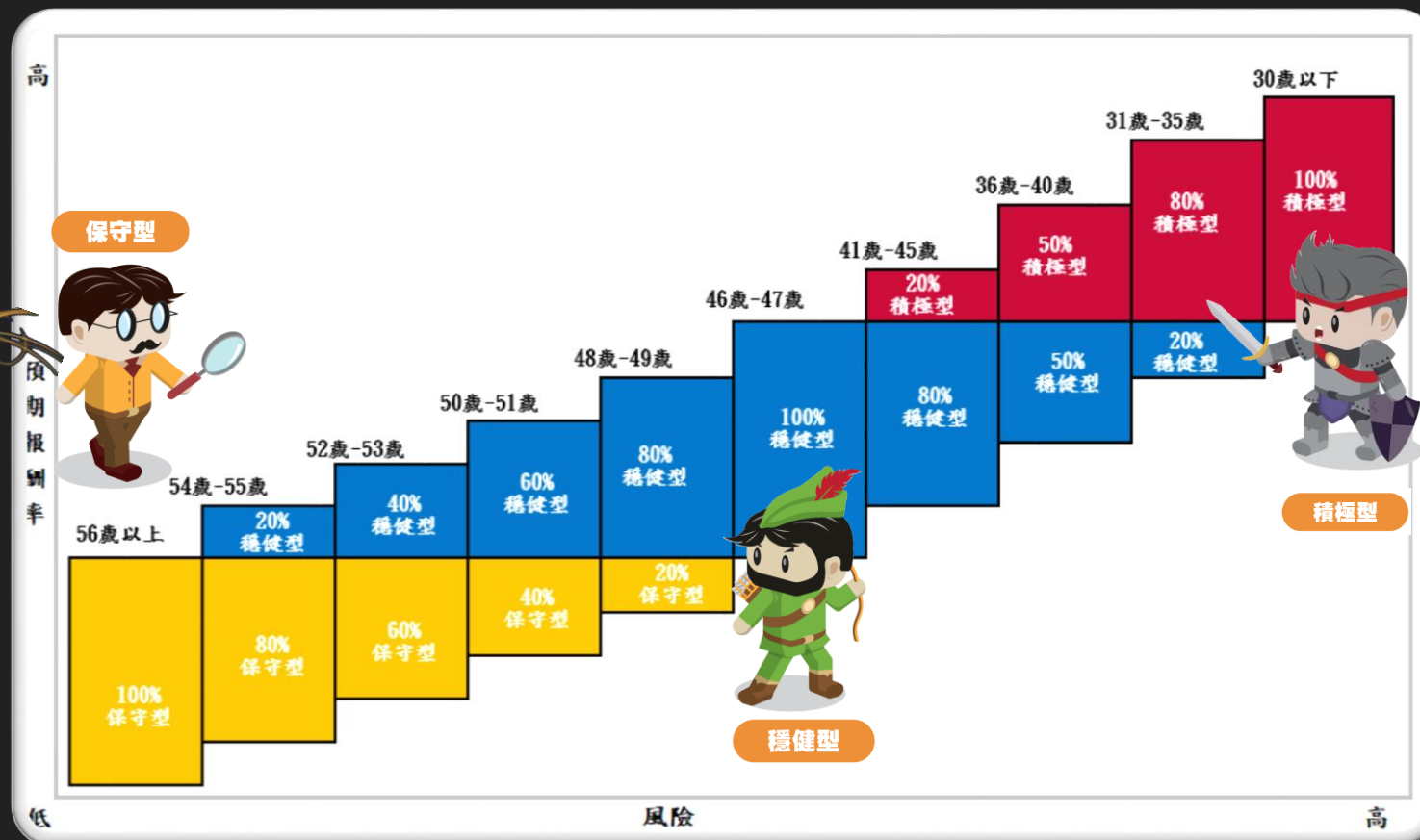
生活留給自己

私校人生週期基金介紹

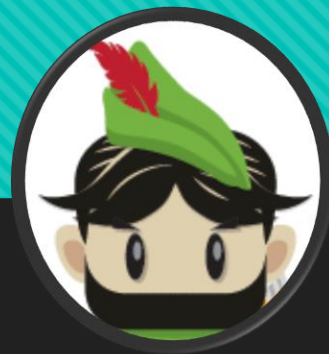
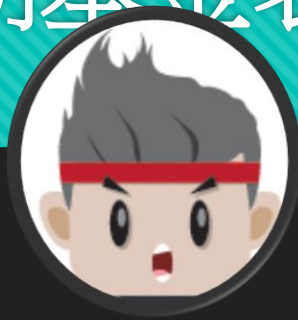
- 106年教師節推出
- 依每位教職員年齡調整



人生週期型



私校人生週期基金表現



○ 108年度累計收益率

108年1月	6.09%	5.78%	5.31%	4.84%	4.52%	4.11%	3.69%	3.27%	2.86%	2.44%
108年2月	9.76%	9.27%	8.53%	7.78%	7.29%	6.57%	5.85%	5.12%	4.40%	3.68%
108年3月	10.80%	10.32%	9.61%	8.89%	8.41%	7.55%	6.69%	5.83%	4.97%	4.11%
108年4月	14.27%	13.61%	12.63%	11.65%	10.99%	9.86%	8.74%	7.61%	6.49%	5.36%
108年5月	11.89%	11.58%	11.12%	10.65%	10.34%	9.40%	8.47%	7.53%	6.60%	5.66%
108年6月	14.23%	13.76%	13.05%	12.34%	11.87%	10.73%	9.59%	8.44%	7.30%	6.16%
108年7月	16.05%	15.54%	14.77%	14.00%	13.49%	12.21%	10.93%	9.66%	8.38%	7.10%
108年8月	15.41%	15.01%	14.41%	13.81%	13.41%	12.06%	10.72%	9.37%	8.03%	6.68%
108年9月	15.55%	15.04%	14.27%	13.49%	12.98%	11.63%	10.28%	8.93%	7.58%	6.23%
108年10月	15.60%	14.94%	13.96%	12.97%	12.31%	10.96%	9.61%	8.25%	6.90%	5.55%
108年11月	18.16%	17.38%	16.21%	15.04%	14.26%	12.66%	11.05%	9.45%	7.84%	6.24%
108年12月	18.90%	18.00%	16.66%	15.32%	14.42%	12.77%	11.12%	9.48%	7.83%	6.18%

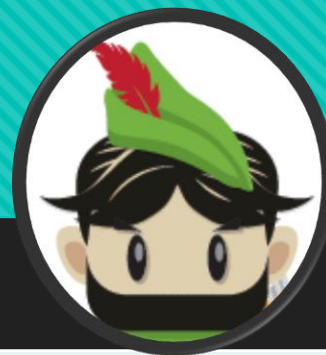
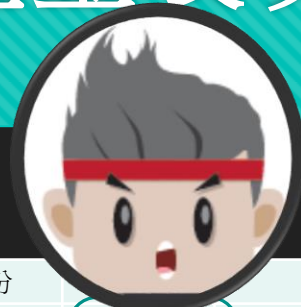
~30

