

私校自主投資理財說明會



退休有道 投資在我

Agenda

- 有夢最美
- 計畫相隨
- 私校自主投資組合平台
- 進化版退撫自主投資組合平台
– 人生週期基金
- 結論

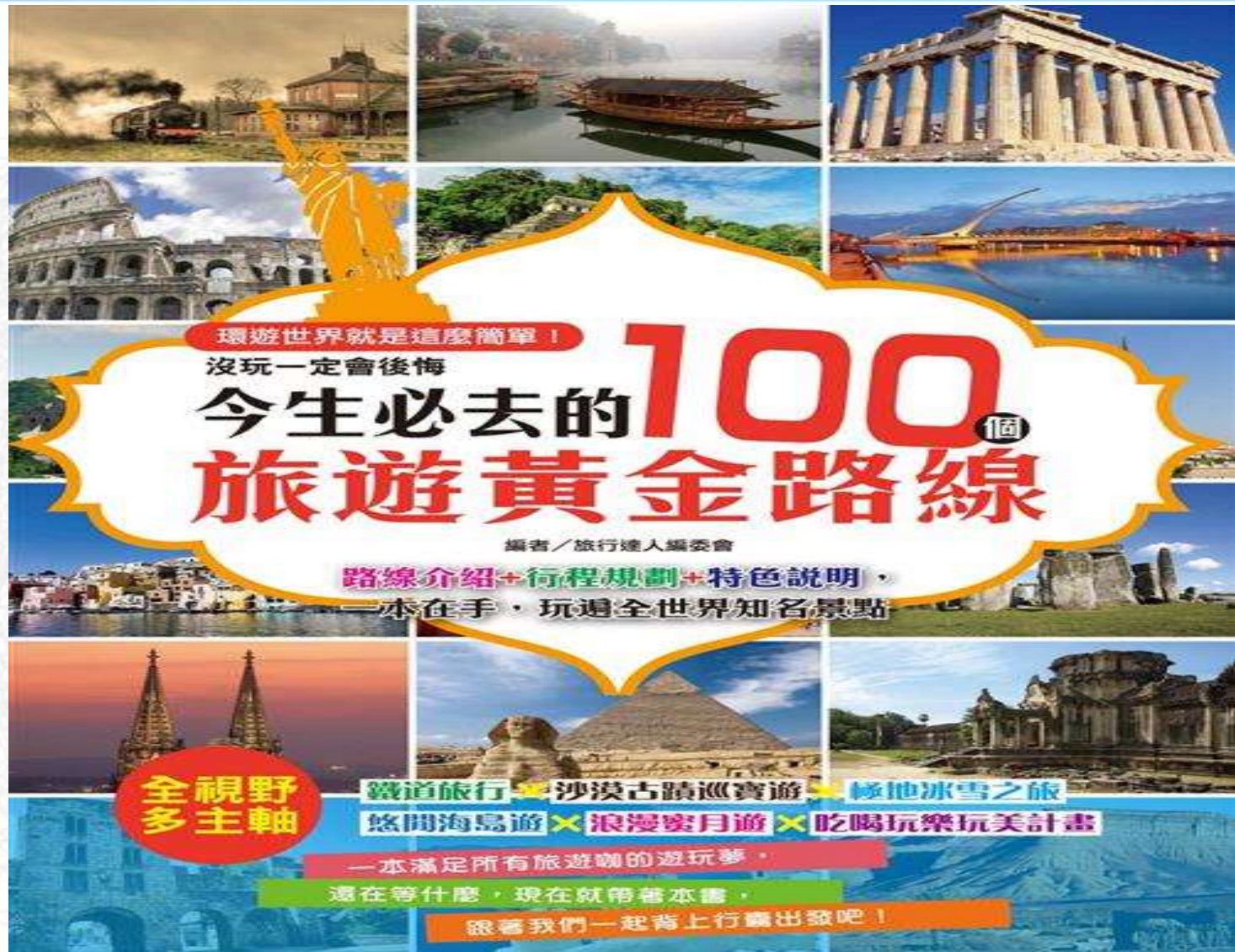
有夢最美 - 我的退休後 Big Plan

To Do List

- ① So
- ② Many
- ③ Things



Plan A：遊山玩水



Plan B : 重拾興趣



Plan C：挑戰夢想

有一天,當你八十歲
還有多少做夢的勇氣?

他們平均81歲,心裡卻住著18歲的夢

那個秋天,他們決定要騎上歐兜邁,以時速40,完成一段不可能的旅程



不老騎士
Go Grandriders

歐兜邁環台日記

DREAM 2012.10.12 人生80才開始

保持熱情(HOT)，退休生活天天晴

Health : 健康



Old Friend : 摯友



Asse**T** : 資產



三個你都有兼顧到嗎？



退休後幸福的三「好」要件為：

健康好自由
社交好自由
財務好自由

施羅德投信推出全台第一個參考OECD（經濟合作暨發展組織）設計的退休幸福指數，結果發現台灣退休族的退休幸福指數平均達73.4分，健康分數超過80分最高，但**財務分數最低僅65.9分**。隨著年齡增加，年長者擔心手邊經濟不能負擔未來一輩子生活的憂慮度愈高。

三大幸福構面的年齡層分布

項目	平均分數		
	55～64歲	65～74歲	75歲以上
財務自由度分數	72.1	66.1	63.5
健康自由度分數	82.4	83.3	80.9
社交自由度分數	73.6	74.5	75.2

資料來源：施羅德投信、國立政治大學民意與市場調查研究中心調查，資料時間：2017年1月

製表：孫彬訓

計畫相隨 - 我的退休財務規劃



台灣人平均壽命，Do you

台灣人民	
80.2 歲	
男性	女性
77.01 歲	83.62 歲



截至：2016/09內政部

平均退休年齡，Do you know?



