

# 退休理財指引

## 族群篇

- ①保守型
- ②穩健型
- ③積極型
- ④人生週期基金型
- ⑤退休金回存



私校教職員專用

2020年5月

# 退休金回存指引

三點不漏，讓退休族理財好安心！

# 恭喜您！退休了！！

人生財富四階段「創造、累積、享用、傳承」，恭喜您經過多年歲月累積，正式進入一個新的階段，開始享受時間自由、啟動新的生活模式！

接下來的退休生活，如何安排呢？

理想的退休生活涵蓋各個面向，但都得奠基於周全的財務準備，讓我們一起來想想，退休後在理財規劃上需要留意的地方吧～





# 重點一

## 盤點退休後各項收入與支出

退休後啟動新的生活模式之一即是因為沒有工作收入，需從退休金、儲蓄、理財收入支應生活中大小開銷，建議先從盤點資產開始，了解退休後個人收支狀況，舉例如下：

收入	支出
1.退休金	1. 生活的必要性支出、基本消費支出
2.儲蓄收入： 定存利息、儲蓄型保險、年金...	2. 休閒旅遊支出
3.投資收入： 租金收入、基金配息、股利收入...	3. 醫療費用支出
4.子女孝親費	4. 負債：如房貸、車貸、子女教育金等重大支出

另外，應預留6個月～12個月生活費的緊急預備金，以及3年內會用到的資金，例如購車、健康檢查等。在收支平衡外，可預留一定比例收入，做為因應市場變化或緊急需求的預備金。



## 重點二

# 退休族理財觀念

## 要從累積財富升級為終身收入

退休後累積一桶退休金的觀念已經不夠了，還要想辦法將儲蓄轉化成持續性收入，退休後要用「現金流量」的觀念取代退休前「累積存量」的概念，才能保障未來10年、20年、30年的退休生活無虞。

一般而言，退休後的資產配置因首重收益穩定，所以工具要較保守、變現性要高，因此股票型基金和債券型基金是較適合的投資工具。並且透過資產配置與分散買進，降低整體資產波動性，讓退休族安穩放心。

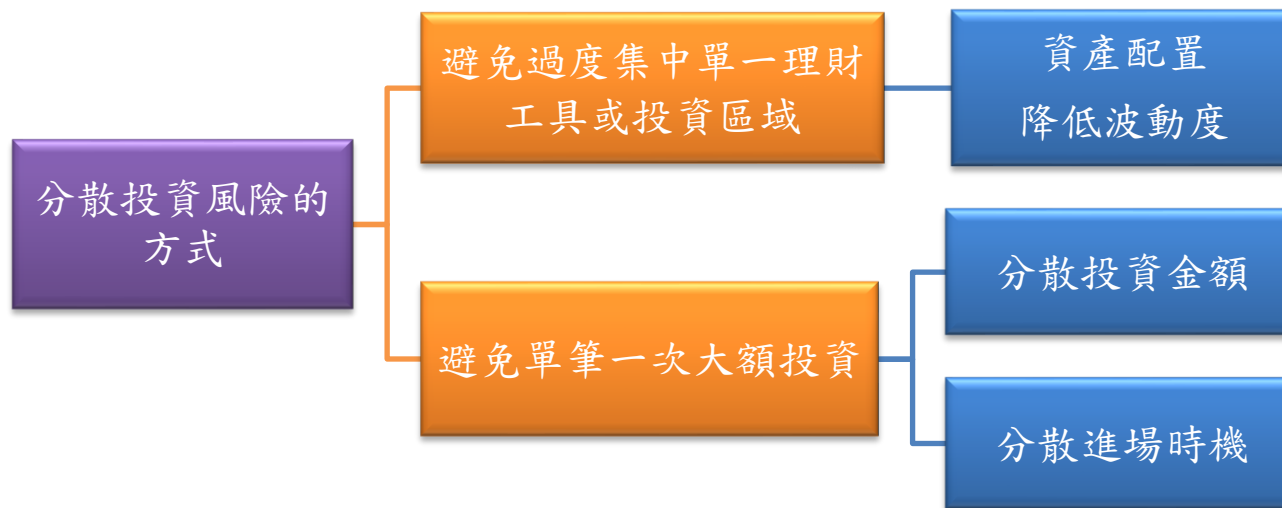


# 重點三

## 退休族理財

### 首重資產配置與分散風險

退休前因為還有薪資收入，可以積極一些，多承擔一些風險藉以獲取較高的投資報酬率，但是退休後少了薪資收入，生活所需完全都得依賴投資獲利以及退休金，退休族務必謹慎為上，風險管理十分重要。



# 退休金回存指引

- ① 投資前的重要觀念
- ② 您可以選擇的投資方式

# 我該如何選擇？

- ① 需視教職員的年齡及本身可承受投資風險的程度高低才能找到屬於自己的最佳選擇，所以，應該投資哪個組合，是沒有標準答案的喔！
- ② 不論教職員對投資市場下跌的看法是危機害怕、轉機加碼或是不知道、沒概念，這些都不用擔心，透過本篇「退休理財指引～族群篇」協助您找到讓自己安心退休理財的方向。



