

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

第 8 屆第 3 次董事會會議紀錄

時 間：中華民國 113 年 3 月 21 日（星期四）下午 2 時 30 分

地 點：臺北市中正區愛國東路 22 號 10 樓本會會議室

主 席：黃柏翔 董事長

出席人員：

王董事子奇、王董事孝熙、史董事慶璞、林董事沛英、林董事佳慧、張董事乃心、陳董事允恭、陳董事明堂、陳董事振遠、曾董事博修、曾董事鴻鍊、游陳董事鳳嬌、湯董事明哲、黃董事城、黃董事恒祥、龔董事瑞璋。

應到人數：21人 實到人數：17人

列席人員：

教育部人事處謝專門委員政凱、教育部監理會辜組長蘭棻、洪常務監察人清池、廖監察人益興、姜監察人麗智、趙顧問涵捷、盧顧問之耘、高顧問春輝、羅顧問智耀、賴執秘惠華、邱副執行長暉雯、林組長元培、陳組長雅琳、許組長雅蕙、王組長明莉、洪組長業玟。

請假人員：

利董事政南、李董事天任、孫董事逸民、湯董事健明、王顧問金龍、陳顧問猷龍、吳顧問聰能。

紀錄：吳怡萱、李家萱

壹、宣布開會

貳、主席致詞

參、確認第 8 屆第 2 次董事會會議紀錄，詳如附件 1。

決 定：洽悉。

肆、上次會議決議執行情形：

會議名稱	案由	決議	執行情形	備註
第 7-24 次	伍、報告事項：一、業務組(七)有關本會儲金信託公開遴選受託銀行案。	請向下一任董事會報告本會擬與得標銀行僅簽訂兩年金錢信託契約之原因。	一、本會業於 113 年 2 月 27 日與信託銀行完成議約。 二、雙方議定簽約日期中。 三、雙方議定費率於工作報告補充說明。	<input checked="" type="checkbox"/> 持續追蹤 <input type="checkbox"/> 解除追蹤
第 8-1 次	伍、報告事項：一、業務組(四)有關未完成辦理增額提撥學校。	發文給未辦理增額提撥的學校，並將條文依據寫上。	一、本會業於 113 年 2 月 15 日以儲金業字第 1131000272 號函並檢附相關條文及說明手冊，通知尚未開辦增額提撥學校。 二、113 年 1 月份未辦理或未完成增額提撥撥繳之會員學校名單，詳如本次議程附件 6。	<input type="checkbox"/> 持續追蹤 <input checked="" type="checkbox"/> 解除追蹤
第 8-1 次	伍、報告事項：六、稽核組有關稽核報告。	研議是否納入分級標示。	本會與上市櫃企業集團及金融機構之內部控制制度建立相對結構單純，於 107 年 12 月 6 日第 5 屆第 12 次董事會訂定「內部稽核制度實施細則」，業已建立區分標準及具體規範據以執行，詳如附件 2。於第四點內部稽核作業查核意見處理原則：稽核人員對於檢查所發現之內部控制制度缺失、異常情事或有建議事項，應據實揭露於稽核報告，並提報至董事會會議；查核意見應分列為缺失事項及建議事項。	<input type="checkbox"/> 持續追蹤 <input checked="" type="checkbox"/> 解除追蹤
第 8-1 次	捌、臨時動議：有關監察人列席董事會是否符合組織章程。	請儲金會後續進行研究後再議。	有關監察人列席董事會一事，其歷程如下： 一、經 109 年 1 月 7 日第 6 屆第 1 次監察人會議，臨時動議第一案決議通過：邀請所有監察人列席董事會議。 二、另經 109 年 4 月 19 日	<input type="checkbox"/> 持續追蹤 <input checked="" type="checkbox"/> 解除追蹤

