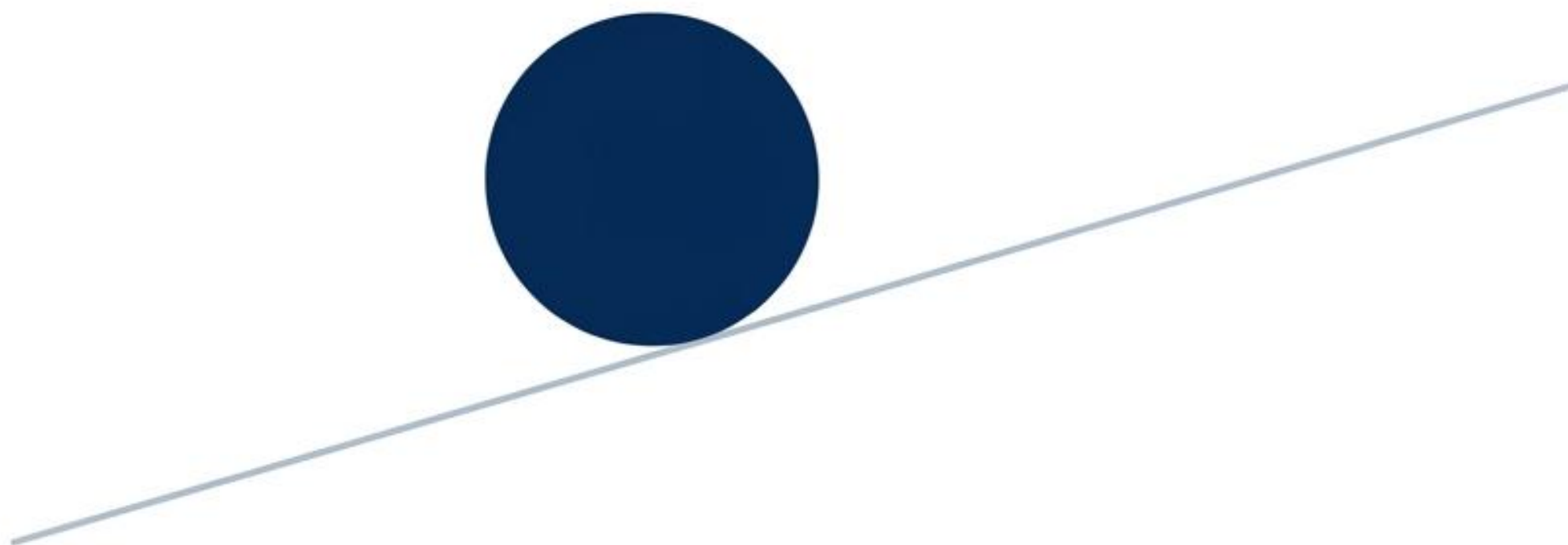


# 全人生週期基金

以巴菲特「雪球理論」解析退休金增長模型



# 影響雪球（退休金）大小的三大核心因素

全人生週期基金的運作邏輯，完美契合巴菲特的雪球理論。退休金的最終規模，取決於以下三個變數的交互作用：



## 坡道（時間）

投資年齡的拉長與生命週期的延伸。



## 濕度（品質）

資產配置的積極度與預估年化報酬率。

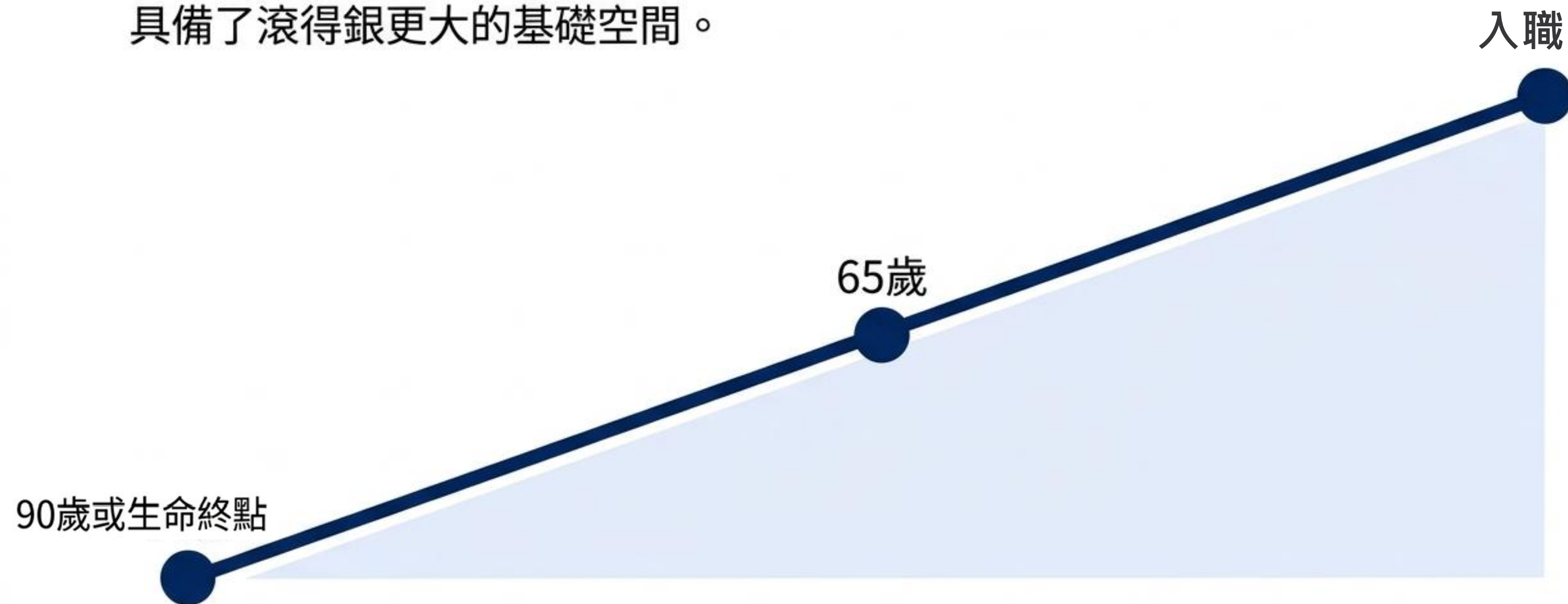


## 滾動（動能）

報酬率與退休金提領率之間的黃金交叉。

# 坡道：延伸至生命終點的投資週期

隨著投資的年齡拉長，如同坡道拉長，雪球（退休金）  