私校儲金管理委員會  
自主投資平台



# 重要觀念(一)

保守型、穩健型、積極型  
的差別是什麼？

# 保守型、穩健型、積極型的差別

## (一)投資配置的比例不同

投資標的類型	保守型 (低風險)	穩健型 (中風險)	積極型 (高風險)
① 現金及約當現金	40%	0%	0%
② 債券型基金	40%	50%	30%
③ 股票型基金	20%	50%	70%
合計	100%	100%	100%

資料來源：投資組合標的篩選、新增及汰換流程之表二配置

自主投資平台目前以**現金及約當現金**、**債券型基金**、**股票型基金**為投資標的，透過不同的中心配置比例將投資組合分成保守型、穩健型、積極型，惟保守型具有兩年期定期存款利率保證報酬，故保留現金及約當現金40%左右，穩健型及積極型則全數投入債券型及股票型基金。（備註：上述中心配置比例為作業原則，實際配置因淨值波動而有些微差異）

# 保守型、穩健型、積極型的差別

## (二)報酬率變動的幅度不同

各投資組合因投資配置不同而產生不同的波動度及累積報酬率

	保守型	穩健型	積極型
102/3/26 至 109/5/15	年化波動度 3.1%	年化波動度 6.4%	年化波動度 8.3%
	累積報酬率 9.5%	累積報酬率 35.4%	累積報酬率 31.6%