會議名稱	案由	決議	執行情形	備註
			<p>第6屆第4次董事會會議，經由表決結果通過，於下次會議開始邀請監察人列席董事會議。</p> <p>三、於111年12月23日第7屆第12次監察人會議修正「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監察人執行職務辦法」，增訂第三點(八)監察人得列席董事會。</p>	
第8-2次	柒、臨時動議：研擬績效獎金發放草案。	請儲金會研擬草案後再進行溝通	<p>一、依私校退撫條例第30條之規定：「退撫儲金之用途，除依第三十一條規定運用外，限於支付私立學校教職員之退休金、撫卹金、資遣給與及中途離職者之退費。」，退撫儲金用途及運用範圍受有嚴格限制。</p> <p>二、依投策小組設置要點第6大點規定：「(前略)年度操作績效良好且超過年度投資運用計畫所定之目標報酬率，經本小組會議決議，報本會董事會決議，並送儲金監理會審議通過後，自基金操作獲利中核發本會有功人員績效獎金。」</p> <p>三、私校退撫條例與投策小組設置要點間，對於退撫儲金用途及運用範圍之規範間，顯有相互扞格之處，於私校退</p>	<input type="checkbox"/> 持續追蹤 <input checked="" type="checkbox"/> 解除追蹤

會議名稱	案由	決議	執行情形	備註
			撫條例修正前，不宜核發績效獎金。	

伍、報告事項

一、業務組：

- (一) 113 年 1 月份新制儲金提撥人數共計 4 萬 5,095 人，其中教師 3 萬 3,281 人(74%)，職員 1 萬 1,814 人(26%)，較上月 4 萬 5,062 人增加 33 人(0.07%)，較去年同期 4 萬 6,709 人減少 1,614 人(-3.46%)；近三年之教職員人數對照圖表詳如附件 3。
- (二) 截至 113 年 2 月 23 日止法定儲金已無欠繳學校。
- (三) 113 年 1 月份已給付退休、撫卹、資遣及離職給與案件共計 62 件，其中退休案 10 件(16.13%)、撫卹案 6 件(9.68%)、資遣案 2 件(3.22%)及離職案 44 件(70.97%)，較上月 171 件減少 109 件(-63.74%)，較去年同期 69 件減少 7 件(-10.14%)；教職員退休撫卹資遣離職案件數圖表詳如附件 4。
- (四) 113 年 1 月份共有 283 所學校辦理增額提撥作業，占總學校 350 所之 80.86%，增額提撥辦理人數 2 萬 3,477 人，較上月 2 萬 3,484 人減少 7 人(0.03%)，各學制辦理情形，詳如附件 5；尚有 67 所學校未辦理完成增額提撥，名單詳如附件 6；各學制學校提撥金額一覽表，詳如附件 7。
- (五) 113 年 1 月份在職教職員之自主投資各類型組合人數如下表，其中保守型占 6.42%、穩健型占 25.63%、積極型占 22.70%及人生週期型占 45.25%(含未選擇)：

年月	風險屬性未評估		風險屬性已評估				合計	
	未選擇		未選擇	已選擇				
113年 1月	人生週期型		人生週期型	人生週期型	保守型	穩健型	積極型	44,961
	人數	9,410	3,686	7,249	2,886	11,525	10,205	
	百分比	20.93%	8.20%	16.12%	6.42%	25.63%	22.70%	

註1：依教職員每月新增資金所投入之投資組合分類統計(不含留職停薪人數)。

註2：依規定自109年3月16日起預設選項變更為人生週期型基金。

註3：教職員自主投資人數因新進教職員尚未開戶，而與新制儲金提撥人數產生差異。

(六) 私校退撫儲金及原基金信託公開遴選受託銀行案，本會業於113年2月27日與信託銀行完成議約。

決 定：洽悉。

二、會計組：

(一) 私校退撫儲金及原私校退撫基金資產概況：

1. 私校退撫儲金截至113年1月31日止，資產總計約為新臺幣(以下同)866.8億元，其中活期存款49.85億元，應收款項2.21億元，金融資產749.63億元(含無活絡市場之債務工具投資-流動36.8億元)，金融資產評價調整65.11億元(含未實現匯兌利益5.33億元)。

2. 原私校退撫基金截至113年1月31日止，資產總計約為新臺幣(以下同)40.71億元，其中活期存款1.27億元，應收款項2.98億元，預付款項10.1億元，金融資產26.32億元(含無活絡市場之債務工具投資-流動17.3億元)，金融資產評價調整0.04億元。