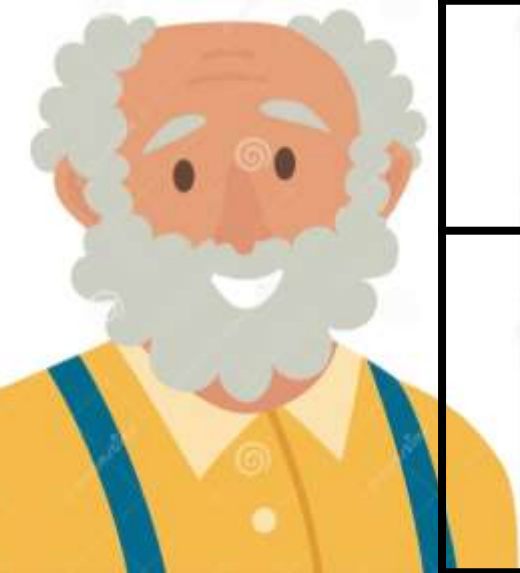
資料來源：中國時報2016年10月30日

項目別	男性	
	實際	官方
韓國	72.9	61.0
日本	69.3	65.0
紐西蘭	67.2	65.0
瑞士	66.1	65.0
美國	65.9	66.0
澳洲	65.3	65.0
加拿大	64.5	65.0
英國	64.1	65.0
丹麥	63.0	65.0
荷蘭	62.9	65.2
中華民國	62.8	60.0
德國	62.7	65.0
西班牙	62.2	65.0
盧森堡	61.9	60.0
義大利	61.4	62.5
法國	59.4	61.2

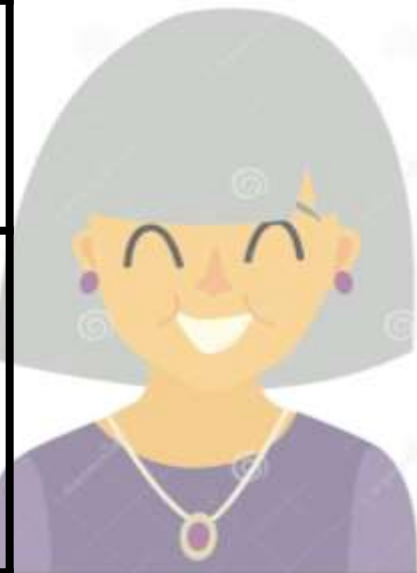
項目別	女性	
	實際	官方
韓國	70.6	61.0
日本	67.6	65.0
紐西蘭	67.0	65.0
美國	64.7	66.0
瑞士	64.5	64.0
西班牙	63.1	65.0
澳洲	63.0	65.0
德國	62.7	65.0
加拿大	62.4	65.0
英國	62.4	62.5
荷蘭	61.9	65.2
義大利	61.1	62.0
盧森堡	60.8	60.0
中華民國	60.7	60.0
丹麥	60.6	65.0
法國	59.8	61.2

退休餘命

退休後餘命 =
平均年齡 - 退休年齡



男性	女性
14.21	22.92



註：退休餘命 = 平均年齡 - 實際退休年齡

退休財務規劃

退休財務規劃 第一步就是



退休金要多少才夠呢？

根據南山人壽與媒體合作的調查顯示，面對退休後的生活，民眾最擔心的分別是「身體不好需要人照顧」（52.2%）、「沒收入，退休金不夠用」（45%）、「醫療照護費用，侵蝕退休金」（23.7%）等。

此外，調查也發現，有近4成的民眾認為，要準備超過500萬元以上的退休金才夠；16%的民眾則認為要準備1,000萬元以上，才能滿足退休生活所需；僅有26%的民眾認為，準備500萬元以下的退休金就已足夠。

至於退休金規劃部分，若以4成民眾認為的「準備500萬元以上」，依照勞退新制計算，以月薪4萬元為例，若工作期間每年薪資成長率為2%，工作30年，並預估政府退休金運用的平均報酬率為2%，民眾一次可請領的勞工退休金僅約158萬元，明顯不足。



退休金要多少才夠呢？

退休金要存多少才夠？			
項目	節儉版	普通版	好命版
生活費	480萬	960萬	2000萬~無上限
雜費	0	128萬	208萬~無上限
醫療費	20萬	300萬	480萬~無上限
看護費	0	312萬	312萬~無上限
總計	500萬	1500萬	3000萬~無上限