46~
47

55~



私校人生週期基金表現



- 108年度定期定額累計成果
- 假設每個月提撥3,000元
- 在每個月月底扣款

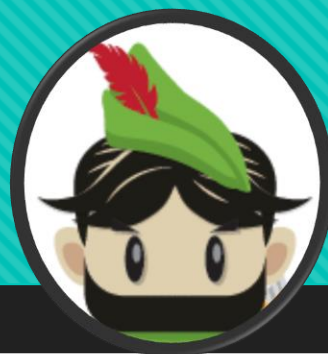
月份	單位數									
108年1月	246.48	244.83	242.41	240.02	238.46	245.84	253.70	262.07	271.01	280.59
108年2月	232.34	231.49	230.22	228.97	228.14	236.03	244.48	253.56	263.34	273.90
108年3月	224.56	224.10	223.41	222.72	222.27	230.51	239.38	248.96	259.35	270.63
108年4月	222.45	221.95	221.20	220.45	219.96	228.36	237.42	247.23	257.89	269.51
108年5月	215.71	215.53	215.28	215.02	214.84	223.48	232.85	243.03	254.14	266.32
108年6月	220.29	219.44	218.18	216.94	216.12	224.48	233.51	243.30	253.94	265.56
108年7月	215.77	215.24	214.46	213.68	213.17	221.75	231.05	241.17	252.21	264.32
108年8月	212.38	211.92	211.24	210.56	210.11	218.77	228.18	238.44	249.66	261.99
108年9月	213.57	212.90	211.90	210.91	210.26	219.05	228.60	239.03	250.45	263.02
108年10月	213.31	212.85	212.18	211.51	211.06	219.90	229.50	239.99	251.48	264.12
108年11月	213.21	213.03	212.77	212.50	212.33	221.23	230.92	241.49	253.08	265.83
108年12月	208.61	208.63	208.65	208.68	208.70	217.84	227.82	238.76	250.80	264.11
總單位數	2,638.68	2,631.93	2,621.90	2,611.98	2,605.42	2,707.24	2,817.41	2,937.02	3,067.34	3,209.90
總現值	38,185	38,047	37,842	37,639	37,505	37,323	37,127	36,916	36,688	36,440
總成本	36,000	36,000	36,000	36,000	36,000	36,000	36,000	36,000	36,000	36,000
收益率	6.07%	5.69%	5.12%	4.55%	4.18%	3.67%	3.13%	2.55%	1.91%	1.22%

~30

46~
47

55~

私校人生週期基金表現



- 2年定期定額累計成果
- 假設每個月提撥3,000元
- 在每個月月底扣款

月份	單位數									
107年1月	234.83	234.82	234.81	234.80	242.18	250.03	258.41	267.37	276.98	
107年2月	230.66	231.41	232.17	232.67	240.41	248.68	257.53	267.04	277.28	
107年3月	233.81	234.27	234.72	235.02	242.61	250.71	259.36	268.64	278.60	
107年4月	240.60	240.48	240.29	240.10	239.97	247.17	254.82	262.95	271.62	280.89
107年5月	234.25	234.28	234.31	234.35	234.38	242.02	250.18	258.91	268.26	278.32
107年6月	230.43	230.44	230.45	230.47	230.47	238.44	246.98	256.15	266.03	276.70
107年7月	229.11	228.97	228.75	228.53	228.39	236.47	245.14	254.47	264.53	275.43
107年8月	222.93	222.98	223.05	223.12	223.17	231.48	240.42	250.09	260.57	271.96
107年9月	220.72	220.80	220.93	221.05	221.14	229.59	238.71	248.59	259.32	271.02
107年10月	223.43	223.41	223.38	223.36	223.34	231.62	240.54	250.18	260.62	271.97
107年11月	238.49	237.28	235.49	233.72	232.55	240.23	248.44	257.22	266.66	276.80
107年12月	232.98	232.27	231.22	230.17	229.48	237.48	246.06	255.27	265.21	275.95
108年1月	246.48	244.83	242.41	240.02	238.46	245.84	253.70	262.07	271.01	280.59
108年2月	232.34	231.49	230.22	228.97	228.14	236.03	244.48	253.56	263.34	273.90
108年3月	224.56	224.10	223.41	222.72	222.27	230.51	239.38	248.96	259.35	270.63
108年4月	222.45	221.95	221.20	220.45	219.96	228.36	237.42	247.23	257.89	269.51
108年5月	215.71	215.53	215.28	215.02	214.84	223.48	232.85	243.03	254.14	266.32
108年6月	220.29	219.44	218.18	216.94	216.12	224.48	233.51	243.30	253.94	265.56
108年7月	215.77	215.24	214.46	213.68	213.17	221.75	231.05	241.17	252.21	264.32
108年8月	212.38	211.92	211.24	210.56	210.11	218.77	228.18	238.44	249.66	261.99
108年9月	213.57	212.90	211.90	210.91	210.26	219.05	228.60	239.03	250.45	263.02
108年10月	213.31	212.85	212.18	211.51	211.06	219.90	229.50	239.99	251.48	264.12
108年11月	213.21	213.03	212.77	212.50	212.33	221.23	230.92	241.49	253.08	265.83
108年12月	208.61	208.63	208.65	208.68	208.70	217.84	227.82	238.76	250.80	264.11
總單位數	5,410.14	5,402.14	5,390.27	5,378.55	5,370.82	5,566.94	5,778.12	6,006.16	6,253.22	6,521.81
總現值	78,292	78,094	77,798	77,506	77,312	76,748	76,143	75,494	74,794	74,038
總成本	72,000	72,000	72,000	72,000	72,000	72,000	72,000	72,000	72,000	72,000
收益率	8.74%	8.46%	8.05%	7.65%	7.38%	6.59%	5.75%	4.85%	3.88%	2.83%