(二) 本會總資產6,693萬元，其中活期存款4,913萬元，預付款項14萬元，銀行存款-限制1,000萬元，無活絡市場之債務工具投資-非流動100萬元，不動產、廠房及設備、無形資產618萬元，其他資產48萬元；總負債4,983萬元；淨值1,710萬元。

(三) 113年1月1日至113年1月31日，私校退撫儲金及原私校退撫基金退撫資遣離職案件支出情形及與去年同期間之比較如下：

單位：新臺幣億元

年度	項目	儲金	原基金
113	件數	62	323
	給付金額	0.55	3.62
112	件數	69	276
	給付金額	0.62	2.93
增減	件數	-7	47
	(百分比)	-10.14%	17.03%
	給付金額	-0.07	0.69
	(百分比)	-11.29%	23.55%

(四)檢陳截至 113 年 1 月 31 日止，財務報表、私校退撫儲金給付明細表，與原私校退撫基金收支報告表，詳如附件 8、附件 9。

(五)檢陳截至 113 年 1 月 31 日止，與去年同期間相比之財務報表，詳如附件 10。

決 定：洽悉。

三、秘書組：

(一)本會第 8 屆法人變更登記，業於 113 年 3 月 1 日完成登記，詳如附件 11。

(二)本會辦公處所續約簽約 1 事，將於 113 年 4 月 12 日公證及簽約。

(三)113 年下半年預排行事曆，詳如附件 13。

決 定：洽悉。

四、資訊組：

業於 113 年 2 月完成主機虛擬化平台軟體 (VMware) 授權更新、私校退撫儲金管理系統伺服器數位憑證 (SSL) 更新及 113 年度個人資料保護管理制度顧問暨稽核服務委外請購案。

決 定：洽悉。

五、財務組：

- (一)檢陳 113 年 2 月 19 日第 8 屆第 2 次投資策略執行小組會議紀錄，詳如附件 14。
- (二)檢陳投資策略執行小組執行秘書 113 年 1 月份原私校退撫基金及私校退撫儲金投資組合績效評估專案報告，詳如附件 15。
- (三)截至 113 年 1 月 31 日止，原基金資產規模為新臺幣 27.59 億元、今年以來報酬率為 0.14%。
- (四)檢陳 102 年 3 月 1 日起至 113 年 1 月 31 日，私校退撫儲金配置組合、增額提撥配置組合及 112 年 1 月 1 日起至 113 年 1 月 31 日原私校退撫基金配置組合，詳如附件 16、附件 17、附件 18。
- (五)檢陳 113 年 1 月 1 日起至 113 年 1 月 31 日，各投資組合標竿指標報酬率、資產規模以及今年以來報酬率摘陳如下表：

單位：新臺幣億元

	標竿指標	私校退撫儲金		增額提撥	
	報酬率	金額	報酬率	金額	報酬率
保守型	0.68%	209.52	1.57%	27.49	1.61%
穩健型	1.51%	341.11	2.84%	12.40	2.52%
積極型	1.87%	199.41	3.36%	18.16	2.97%
合計		750.04		58.05	

- (六)人生週期型基金之預估累積報酬率，如下表：

年齡級距	保守型比重	穩健型比重	積極型比重	113/1/1至 113/1/31 預估累積報酬率	109/1/1級距調整 至 113/1/31 預估累積報酬率
37歲↓			100%	3.36%	25.08%
38-43歲		20%	80%	3.26%	24.25%
44-49歲		50%	50%	3.10%	23.00%
50-51歲		80%	20%	2.95%	21.75%
52-53歲		100%		2.84%	20.91%
54-55歲	20%	80%		2.59%	18.18%
56-57歲	40%	60%		2.33%	15.44%
58-59歲	60%	40%		2.08%	12.71%
60-61歲	80%	20%		1.82%	9.97%
62歲↑	100%			1.57%	7.24%

(七)檢陳業經 113 年 3 月 14 日第 8 屆第 3 次投資策略執行小組會議決議通過之 113 年 2 月份私校退撫儲金資產配置調整建議書，詳如附件 19、113 年 2 月份月度風格基金名單(詳如附件 20)及 113 年 3 月份原私校退撫基金資產配置調整建議書，詳如附件 21。