退休金要多少才夠呢？

為何覺得退休金會不夠 – 羅際夫 2017/02

要懂自私：

很多人希望退休金最好能在閉眼的那一刻，還能剩下一些，甚至留很多錢給子女。先強調，父母想留遺產給子女沒有對錯，是抉擇問題。**子女長大了原本就該靠自己，父母有能力多留一點算福氣，沒留也沒啥好抱怨的**，退休金的規劃本來就要**自私一點**，先想自己怎麼好過才是重點。

3個前提：

手邊沒有任何的債務。所有的保險費在退休那一刻也該繳清了，退休後應該要「享用」保險，而非繼續背「保險債」。

有一間自住房子。因為沒自住屋就得租，那你規劃退休金時就得多設想一筆租金支出，這可不是一筆小錢喔，更現實的是，很多房東不想要老年房客。

家裡別有啃老族。安心退休就「要自私」，不想要養啃老族，就「要狠心」。

多少錢才夠：

存多少錢取決於怎麼用錢。請實際一點

退休金要多少才夠呢？

假設**60歲退休**，台灣人的平均壽命80歲，退休後每月花費約5萬元(**身體健康、沒有負債、兒女不啃老**)，至少需要：

$$50,000 \times 12\text{月} \times 20\text{年} = 1,200\text{萬元}$$

如果從30歲開始規劃，打算60歲存到1,200萬元退休，每月要存多少？

產品年化報酬率	每月所需存入金額(元)
定存1.10%	28,125
儲蓄險1.80%	25,126
基金5.00%(非保證)	14,359

Show me the 退休金

退休金來源=

政府年金 + 父母贈與 + 自己努力



政府年金，行不行?!

根據退輔基金精算報告書顯示，若**維持現狀不變**，各退休年金在30年內將陸續破產！

年金破產時間預估表

名稱	預計破產時間
 最快 軍人退撫基金	2019 年
勞保基金	2027 年
公校教師退撫基金	2027 年
公務人員退撫基金	2031 年
國民年金	2046 年

父母贈與，行不行?!

這不是泡麵廣告



就是要告訴你要

自己努力，行不行?!

收入 vs 支出，充滿挑戰

1. 交通花費

674萬



1. 購車費用	40萬元×5輛=200萬元
2. 養車費用	每年最低保養2次 2000元×2次×50年=20萬
3. 牌照稅	7120元×50年=35.6萬元
4. 燃料稅	4800元×50年=24萬元
5. 第三責任險	1874元×50年=9.37萬元
6. 油資	3000元×12月×50年=180萬元
7. 停車費	3000元×12月×50年=180萬元
8. 維修費	每年平均5000元(超低價) 5000元×50年=25萬元

2. 居住花費

700萬



方案1-買屋	買超便宜的極致小屋=700萬元
方案2-租屋	1.2萬×12月×50年=720萬元

3. 小孩花費

240萬



1. 保母費	國人平均月托育費為1.5萬元 1.5萬元×12月×3年=54萬元
2. 幼稚園	公立幼稚園平均一學期7000元 7000元×6學期=4.2萬
3. 國小~高中	學雜費1年算1萬，共12年=12萬 一科一學期5000，只補兩科
4. 國高中補習	5000元×2科×12學期=12萬元 每學期學雜費+教科書估計3萬
5. 公立大學	3萬元×8學期=24萬元
6. 到大學畢業前的生活費	吃喝玩樂交通，平均月5000元 5000元×12月×22年=132萬元

4. 生活花費

929萬



1. 飲食費	只算小倆口，每天只花300元 300元×30天×12月×53年=572萬
2. 休閒娛樂	一輩子超省錢爬山，每月1000元 1000元×12月×53年=63.6萬 每人每月500夠省錢了吧！
3. 電信費用	1000元×12月×53年=63.6萬
4. 衣褲鞋帽	每年只買1衣1褲1鞋(夫妻各一套) 10000元×53年=53萬元
5. 水電費	冬天夏天平均一下，每月2000元 2000元×12月×53年=127萬元
6. 3C產品	每5年換一次手機和電腦 1.5萬元×20支+2萬元×10台=50萬

5. 醫療花費

165萬



1. 健保	每人每月繳700元 700元×2人×12月×53年=89萬
2. 掛號費	1年看1次病+2次牙醫，每次100元 300元×2人×12月×53年=38萬
3. 健康檢查	每2年做1次7000元陽春版健檢 7000元×27次×2人=37.8萬

6. 結婚花費

24.1萬



1. 公證費用	1000元
2. 婚紗照	老婆三天不和你講話版=3萬 每桌倒貼3000元，開20桌
3. 婚宴費用	3000元×20桌=6萬
4. 度蜜月	10萬元
5. 大小禮	5萬元

7. 孝養花費

225萬



1. 孝養費	算20年，每位月2000元，共4位 2000元×4位×12月×20年=192萬
2. 過年紅包	算20年，每包2600元 2600元×4位×20年=20.8萬
3. 節日生日	父親節+母親節+生日×4=6000 6000元×20年=12萬

8. 喪葬費

30萬



1. 基本版喪葬	含七旬、公祭、塔位...最低15萬/人 15萬元×2位=30萬
----------	------------------------------------