~30

46~
47

55~



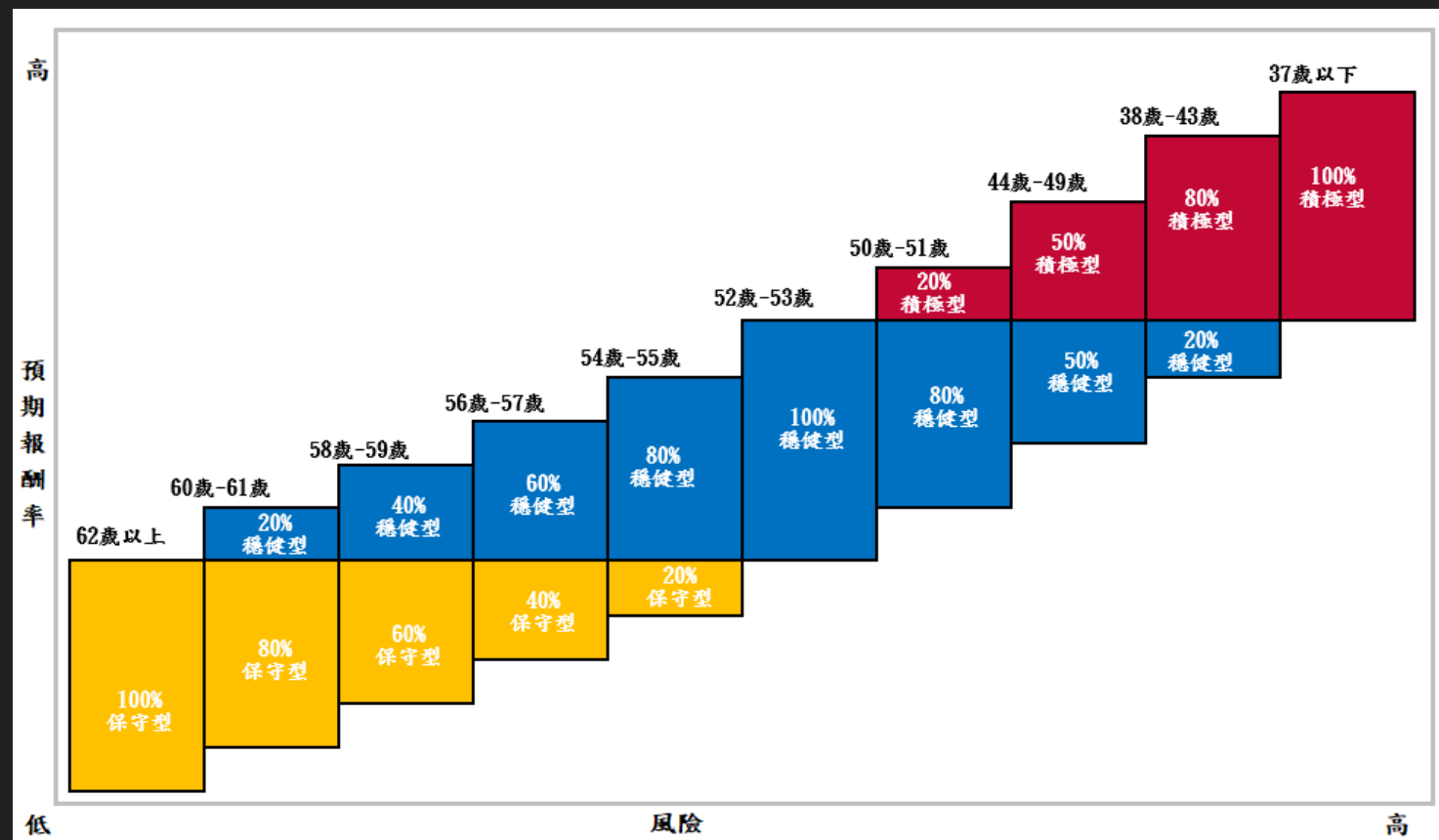
人生週期基金 預設選項

三階段影響教職員

第一階段：109年1月1日



- 調整年齡級距7年
- 更可能達成退休目標
- 92.12%→95.19%

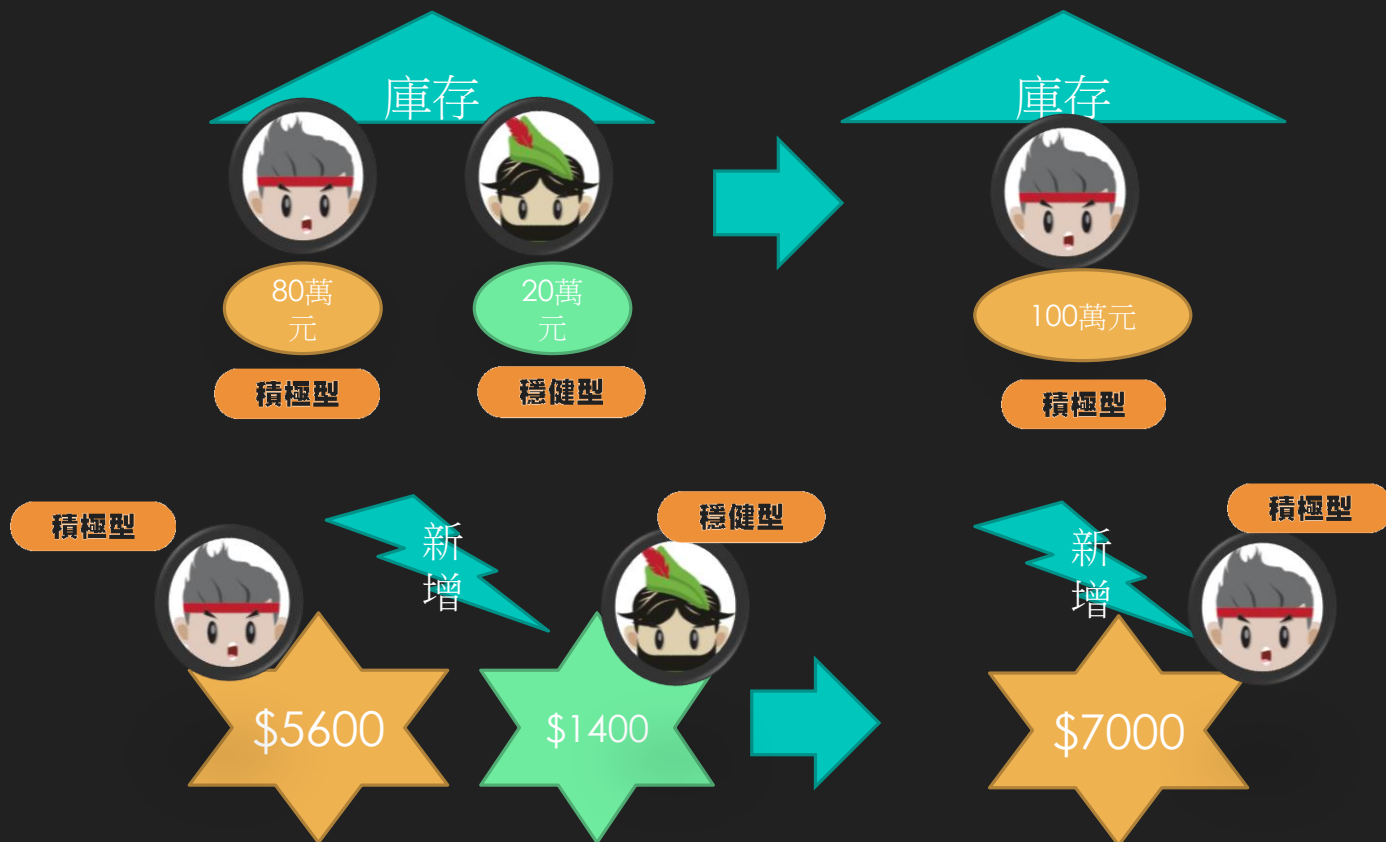


第一階段：影響範圍



- 已選擇人生週期基金的教職員

- 以31歲教職員為例



第一階段：請轉交通知說明書

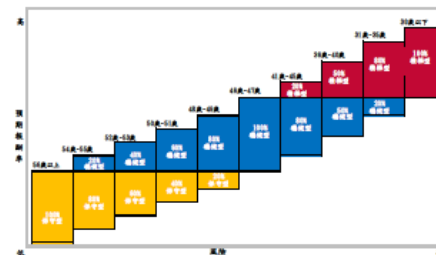
- 由人事單位轉交予已選人生週期之教職員
- 108年12月27日前寄回簽收名單

號	學校代碼	身分證字號	姓名	連絡電話	電子信箱	通知書簽收
1	A01	A123456789	黃小虎			
2	A01	A123456790	李小龍			
3	A01	A123456791	黃飛鴻			
4	A01	A123456792	卜學亮			
5	A01	A123456793	張惠妹			
6	A01	A123456794	王建民			
7	A01	A123456795	洪一中			
8	A01	A123456796	彭政閔			

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 人生週期基金年齡級距配置調整 通知說明書

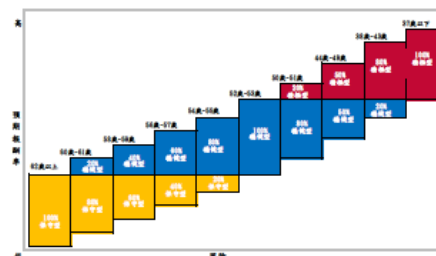
親愛的教職員您好：

本會自 102 年 3 月起開放教職員進行自主投資，提供風險等級不同之「積極型」、「穩健型」、「保守型」等三種投資組合供教職員選擇，並於 106 年推出「人生週期基金」，可依照教職員年齡的增長，自動將資金配置在不同風險等級的投資組合；年齡級距配置如圖一：



圖一

因應教職員退休年齡延後趨勢、進入職場時間較晚及考量通貨膨脹風險，本會擬定之『自主投資實施計畫』修正條文第 8 條規定，人生週期基金將調整年齡級距配置，增加投資於積極型投資組合的期間，延後進入保守型的期間，在維持相同風險下，提高所得替代率及預期投資報酬率，為教職員提供更多的退休保障；新版年齡級距配置如圖二：



圖二

自 109 年 1 月 1 日起，選擇人生週期基金之教職員，其每月新增提撥儲金及持有之既有應存部位，將依新版年齡級距配置執行調整作業，如您為 37 歲，原投資組合配置為 50%積極型及 50%穩健型，調整後將變更為 100%積極型；若您欲調整投資組合選擇，可透過自主投資平台進行變更。

以上資訊攸關權益，敬請查照收悉，若有任何疑問，請與本會聯繫。

私校退撫儲金管理會 敬上

第二階段：宣導開跑&109年3月16日



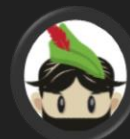
- 109/3/16正式變換預設選項
- 保守型→人生週期基金
- 大幅提高達成目標之可能
- 56.93%→95.19%



