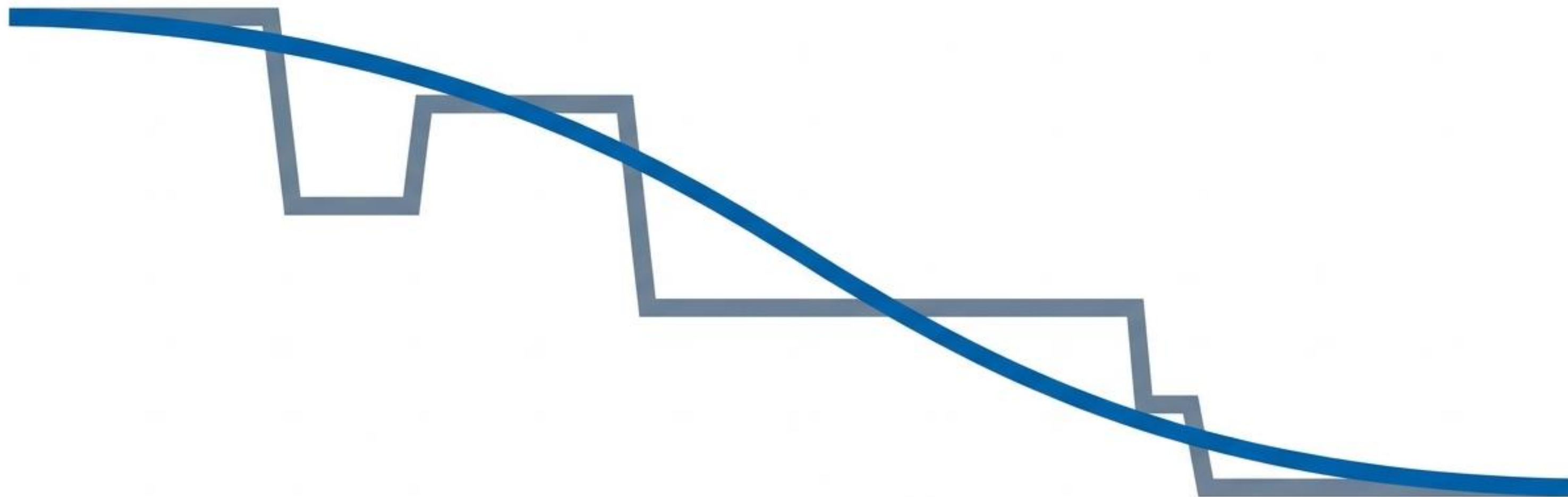
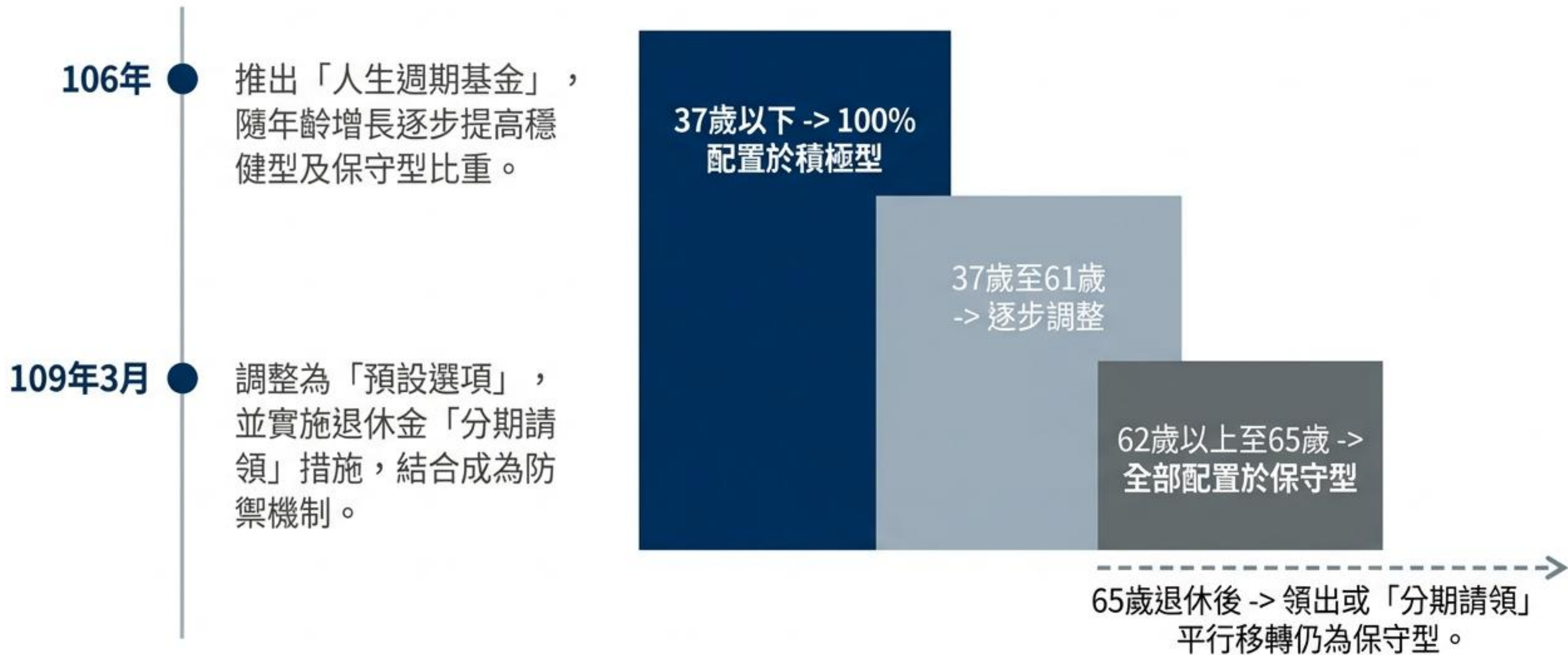