9. 保險花費

26.5萬

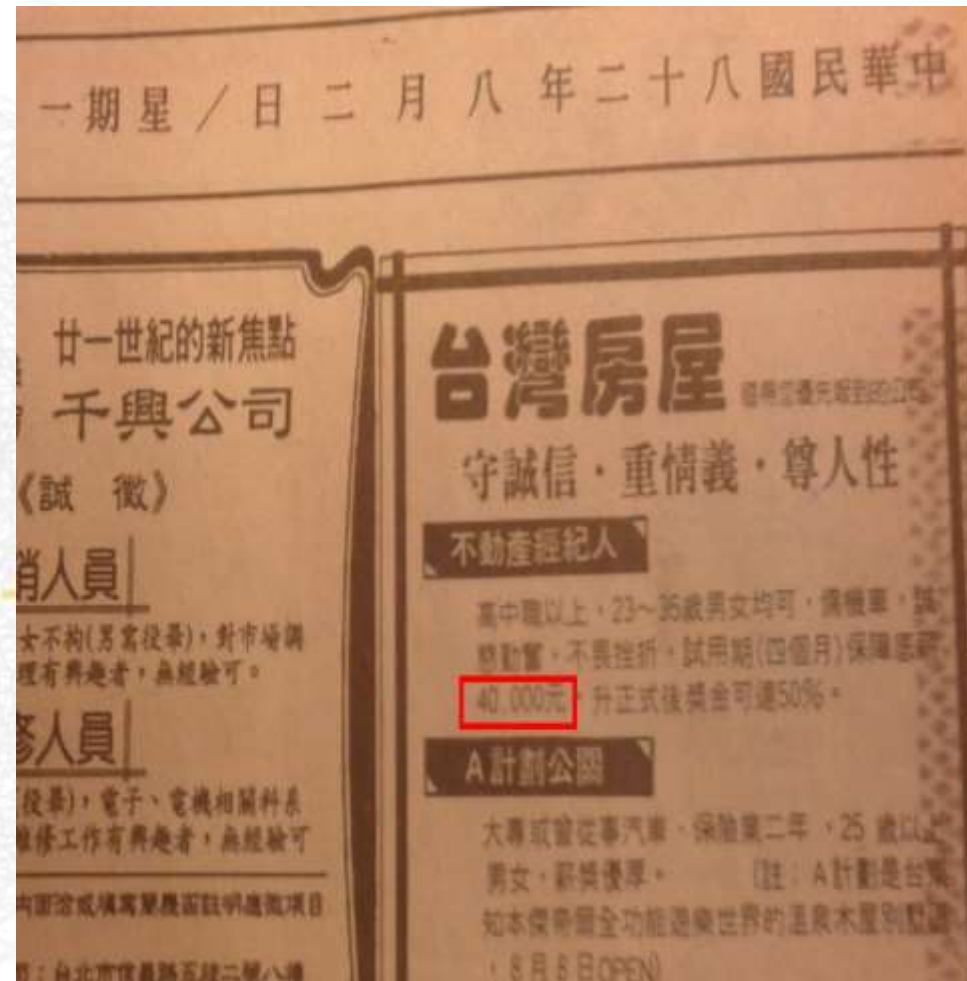


1. 意外險	100萬保障年繳約500元 500元×2位×53年=5.3萬
2. 醫療險	買定期年繳，超便宜版2000元 2000元×2位×53年=21.2萬

自己努力行不行-存款



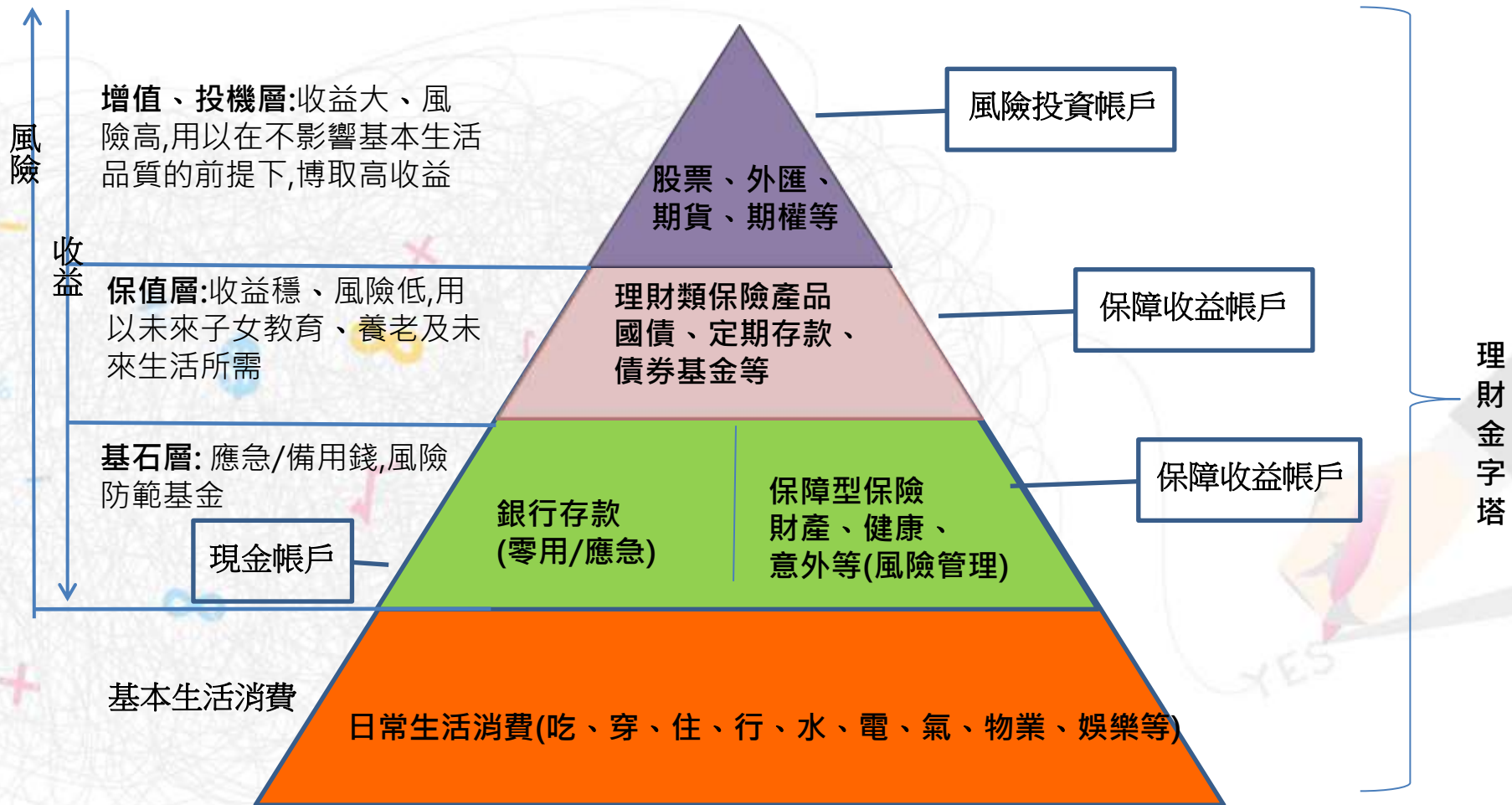
自己努力行不行-存款vs通貨膨脹



自己努力行不行-投資理財



自己努力行不行-理財金字塔



自己努力行不行-理財工具

	投入金額	報酬率	風險度	變現性	適用範圍
銀行定存與活存	小	低	低	中	3 年內短期資金停泊、緊急家用金
外匯	中	中	中	高	賺取短期匯差
期貨	大	高	高	高	短期進出套利
跟會	小	中	中	中	現已少見，3 年內短期投資。
共同基金	小	中	中	高	3 年以上中長期投資
台股	小	高	高	高	視投資標的做中長期投資、短線操作。
債券	大	低	低	中	中長期投資
黃金	小	低	低	中	10 年以上長期投資