人生週期型



積極型



穩健型



保守型

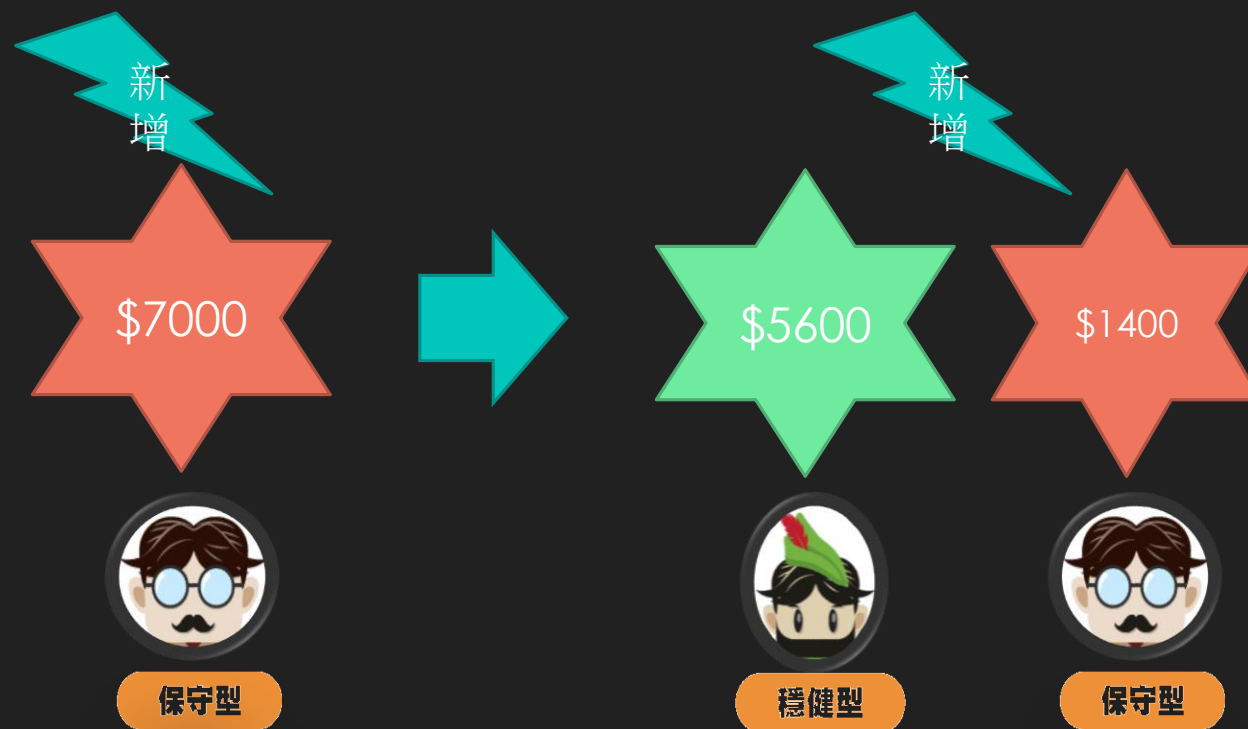


第二階段：影響範圍



- 未作風險評估，未選擇投組
- 已作風險評估，未選擇投組
- 每月提撥的新增資金

- 以54-55歲教職員為例
- 人生週期54-55=80%穩健+20%保守



第二階段：STEP1 請轉交通知說明書

宣導開跑

- 由人事單位轉交通知書等相關文件予未選投資組合之教職員

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

私校退撫儲金預設組合：人生週期基金 通知說明書

親愛的教職員您好：

本會自 102 年 3 月起開放教職員進行自主投資，提供風險等級不同之「積極型」、「穩健型」、「保守型」等三種投資組合供教職員選擇，並於 106 年推出「人生週期基金」，可依照教職員年齡的增長，自動將資金配置在不同風險等級的投資組合。依自主投資實施計畫規定，雖然保守型投資組合享有兩年定期存款利率的保證報酬，但考量通貨膨脹風險後，對教職員的退休生活卻是最沒有保障的。

截至 108 年 10 月 31 日止，有約 65% 的教職員將其退休金投資在保守型投資組合內，其中已完成風險屬性評估且自行決定選擇保守型投資組合的教職員，僅占全體投資保守型投資組合人數的 5%，另外，有 58% 的教職員因未完成風險屬性評估及 37% 已完成風險屬性評估，但仍未進行投資組合選擇的教職員，因而被歸入保守型投資組合。

為提高私校教職員退撫權益，本會參酌美國聯邦雇員的節儲儲蓄計畫(Thrift Savings Plan, TSP)及香港的強積金(MPF)，就未進行選擇投資組合之教職員，將人生週期基金作為「預設投資組合配置」(按教職員年齡配置於不同風險等級之基金投資組合，如 XXX-XXX 歲配置於積極型、XX-XX 歲配置於穩健型、XX 歲以後則配置於保守型)，透過動態資產配置及長期投資的複利效果，讓您有機會提高投資報酬。

總統業於 108 年 5 月 1 日公布『私校教職員退休撫卹離職資遣條例』(私校退撫條例)修正案，未來教職員若未選擇投資組合，將以「人生週期基金」作為其預設選項，另依本會擬定之『自主投資實施計畫』，將自 109 年 1 月 1 日逐步推動實施，本會於執行相關作業前將進行宣導，若教職員仍未完成投資組合選擇，將依下列規劃時程及作業方式執行調整作業：

- 一、自 109 年 3 月 16 日起，就教職員每月新增提撥儲金，其中未進行投資組合選擇者，則自動將資金配置於人生週期基金。
- 二、自 109 年 7 月 16 日起，就教職員持有之既有庫存部位，其中未進行投資組合選擇或既有庫存部位調整者，則採 2 年 4 次分批將庫存部位自動調整配置於人生週期基金，其產生之損益將由教職員自行承擔。

本次作業影響對象：

- 一、未完成風險屬性評估作業者。
- 二、已完成風險屬性評估作業，但未選擇投資組合者。

※ 符合上述條件之教職員，若未於相關調整作業執行前，完成風險屬性評估並選擇投資組合，將由本會依相關規定辦理新增提撥儲金及既有庫存部位之配置作業。

※ 惟，若教職員已完成風險屬性評估未選擇投資組合，但曾自行調整既有庫存部位，則本會就是類教職員僅調整新增提撥儲金之投資組合。

以上資訊攸關權益，敬請查照收悉，若有任何疑問，請與本會聯繫。

私校退撫儲金管理會 敬上

第二階段：STEP2請教職員簽收

宣導開跑

- 教職員收取後於名冊上簽收

編號	學校代碼	身分證字號	姓名	連絡電話	電子信箱	通知書簽收	回執聯已收回	狀態
1	A01	A123456789	黃小虎	09123456789	TigerHuanG@gmail.com	黃小虎	✓	未做風險屬性評估亦未做投組選擇
2	A01	A123456790	李小龍	09223456789	DRAGONLEE@gmail.com	李小龍		未做風險屬性評估亦未做投組選擇
3	A01	A123456791	黃飛鴻	09323456789	EAGLEHuanG@gmail.com			未做風險屬性評估亦未做投組選擇
4	A01	A123456792	卜學亮					未做風險屬性評估亦未做投組選擇
5	A01	A123456793	張惠妹					未做風險屬性評估亦未做投組選擇
6	A01	A123456794	王建民					有風險評估未做選擇
7	A01	A123456795	洪一中					有風險評估未做選擇
8	A01	A123456796	彭政閔					有風險評估未做選擇