具備了滾得銀更大的基礎空間。

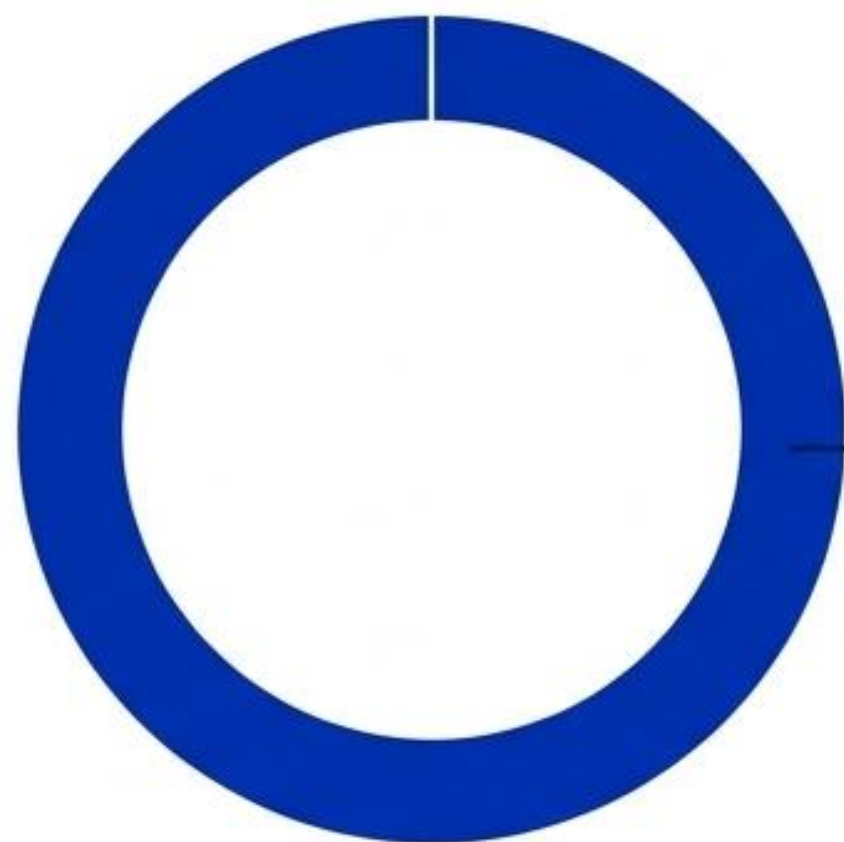


## 濕度：無保守型配置，預估年化報酬率 6.82%

全人生週期基金採用較積極的配置策略。透過排除保守型配置，大幅提升了資產的「濕度」，確保雪球在滾動時能黏附更多積雪。

6.82%

預估年化報酬率



無保守型配置 /  
配置較積極

# 滾動：報酬率大於提領率，實現持續滾存

根據研究建議，退休金提領率設定為 4.5%。因為提領率不超過預估報酬率的 6.82%，使得剩餘退休金得以持續滾存，維持動能。



# 終極目標：雪球愈滾愈大

長坡道、高濕度與正向滾動的三方連動，構築了全人生週期基金的核心增長引擎。



最終雪球愈滾愈大