房地產	大	中	中	低	10 年以上長期投資

透過投資規劃退休

每天辛苦工作、忙碌度日，您是否常常想著早早退休、愜意過活？或是夢想退休後環遊世界、享受人生？然而，實現理想生活需要各種主客觀因素支持，除了身體健康，擁有足夠的「財富」更是首要條件。

根據內政部的統計資料，國人的平均壽命約 80 歲，面對退休後長達 20-30 年的生活，應何時該開始存退休金、如何累積足夠的財富？建議掌握投資四大要訣，循序漸進打造您的理想退休規劃。

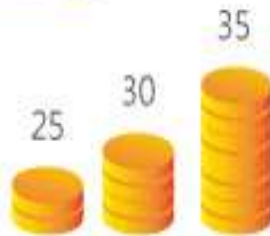
要訣 1



及早準備
複利效應特別好

↓
下定決心

要訣 2



持續投資

↓
持之以恆

要訣 3



分散風險

要訣 4

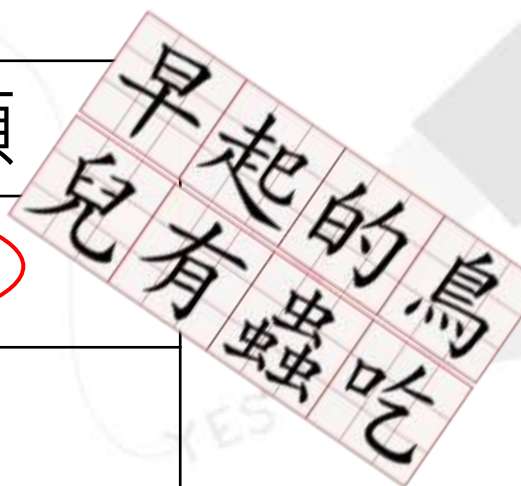


慎選標的

透過投資規劃退休-及早準備很重要

現齡30歲，預計60歲退休(平均壽命80歲)，所需之退休預備金為1,200萬元，設定的理財工具年化報酬率為5%，開始年齡所需的每月規劃金額
及早開始，方能輕鬆達陣