第二階段：STEP3A請教職員簽署確認書

宣導開跑

- 勾選同意
- 教職員簽署確認書

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

私校退撫儲金預設組合：人生週期基金 通知確認書
回執聯

※自 109 年 3 月 16 日起，自主投資預設選項將變更為「人生週期基金」。

本人業已收悉貴會提供之「私校退撫儲金預設組合：人生週期基金 通知說明書」，並知悉貴會自 109 年 3 月 16 日起，若於貴會執行相關調整作業前，本人仍未進行投資組合選擇，將悉依本人之年齡自動進行動態資產配置。

本人同意不同意 貴會將本人未進行選擇之私校退撫儲金依「人生週期基金」年齡級距進行配置。(勾選不同意者，請於相關調整作業執行前，至自主投資平台完成風險屬性評估並選擇投資組合，或填寫風險屬性評估暨投資選擇申請書後與回執聯一併交回，若不及完成，將由私校退撫儲金管理會依私校退撫條例規定、自主投資實施計畫所規劃時程及作業方式辦理相關作業。)

此致 私校退撫儲金管理會

服務學校：中華大學
姓名：Halu Lee (親簽) 身分證字號：A123456789
聯絡電話：0912345678

中華民國 年 月 日

第二階段：STEP3B請教職員簽署確認書

宣導開跑

- 勾選不同意
- 教職員簽署確認書
- 教職員簽署投組選擇書

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
風險屬性評估暨投資選擇申請書

申請人姓名	C.M Wang	身分證字號	A123456789
服務學校	中華大學	電子郵件信箱	RICH\$@Gmail.com

(若申請書有填寫不清楚之處，將由信託銀行客服人員以電子郵件方式與您聯繫確認)
本次申請新增/修改項目如下：

1. 風險屬性評估

具備財經相關學歷	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	任財經相關系所	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
基本資料	教育程度	<input type="checkbox"/> 高中/高職以下 <input checked="" type="checkbox"/> 專科/大學 <input type="checkbox"/> 碩士 <input type="checkbox"/> 博士	
風險承受度	出生年月日	1980/03/31	(YYYY/MM/DD)
	退休儲金在累積期間的預期報酬率達到何種程度會令我感到焦慮？	<input checked="" type="checkbox"/> 可能損失未達5% <input type="checkbox"/> 可能損失5%-15% <input type="checkbox"/> 可能損失超過15%	

2. 投資選擇申請

(1) 您是否同意將每月提撥儲金及既有投資部位全數配置於人生週期型投資組合：
 是，我同意(免填以下問題) 否，我不同意(請續填(2)、(3)題)

(2) 我同意將我的每月提撥儲金配置於下述投資組合(請擇一選擇)：
 人生週期型 積極型 穩健型 保守型

(3) 我同意將我的既有投資部位配置於下述投資組合(請擇一選擇)：
 人生週期型 積極型 穩健型 保守型

※重要說明

- 若您選擇的投資標的組合所對應之風險等級，高於您的風險屬性，您同意並授權信託銀行將您的每月提撥儲金及/或既有投資部位，配置於與您風險屬性相符的投資標的組合。
- 您的新增/修改項目將於信託銀行受理後一定時間生效：
每月1日-10日受理，將於當月生效；每月11日-30日受理，將於次月生效。

本人茲確認本申請書係由本人自行填寫，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金管理委員會」及其遴選之信託銀行與投資顧問(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、音訊紀錄及/或電子等形式處理、利用及/或國際傳輸(包括將本人個人資料依法揭露予必要第三方)。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而不依相關要求辦理。

本人簽章：C.M Wang (日期：108/12/26)

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

私校退撫儲金預設組合：人生週期基金 通知確認書

回執聯

※自 109 年 3 月 16 日起，自主投資預設選項將變更為「人生週期基金」。

本人業已收悉貴會提供之「私校退撫儲金預設組合：人生週期基金 通知說明書」，並知悉貴會自 109 年 3 月 16 日起，若於貴會執行相關調整作業前，本人仍未進行投資組合選擇，將悉依本人之年齡自動進行動態資產配置。

本人 同意 不同意 貴會將本人未進行選擇之私校退撫儲金依「人生週期基金」年齡級距進行配置。(勾選不同意者，請於相關調整作業執行前，至自主投資平台完成風險屬性評估並選擇投資組合，或填寫風險屬性評估暨投資選擇申請書後與回執聯一併交回，若不及完成，將由私校退撫儲金管理會依私校退撫條例規定、自主投資實施計畫所規劃時程及作業方式辦理相關作業。)

此致 私校退撫儲金管理會

服務學校：中華大學

姓名：C.M Wang (親簽) 身分證字號：A123456789

聯絡電話：0912345678

中華民國 108 年 12 月 26 日

第二階段：STEP4請寄送儲金會

宣導開跑

- 請人事單位彙整
- 1. 通知確認書
- 2. 投資組合申請書
- 3. 簽名名冊影本

財團法人中華民國私立學校退撫儲金會
財團法人中華民國私立學校退撫儲金會

※自 109 年 3 月

本人業已收悉貴會「**通知確認書**」，並知悉貴會「**投資組合選擇**」，本人業已收悉貴會「**通知確認書**」，並知悉貴會「**投資組合選擇**」，

本人 同意 不同意「**基金**」年齡級距進行配置資產平台完成風險屬性評估書後與回執聯一併交回，規定、自主投資實施

此致 私立學校退撫儲金會

服務學校：_____

姓名：Hal

聯絡電話：091

※自 109 年 3 月 16 日

本人業已收悉貴會「**通知確認書**」，並知悉貴會「**投資組合選擇**」，本人業已收悉貴會「**通知確認書**」，並知悉貴會「**投資組合選擇**」，

本人 同意 不同意「**基金**」年齡級距進行配置資產平台完成風險屬性評估書後與回執聯一併交回，規定、自主投資實施計畫

此致 私立學校退撫儲金會

服務學校：_____

姓名：C.M Wang

聯絡電話：0912345

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
風險屬性評估暨投資選擇申請書

申請人姓名	C.M Wang	身分證字號	A123456789
服務學校	中華大學	電子郵件信箱	RICH@Gmail.com

(若申請書有填寫不清楚之處，將由信託銀行客服人員以電子郵件方式與您聯繫確認)

本次申請新增/修改項目如下：

1. 風險屬性評估

具備財經相關學歷	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	任教財經相關系所	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
教育程度	<input type="checkbox"/> 高中/高職以下 <input checked="" type="checkbox"/> 專科/大學 <input type="checkbox"/> 碩士 <input type="checkbox"/> 博士	出生年月日	1980/03/31 (YYYY/MM/DD)

風險承受度 退休儲金在累積期間的預期報酬率達到何種程度會令我感到焦慮？
 可能損失未達 5% 可能損失 5%-15% 可能損失超過 15%

2. 投資選擇申請

(1) 您是否同意將每月提撥儲金及既有投資部位全數配置於人生週期型投資組合？
 是，我同意(免填以下問題) 否，我不同意(請續填(2)、(3)題)

(2) 我同意將我的每月提撥儲金配置於下述投資組合(請擇一選擇)：
 人生週期型 積極型 穩健型 保守型

(3) 我同意將我的既有投資部位配置於下述投資組合(請擇一選擇)：
 人生週期型 積極型 穩健型 保守型

※重要說明

1. 若您選擇的投資標的組合所對應之風險等級，高於您的風險屬性，您同意並授權信託銀行將您的每月提撥儲金及/或既有投資部位，配置於與您風險屬性相符的投資標的組合。

2. 您的新增/修改項目將於信託銀行受理後一定時間生效：
 每月 1 日~10 日受理，將於當月生效；每月 11 日~30 日受理，將於次月生效。

編號	學校代碼	身分證字號	姓名	連絡電話	電子信箱	通知書簽收	回執聯已收回	狀態
1	A01	A123456789	黃小虎	0912345678	huanG@gmail.com	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	未做風險屬性評估亦未做投組選擇
2	A01	A123456790	李小龍	0922345678	lntEE@gmail.com	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	未做風險屬性評估亦未做投組選擇
3	A01	A123456791	黃飛鴻	0932345678	huanG@gmail.com	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	未做風險屬性評估亦未做投組選擇
4	A01	A123456792	卜學亮			<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	未做風險屬性評估亦未做投組選擇
5	A01	A123456793	張惠妹			<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	未做風險屬性評估亦未做投組選擇
6	A01	A123456794	王建民			<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	有風險評估未做選擇
7	A01	A123456795	洪一中			<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	有風險評估未做選擇
8	A01	A123456796	彭政閔			<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	有風險評估未做選擇