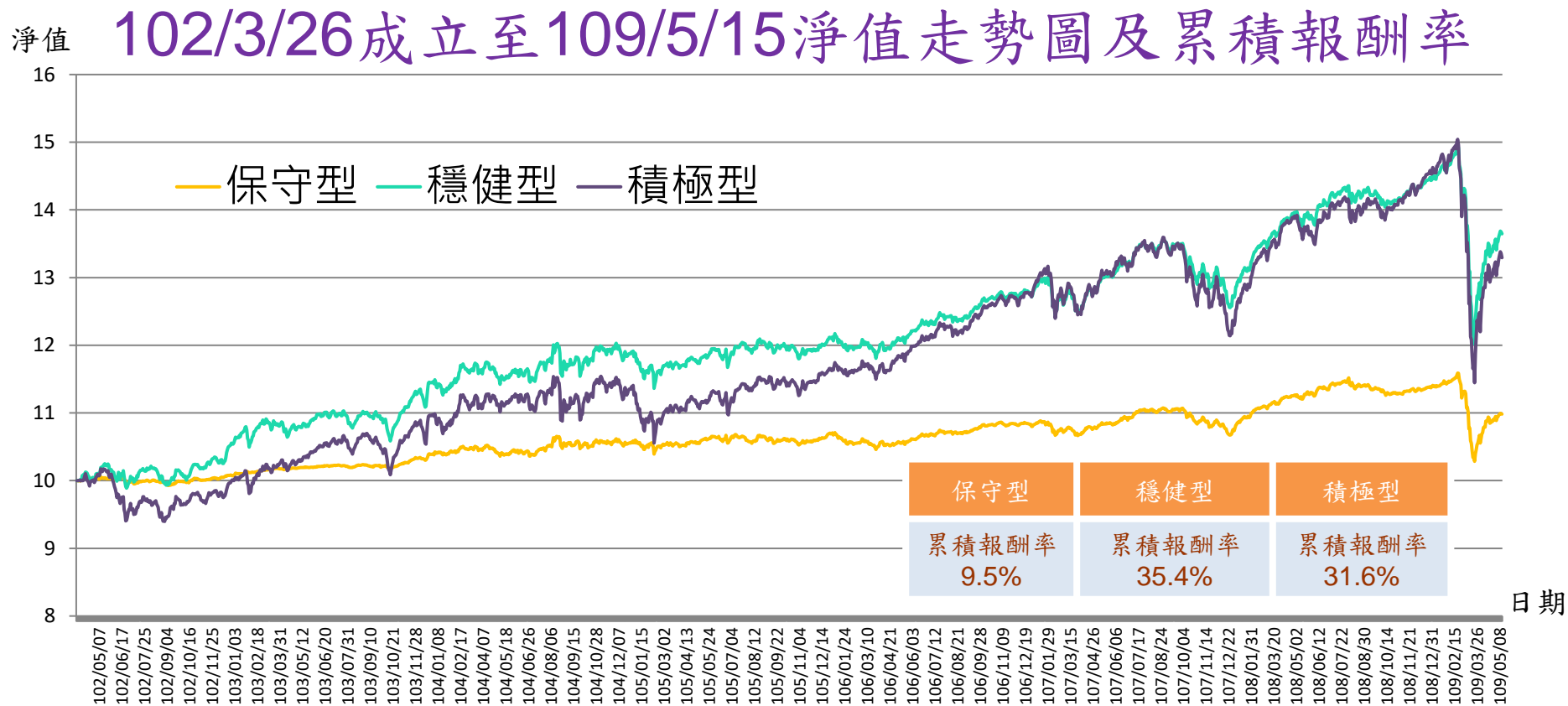
說明：

資料來源：自主投資每日淨值及報酬率表、波動度分析表

- ① 「波動度」是指報酬率可能變動的幅度。
- ② 波動度越高，表示報酬率會有較大的變動，可能有機會獲得更高的報酬，但也可能面臨更大的下跌風險。意即高波動、高風險、高報酬，低波動、低風險、低報酬。
- ③ 歷年淨值走勢圖請參考下頁內容。

# 保守型、穩健型、積極型的差別

## (三) 累積報酬率的不同



說明：高波動、高風險、高報酬，低波動、低風險、低報酬。



# 重要觀念(二)

我適合投資保守型？  
穩健型？積極型？

# 我適合投資

## 保守型？穩健型？積極型？

每個人承受投資風險的程度不同(意指自己能忍耐基金淨值下跌多少而不贖回的程度不同)，透過風險屬性評估，從①所學專長、②教育程度、③年齡及④風險承受度四個面向找到適合自己的投資組合。

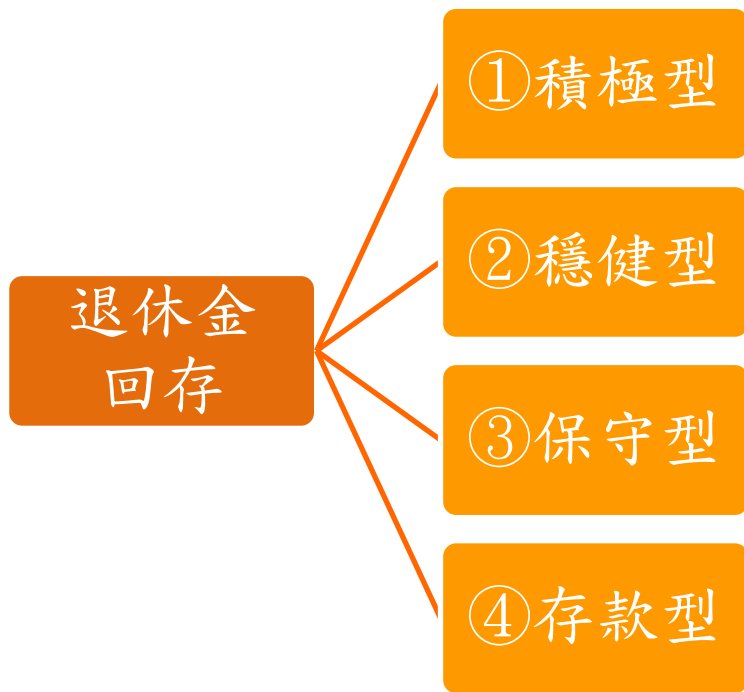
### ☐ 1. 風險屬性評估

基本資料	具備財經相關學歷	<input type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否	任教財經相關系所	<input type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否
	教 育 程 度	<input type="checkbox"/> 高中/高職以下		<input type="checkbox"/> 專科/大學		<input type="checkbox"/> 碩士 <input type="checkbox"/> 博士
	出 生 年 月 日	(YYYY/MM/DD)				
風險承受度	退撫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 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%	

說明：如果風險屬性評估結果為保守型者，僅能選擇保守型投資組合；評估結果為穩健型者，可選擇保守型及穩健型二種投資組合；評估結果為積極型者，則三種投資組合均能選擇。



# 退休金回存投資人 可選擇的投資方式



回存的資金會先進入左方④存款型帳戶，再依個人意願轉入各投資組合，可選擇的投資方式：

1. 上網完成風險屬性評估後，可選擇左方① ② ③ ④適合自己的投資組合。
2. 左方① ② ③ ④可自由組合，總比例合計100%（需符合自己的風險屬性）。

請留意：

退休金回存投資保守型，**無**兩年期定期存款利率保證報酬。

❤️ 溫馨小提醒 ❤️ 進行相關投資組合調整前，請詳閱本篇相關說明。

# 關鍵資訊不漏接

越來越多跟您有關的訊息在官網公佈  
趕快加入LINE好友喔~

加入好友獲得最新消息

LINE@官方帳號





# 諮詢管道

除了親洽各校人事室外，也可善用下列各項專業服務喔～

服務項目	聯絡電話
① 網路平台操作、 帳務問題	儲金信託銀行專線 中國信託銀行(02)2558-0128
② 投資市場分析	儲金投資顧問專線 群益投信(02)2706-0759
③ 私校退撫制度、 規範說明	本會業務組 諮詢電話(02)2396-2880
④ 教職員退休理財 諮詢	本會財務組 諮詢電話(02)2396-2880