開始年齡	每月所需金額
30	14,359元
40	29,074元
50	76,958元



透過投資規劃退休

【不同人生階段的退休理財規劃】

項目	青年期 20-35歲	壯年期 35-50歲	中年期 50-60歲	收割期 60歲以上
理財目標	踏入社會不久，努力找尋事業方向，累積人生第一桶金，退休規劃非主要理財目的	成家生子負擔重，致力加快事業發展及資產累積速度，退休理財規劃的想法開始萌芽並執行	家庭及事業趨於穩定，資產也已累積一定成果，運用完善理財規劃逐步達成退休目標	走過人生大風雨，退休在即，準備收割退休理財規劃的成果
風險承受度	最高	高	中	低
投資方式	定期定額投資為主	定期定額為主 單筆為輔	單筆為主 定期定額為輔	單筆為主
資產配置 分配參考	80% 風險性資產 20% 保本性資產	70% 風險性資產 30% 保本性資產	60% 風險性資產 40% 保險性資產	50% 風險性資產 50% 保本性資產
建議投資 基金類型	- 區域股票型基金 - 單一國家 / 產業股票型基金 - 全球平衡型基金	- 全球股票型基金 - 區域股票型基金 - 全球平衡型基金 - 債券型基金	- 全球股票型基金 - 股票入息型基金 - 全球平衡型基金 - 債券型基金	- 全球平衡型基金 - 債券型基金

市場瞬息萬變 趨勢標的如何選





退休規劃的好選擇

私校自主 投資組合平台

投資組合的運用規範

投資規範	保守型 (低風險)	穩健型 (中風險)	積極型 (高風險)
股票型基金佔組合比重限制	股票型基金： 不高於20%	股票型基金： 30%~50%	股票型基金： 40%~70%
個別基金佔組合比重限制	≤10%	≤15%	≤15%
個別基金佔該基金已發行受益權單位總數比重限制	≤10%	≤10%	≤10%
個別基金績效排名限制	過去三年期績效 前50%	過去三年期績效 前50%	過去三年期績效 前50%
銀行存款之存放金融機構限制	長期債務信用評等達 (BBB)以上	長期債務信用評等達 (BBB)以上	長期債務信用評等達 (BBB)以上
再平衡(Rebalance)資產配置調整頻率	3個月	2個月	1個月
運用損益	不得低於二年期定期存款 利率 *	自負盈虧	自負盈虧

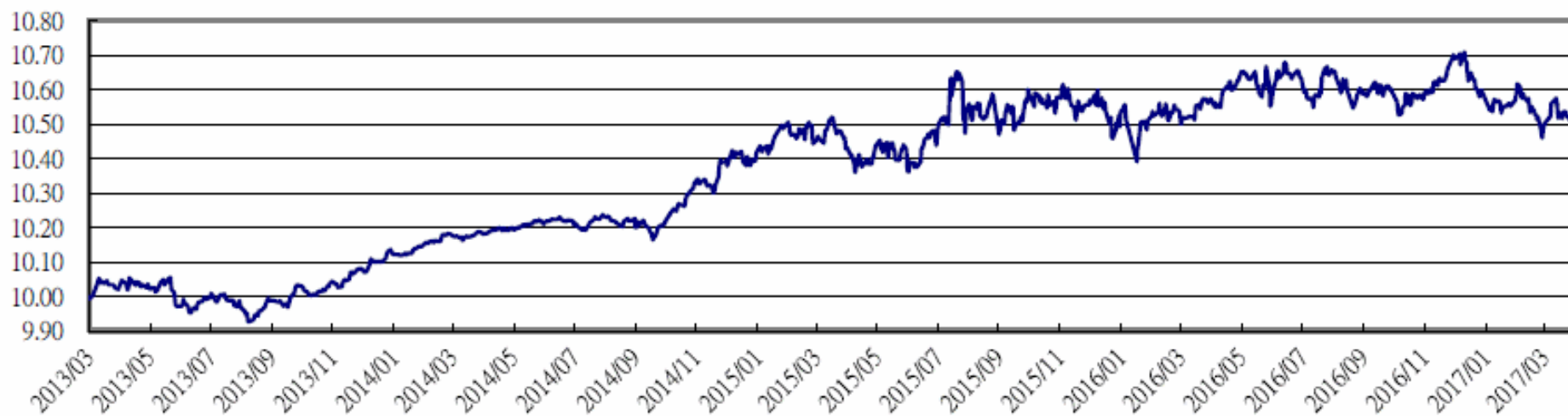
保守型投資組合績效

累積報酬率

(臺幣別，至2017/4/30止，資料來源：中國信託)