均正確表達本人之真實意思及情況。
 離職資遣儲金管理委員會」及其遴選之信託銀行與投資顧問
 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
 去今規定期間，就其直接或間接蒐集之本人個人資料，得以書
 輸(包括將本人個人資料依法揭露予必要第三方)。本人有權
 停止蒐集、處理、利用及/或國際傳輸或刪除本人個人資料

(日期: 108 / 12 / 26)

第二階段：STEP4請寄送儲金會

宣導開跑

- 請人事單位彙整
 1. 通知確認書
 2. 投資組合申請書
 3. 簽名名冊影本
- 彙整後於每週一寄送至儲金會
- 儲金會將逐週檢視辦理情形
- 視情形赴貴校加強宣導
- 最後截止日為109.2.29

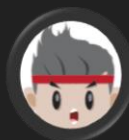


第三階段：109年7月16日

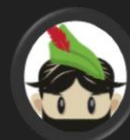
- 109/7/16調整庫存部位
- 保守型→人生週期
- 2年4次完成



人生週期型



積極型



穩健型



保守型

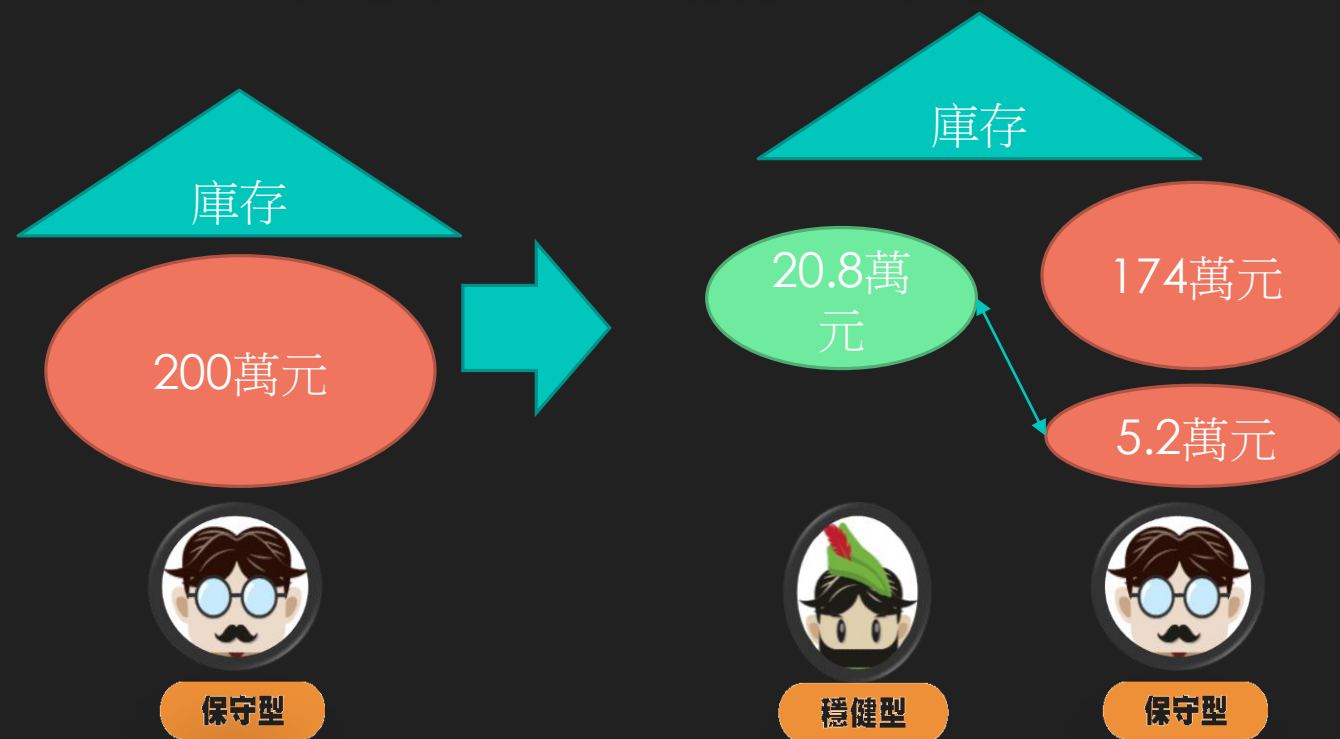


第三階段：影響範圍



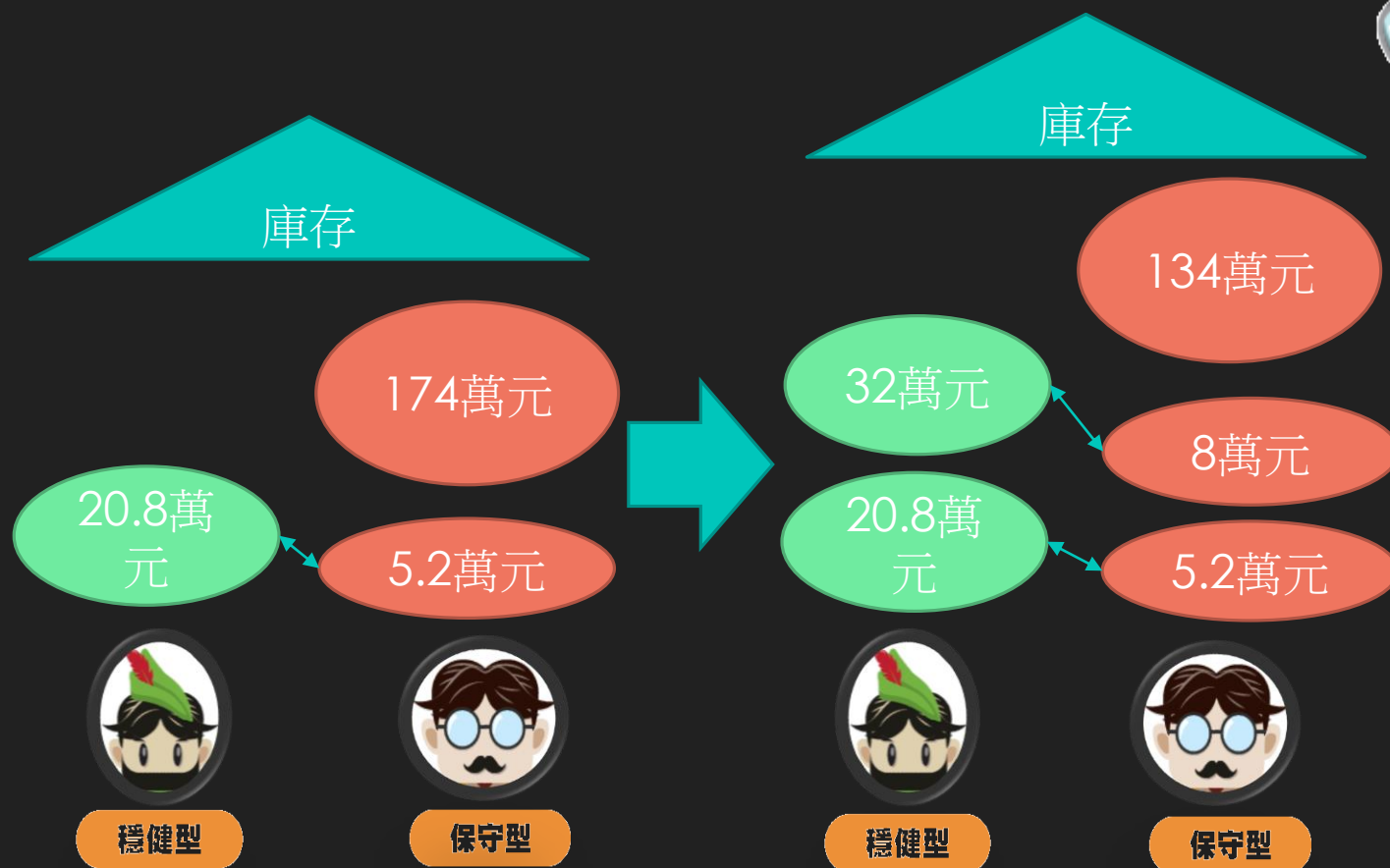
- 未作風險評估，未選擇投組
- 已作風險評估，未選擇投組
- 109年2月以前提撥的庫存資金
- 未選擇投組但調整過庫存的不受影響
- 第一期109/7/16→13%