私校退撫儲金制度進化： 從「人生週期」到「全人生週期」基金

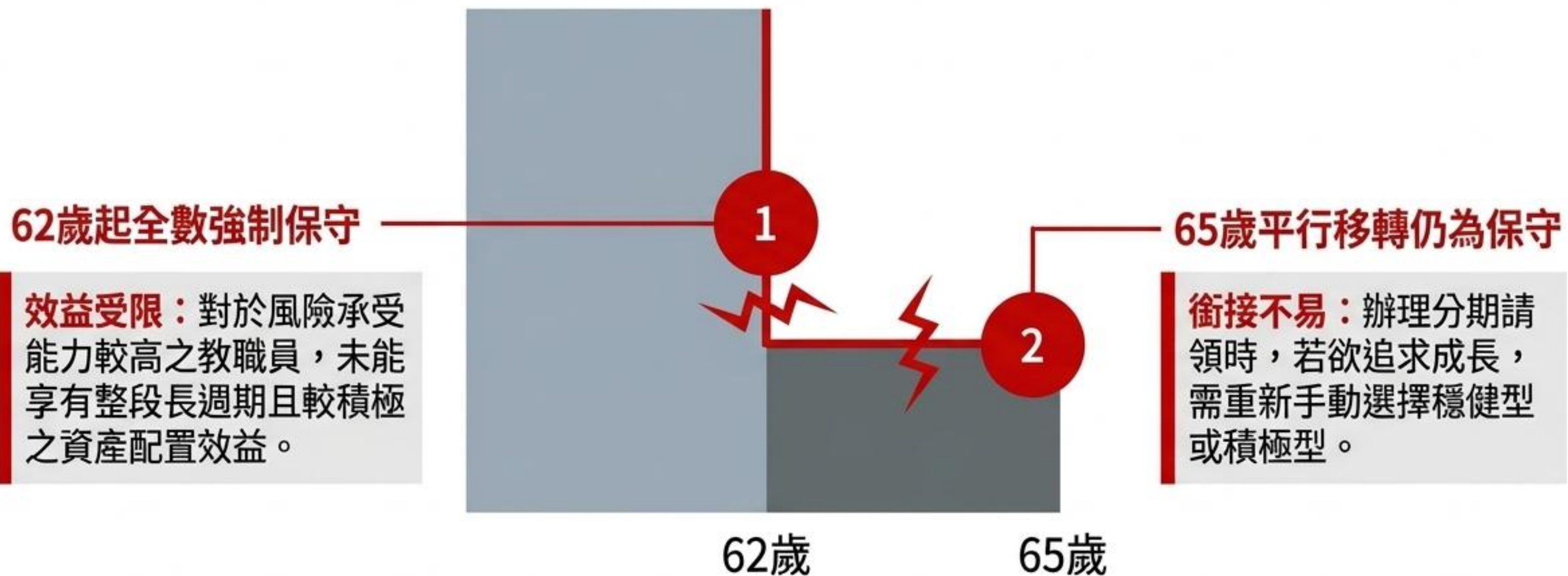
解決長壽風險的無縫資產配置策略



106年推出之「人生週期基金」 具備基礎風險防禦機制



舊制強制轉換與平行移轉產生資產配置斷層



制度具備防禦力，但實屬美中不足，缺乏人性化與前瞻性。

隨年齡自動進化的投資組合

安全著陸

65 歲以上完全轉為 100% 穩健配置，確保退休金絕對安全。

加入太晚？不會

若 50 歲加入，系統自動配置約 60% 積極與 40% 穩健，自動調降風險。股債穩健平衡，配置於全球市場。

極致成長

40 歲以下採取 100% 積極配置，追求資產最大化成長。



投資配置隨年齡自動調整，完美平衡「前期資產爆發」與「後期資產保本」。

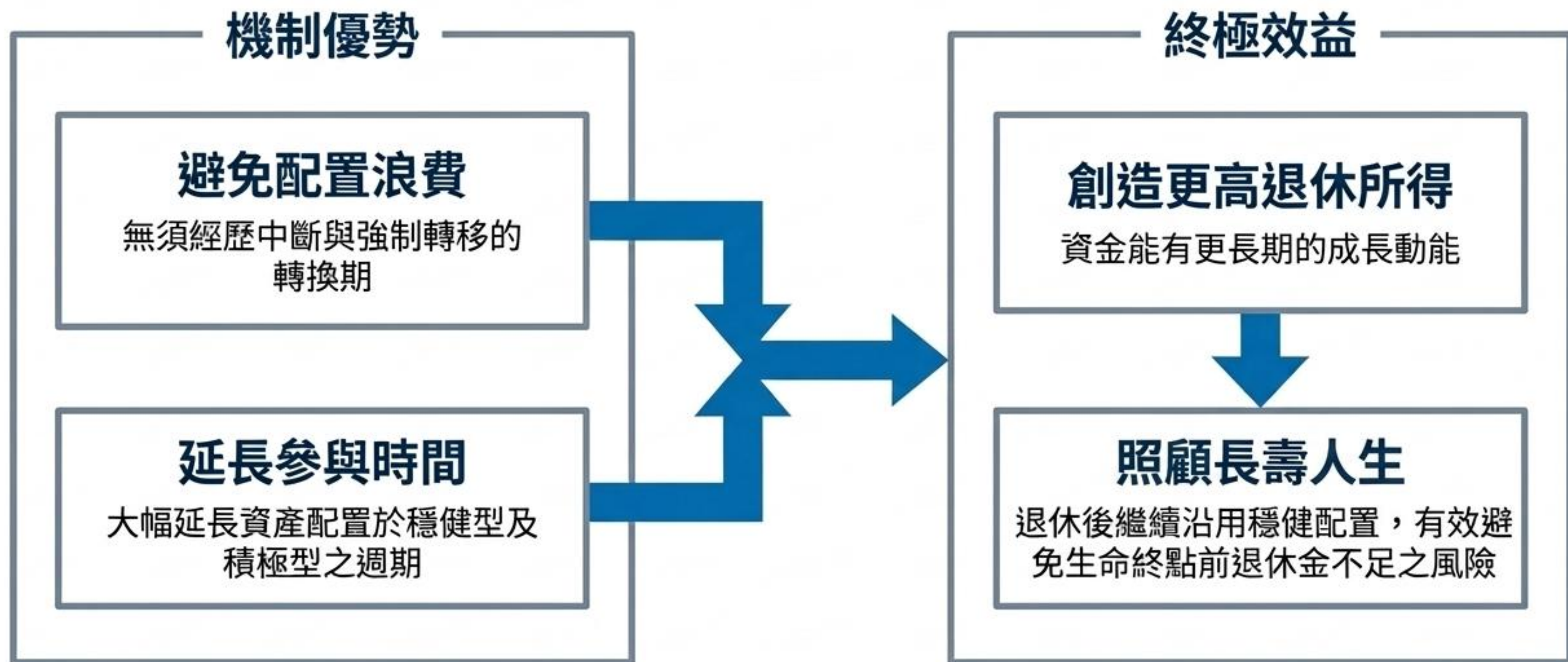
新制放寬調整機制更具人性化與前瞻性

比較維度	舊制：人生週期基金	新制：全人生週期基金
積極型維持上限	37歲以下	40歲以下
降風險轉換機制	階段式大幅度轉換	每年轉出 4% 平滑移轉
62歲至65歲配置	全數配置於保守型	依比例漸進至穩健型
65歲退休後預設	平行移轉為保守型	全數配置於穩健型
涵蓋生命週期	僅在職期間為主	涵蓋在職至提領至生命終點 (90歲)

為何全人生週期基金是最佳方案？

	目前預設 (人生週期基金)	自行選定 (穩健/積極型)	全人生週期基金
維度 1：投資配置方式	維持現行固定比例	需全手動自行關注與調整	隨年齡動態自動調整， 無需費心盯盤
維度 2：提領金額潛力	一般基準	視個人市場判斷而定， 變數大	整體提領金額可能較高
維度 3：帳戶耗盡風險	較高	因人而異	極低，展延提領至 90 歲依然安全無虞

新制設計有效提升退休所得並建構長壽人生的財務照顧網



透過無縫過渡的機制設計，真正實現保障終身的退休承諾。