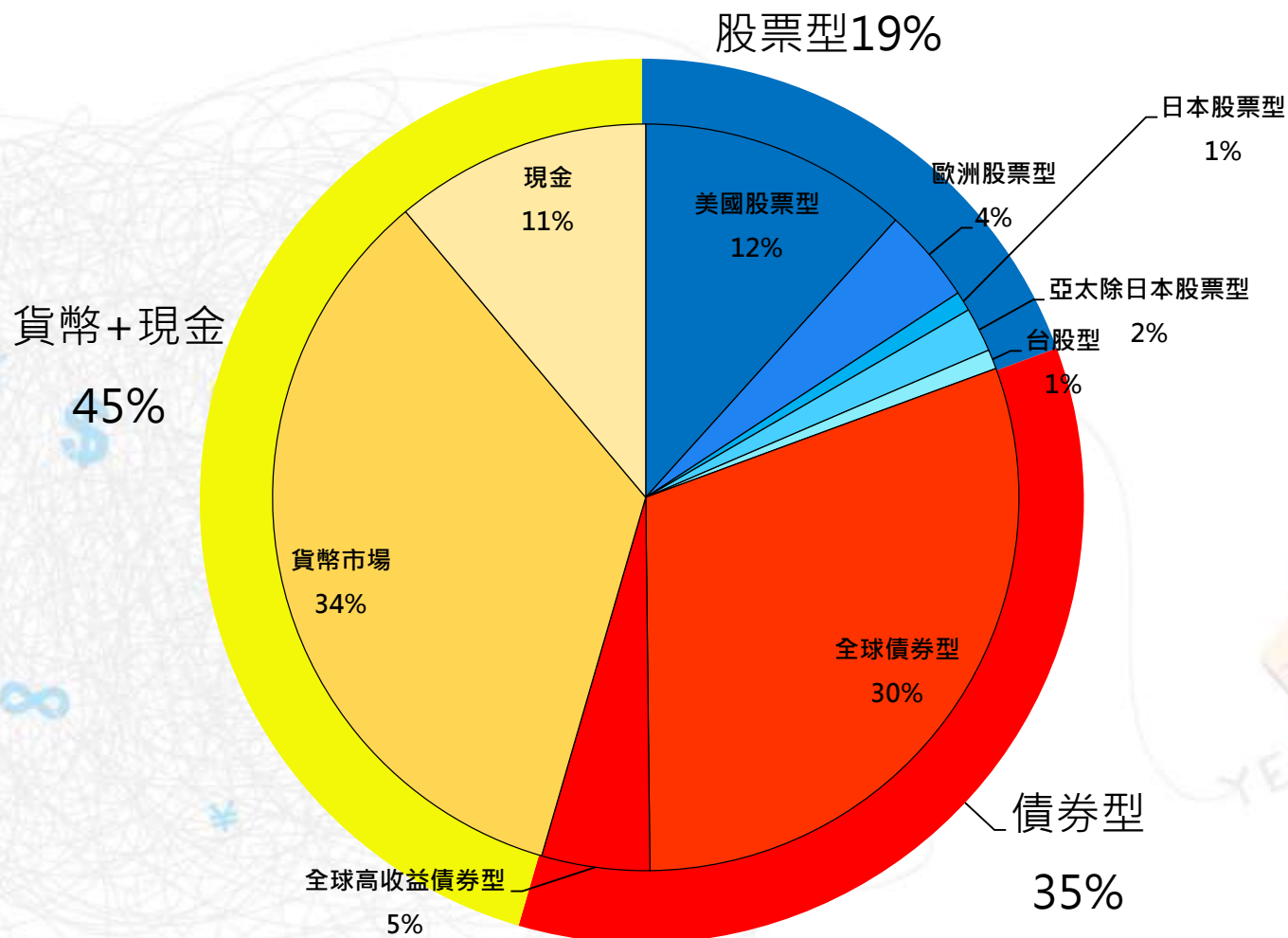
期間	成立以來	今年以來	三個月	六個月	一年	二年	三年
報酬率	5.49%	-1.33%	-0.46%	-0.30%	-0.24%	1.11%	3.61%

發行以來淨值走勢圖(2017/4/30)



期間2013/3/26~2017/4/30(資料來源：中國信託)

保守型投資組合配置



穩健型投資組合績效

累積報酬率

(臺幣別，至2017/4/30止，資料來源：中國信託)