- 以54歲教職員為例
- 人生週期54-55=80%穩健+20%保守



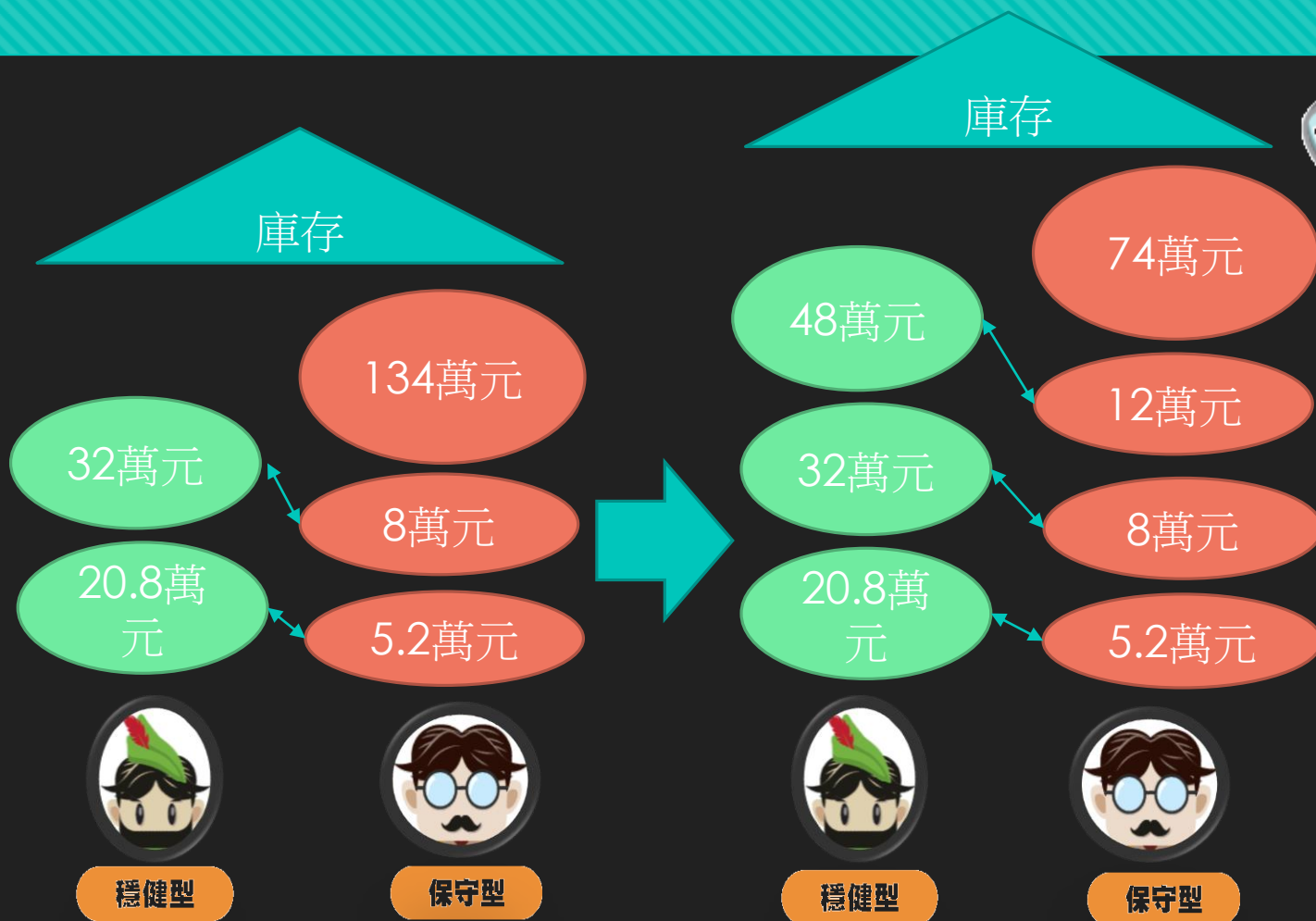
第三階段：調整庫存部位

- 第二期110/1/16→20%
- 以5455歲教職員為例
- 人生週期54-55
=80%穩健+20%保守



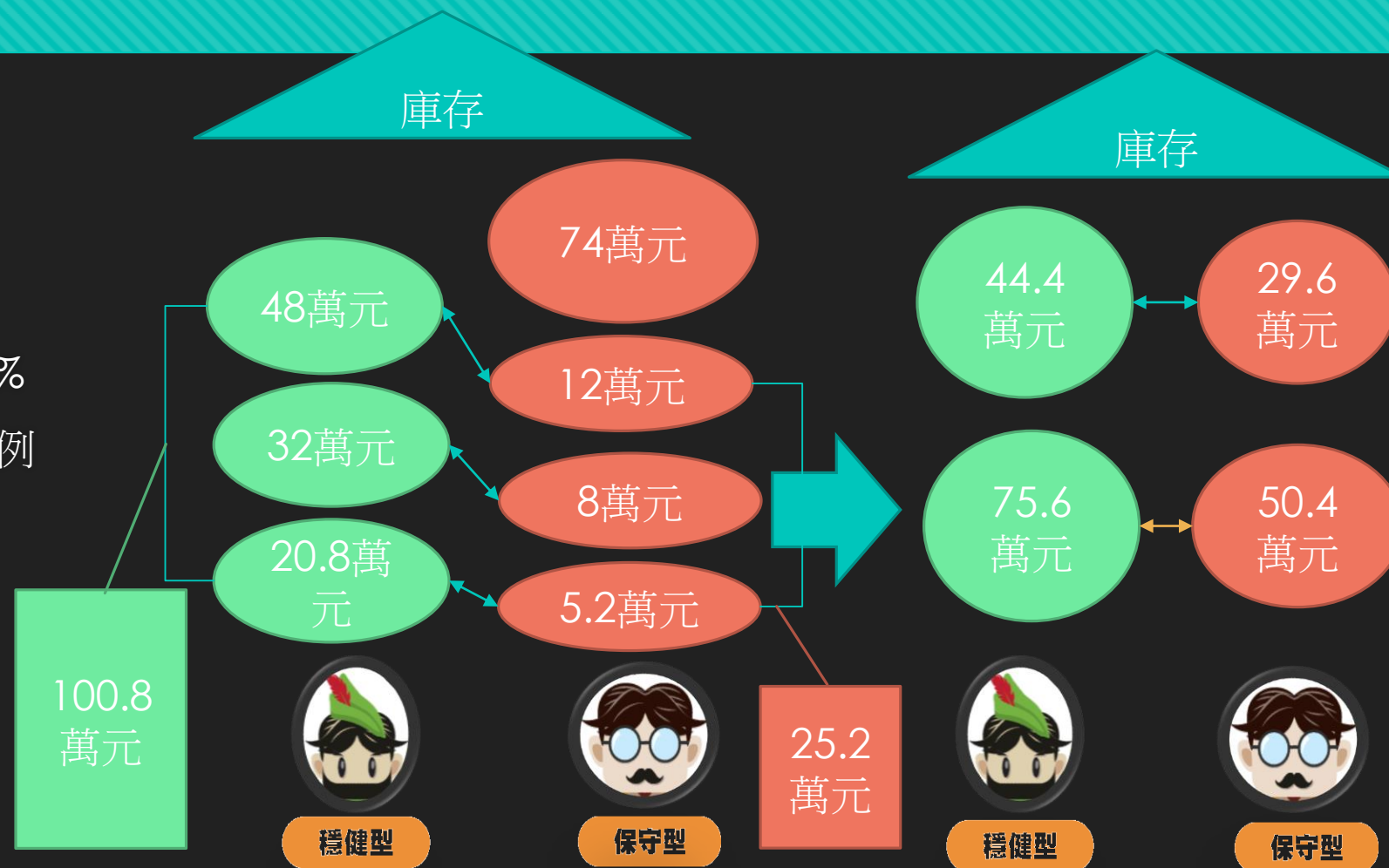
第三階段：調整庫存部位

- 第三期110/7/16→30%
- 以5455歲教職員為例
- 人生週期54-55
=80%穩健+20%保守



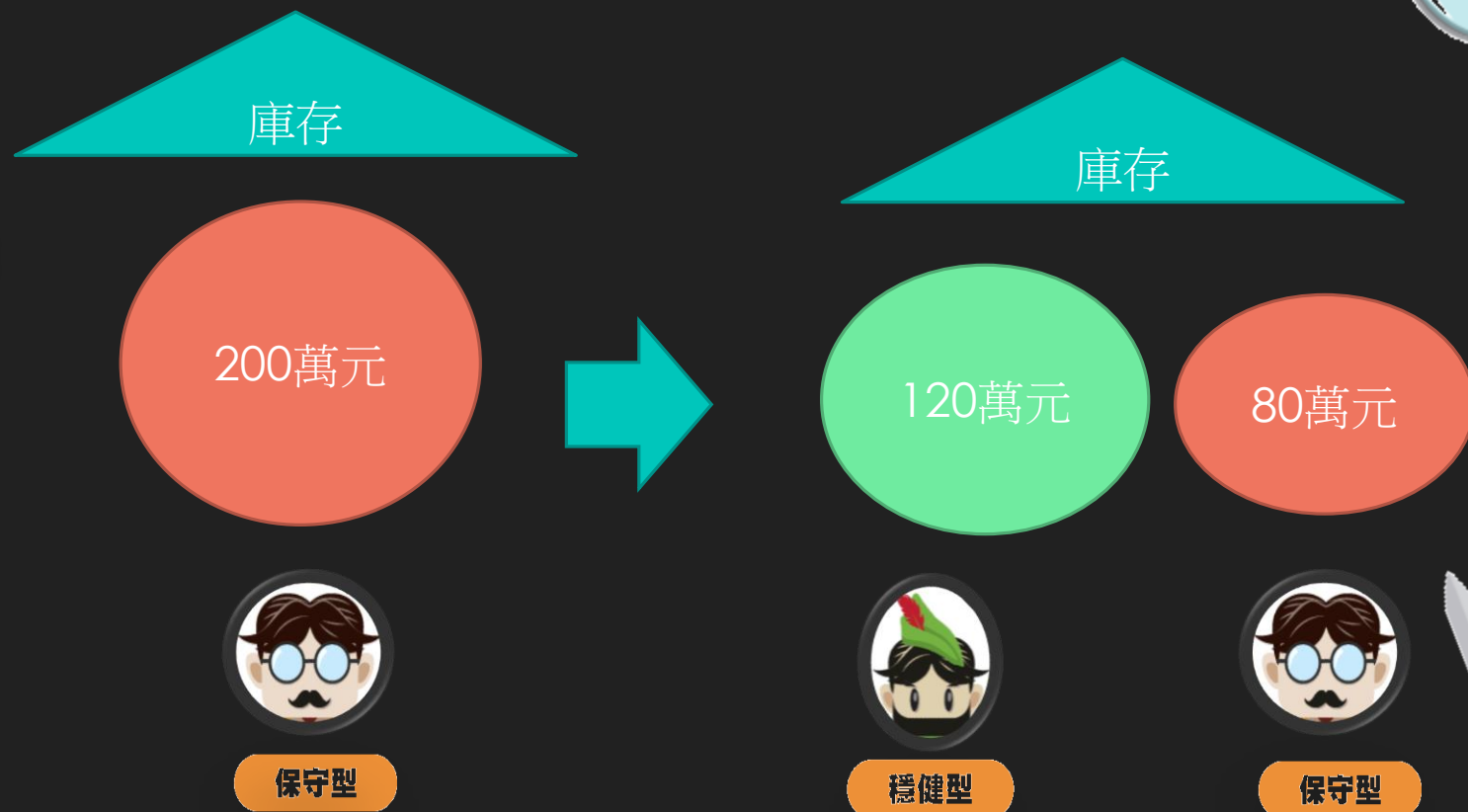
第三階段：調整庫存部位

- 第四期111/1/16→33%
- 以54~~55~~56歲教職員為例
- 人生週期56-57
=60%穩健+40%保守



第三階段：調整庫存部位

- 簡潔版
- 以54歲教職員為例→完成時56歲
- 人生週期54-55
=80穩健+20%保守
- 人生週期56-57
=60%穩健+40%保守



不願意被調整的教職員：請自行選擇投資組合

○ 本次作業是依法辦理：

1. 私校退撫條例第10條
2. 自主投資及分期請領實施辦法第4條
3. 自主投資實施計畫第4點、第8點

○ 教職員如完全不願意被調整：

1. 新增資金至遲須於109.3.15前完成投資組合選擇
2. 庫存資金至遲須於109.7.15前完成投資組合選擇

○ 如果本會調整後才完成投組選擇，則依教職員完成的時間點開始作業

1. 109.3.10完成投組選擇（假設為積極型）：

109.3起新增資金為積極型

109.7、110.1、110.7、111.1這4次庫存調整則不予調整

2. 109.4.10完成投組選擇（假設為積極型）：