(八)檢陳截至 113 年 1 月 31 日止，原私校退撫基金各主管機關待撥補情形統計表，詳如附件 22，各主管機關皆已如期完成撥補。

(九)113 年 2 月份財務組執行投資作業時，發現下列情事，業依本會「儲金、增額提撥金及暫不請領-投資運用作業」調整投資決策之作業程序規定辦理：

1. 依 113 年 2 月 19 日第 8 屆第 2 次投資策略執行小組會議通過之「113 年 1 月份退撫儲金資產配置調整建議書」，法定儲金及暫不請領投資組合將以新增資金或既有部位轉換金額申購「先機環球動態債券基金 L 類累積股(美元)」，預計申購總金額為 1,645 萬 3,202.19 美元。
2. 財務組於交易前請信託銀行協助通知各基金公司，富盛投顧回復「先機環球動態債券基金 L 類累積股(美元)」目前可銷售額度為 650 萬美元，無法滿足本次交易金額。
3. 投資顧問建議法定儲金保守型部分金額及暫不請領穩健型金額，依 113 年第 1 季備選基金名單排序，改申購「安聯多元信用債券基金-AT 累積類股(美元)」。
4. 上述建議於電子郵件寄出時間點起算 24 小時內，未達委員總額 1/3 回復反對意見，且經執行秘書回復確認無誤，財務組接續完成交易執行，並於投策會議及董事會議報告。

決 定：洽悉。

六、稽核組：

- (一)業經董事會確認之 112 年 12 月份內部稽核報告暨歷次內部稽核缺失事項追蹤，已於 113 年 2 月 26 日以儲金稽字第 1131000325 號函報教育部，並副知本會監察人。
- (二)依 113 年度稽核計畫進行內部稽核作業，已完成 1 月份內部稽核報告，詳如**附件 23** 及歷次內部稽核查核缺失事項追蹤改善情形，詳如**附件 24**，並經 113 年 2 月 16 日第 8 屆第 2 次監察人會議通過。
- (三)檢陳教育部委託之廣信益群聯合會計師事務所於 113 年 1 月 25 日至本會進行第 3 次缺失事項覆核結果，詳如**附件 25**。其追蹤結果為：
 - 1.112 年度定期稽核報告繼續列管事項計 8 項：其中同意解除列管 5 項，繼續列管 3 項(其中 3 項逾期未完成改善)。
 - 2.111 年度定期稽核報告繼續列管事項計 2 項：均繼續列管(其中 1 項逾期未完成改善)。有關上開繼續列管事項，請本會針對未完成改善事項，持續控管並應於期限內完成改善。

決 定：洽悉。

陸、監察人會議議決事項重點整理：(略)

柒、討論提案

第一案

提案單位：財務組

案由：有關本會「原私立學校教職員工退休撫卹基金 114 年度投資運用計畫」草案，詳如**附件 27**，提請審議。

說明：

- 一、依「學校法人及其所屬私立學校教職員工退休撫卹離職資遣儲金與原私立學校教職員工退休撫卹基金收支管理運用辦法」第 5 條與第 7 條規定辦理。
- 二、因應原私校退撫基金規模持續縮減，故現金流量控管將為投資管理之重點，在 114 年度原私校退撫基金因撥補收入而產生短期可運用資金時，將於流動性無虞之情況下搭配活期、定期存款與貨幣市場基金等投資標的以創造最大收益。

三、 考量今年(113 年)美國聯準會即將啟動降息循環，依照往例，國內央行盱衡全球金融情勢，亦將跟進，由於 111 年 1 月至 112 年 12 月美國聯準會升息期間，國內銀行利率與貨幣市場利率均對應走高，但反映幅度均小於美國聯邦基金目標利率，故依據美國聯準會之 114 年度經濟預估資料，推算原基金 114 年度預估目標收益率，詳如**附件 28**。

四、 本會「原私立學校教職員工退休撫卹基金 114 年度投資運用計畫」草案，業經 113 年 3 月 14 日第 8 屆第 3 次投資策略執行小組會議決議通過。

擬 辦： 本案經董事會審議通過後，將函報教育部核定。

決 議：通過。

第二案

提案單位：財務組

案 由：有關辦理專業投資顧問公司續約或公開遴選一案，提請審議。

說 明：

一、 依「財團法人中華民國私立學校教職員工退休撫卹離職資遣儲金管理委員會遴選投資顧問公司作業流程」(以下簡稱「遴選投資顧問公司作業流程」)第 4 點規定略以，現任投顧公司之服務效益及投資績效經本會投策小組評估為良好，並經董事會會議審議通過後，本會得與其進行議價與議約，或延長現任投顧公司服務契約；現任投顧公司之「續約審查」，應於投顧公司服務契約到期之當年 3 月底前開始進行。若決議為不續約，依「遴選投資顧問公司作業流程」第 3 點規定，應成立「公開徵求國內外專業投資顧問公司遴選委員會」，以公開方式遴選投顧公司。

二、 為加強對現任投資顧問「群益證券投資信託股份有限公司」之履約管理，檢視其履約情形，財務組對投資顧問於 111 年及 112 年之服務及績效進行評量，做為投資顧問績效考評之依據。檢陳 111 年至 112 年「投資顧問每季服務效益及投資績效評量表」之評量結果，詳如**附件 29**，提供本會投資策略執行小組審議投顧公司續約或公開遴選之參考。

三、 「群益證券投資信託股份有限公司」自 106 年 1 月 1 日起擔任本

會之專業投資顧問，歷經 2 次續約，其與本會之服務契約將於 113 年 12 月 31 日終止。依前開規定，本會應於 113 年 3 月底前審查是否與其續約，若決議不續約，亦應於決議後進行公開遴選。考量同一投顧公司易有投資分析判斷和視野角度過於趨同之問題，且為提升現有投顧公司相對競爭力、履約能力及執行效率，財務組建議以公開遴選及最有利標之方式徵求新任投顧公司。

四、本案業經 113 年 3 月 14 日第 8 屆第 3 次投資策略執行小組會議決議，將採公開遴選投顧公司並成立遴選委員會。

擬辦：本案經董事會審議通過後，將成立遴選委員會，並辦理公開遴選相關作業。

決議：通過。

第三案 提案單位：財務組

案由：檢陳「投資策略執行小組執行秘書聘任合約書」草案及修正照表，詳如附件 30、附件 31，提請審議。

說明：

- 一、原合約書業經 113 年 2 月 22 日第 8 屆第 2 次董事會會議通過。
- 二、為因應突發性金融市場重大變故及臨時性議案討論，爰增訂執行秘書得以視訊方式處理工作事務並與本會財務組討論議案或投資相關規範。
- 三、依本會「投資策略小組設置要點」規定，執行秘書執行投資策略小組決議事項所衍生之法律責任、支出費用及遭索賠時等責任，不宜由執行秘書進行擔保，爰明文排除此一部份之擔保責任。

擬辦：經董事會審議通過後，辦理簽約事宜。

決議：通過。

第四案 提案單位：秘書組

案由：有關本會第 8 屆執行長聘任，提請審議。

說明：

- 一、依本會捐助章程第 10 條規定，本會置執行長一人，由董事長提名，經本會董事會會議通過後聘用。
- 二、復依本會捐助章程第 7 條及第 9 條規定，本會執行長選聘及解聘之

審議，應於董事會會議 10 日前，將議程通知董事，並報教育部及監理會。且其決議應以三分之二以上董事之出席及董事總額過半數之同意行之。

三、本會黃董事長柏翔提名邱暉雯小姐擔任本會執行長，檢陳其個人簡歷詳如附件 32，提請審議。

擬辦：經董事會會議通過後聘用，並函報教育部備查。

決議：通過。

柒、臨時動議

提案人：湯董事明哲

案由：請投策小組研議 ETF 是否可以增加投資部位以及增加的幅度。

決議：請於下次董事會報告有關 ETF 投資作業流程。

捌、散會(下午 4 時 40 分)