109.3起新增資金為人生週期

109.4起新增資金由人生週期改為積極型

109.7、110.1、110.7、111.1這4次庫存調整則不予調整

3. 109.7.10完成投組選擇（假設為積極型）：

109.3起新增資金為人生週期

109.7起新增資金由人生週期改為積極型

109.7、110.1、110.7、111.1這4次庫存調整則不予調整

4. 109.8.10完成投組選擇（假設為積極型）：

109.3起新增資金為人生週期

109.8起新增資金由人生週期改為積極型

109.7庫存調整為人生週期

110.1、110.7&111.1這3次庫存調整則不予調整



私立學校教職員工 退休生活免煩惱

人生週期型 依年齡自動配置投資組合

若未選擇投資類型之教職員工
自109年3月16日正式轉入人生週期

穩健型
38歲 - 61歲
穩健型年化報酬率
5.49%

保守型
54歲 - 62歲(含以上)
保守型年化報酬率
1.95%

積極型
37歲(含以下) - 51歲
積極型年化報酬率
5.32%

投資組合介紹

儲金管理會現有保守型(低風險)、穩健型(中風險)、積極型(高風險)及人生週期型(106年9月28日上路)共4種投資組合,供教職員工作選擇。其中,人生週期型投資組合係以年齡區間為區隔,由保守型、穩健型及積極型3種投資標的組合配置不同比重而成。人生週期型會隨著每個教職員工年齡,不斷調整組合基金的權重,距離退休年齡愈遠者,風險性資產比例越高;而愈接近退休年齡者,風險性資產配置比例就越低。(以上年化報酬率統計至108年9月)

* 任何投資理財商品過去之績效不代表未來表現,投資理財有一定風險,如需說明請洽本會。



財團法人中華民國私立學校教職員工
退休撫卹屬實遺儲金管理委員會



QA時間