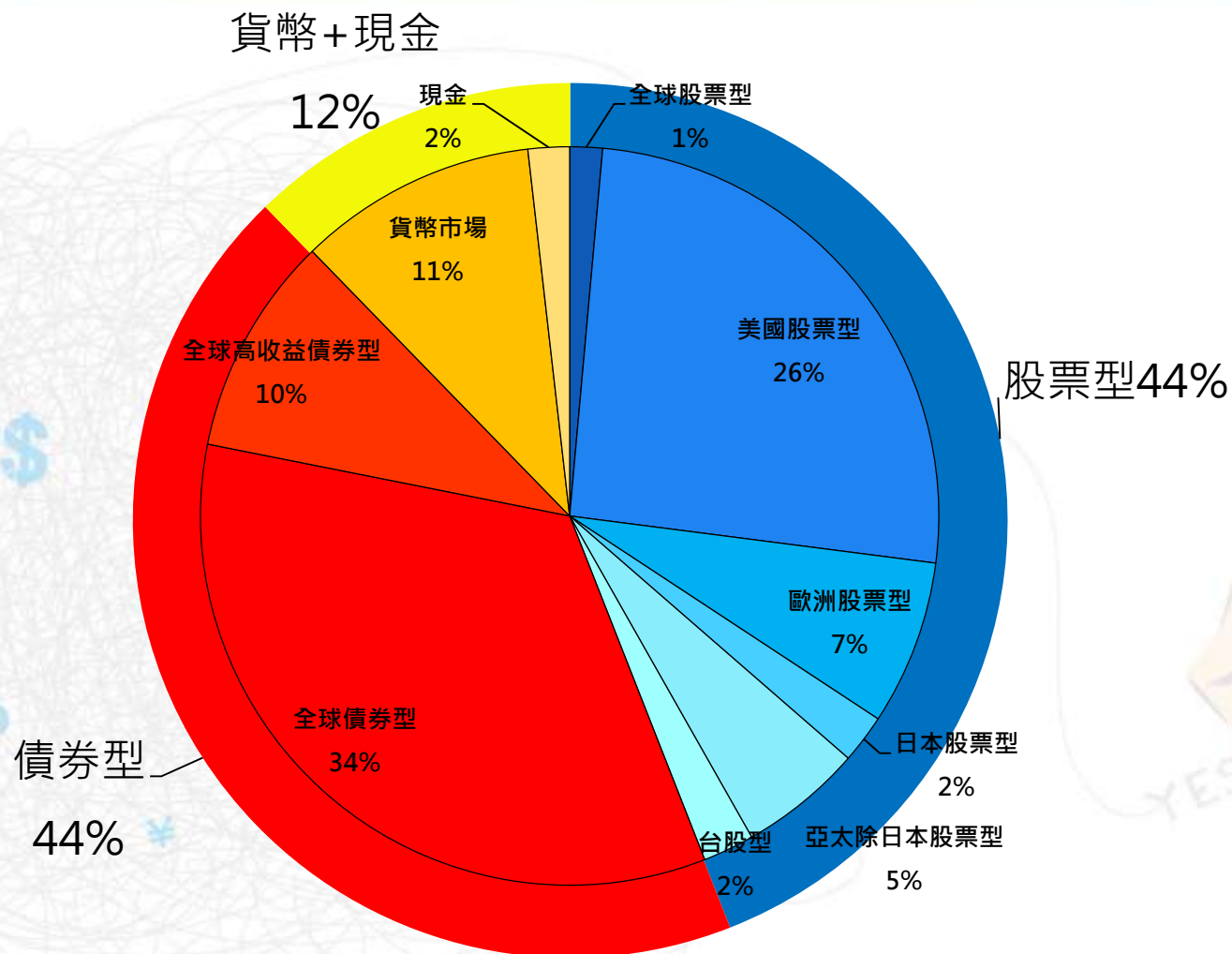
期間	成立以來	今年以來	三個月	六個月	一年	二年	三年
報酬率	20.45%	-0.45%	0.24%	1.04%	2.19%	3.87%	12.05%

發行以來淨值走勢圖(2017/4/30)



期間2013/3/26~2017/4/30(資料來源：中國信託)

穩健型投資組合配置



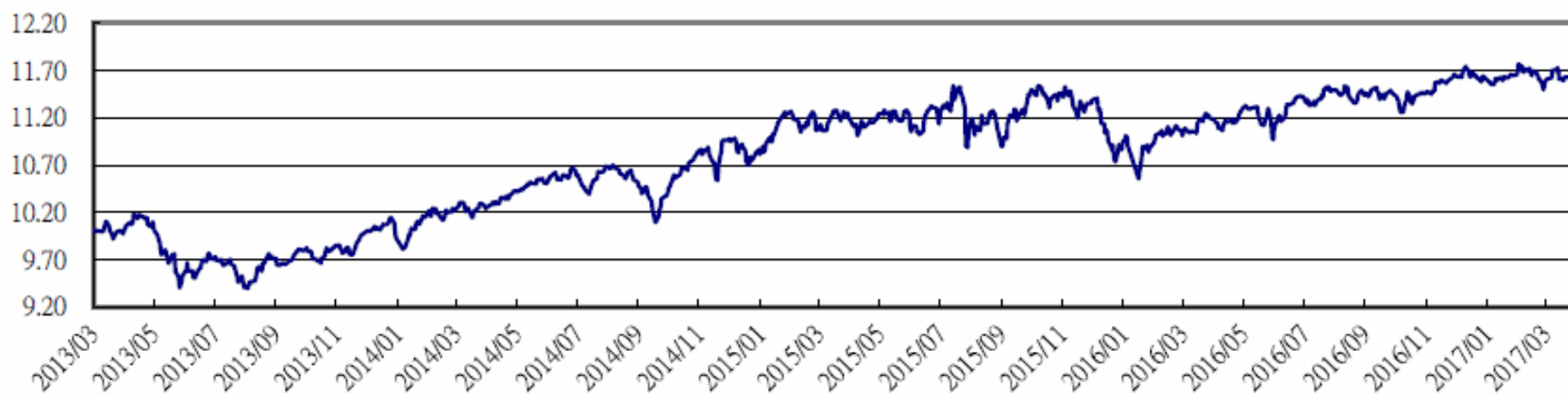
積極型投資組合績效

累積報酬率

(臺幣別，至2017/4/30止，資料來源：中國信託)

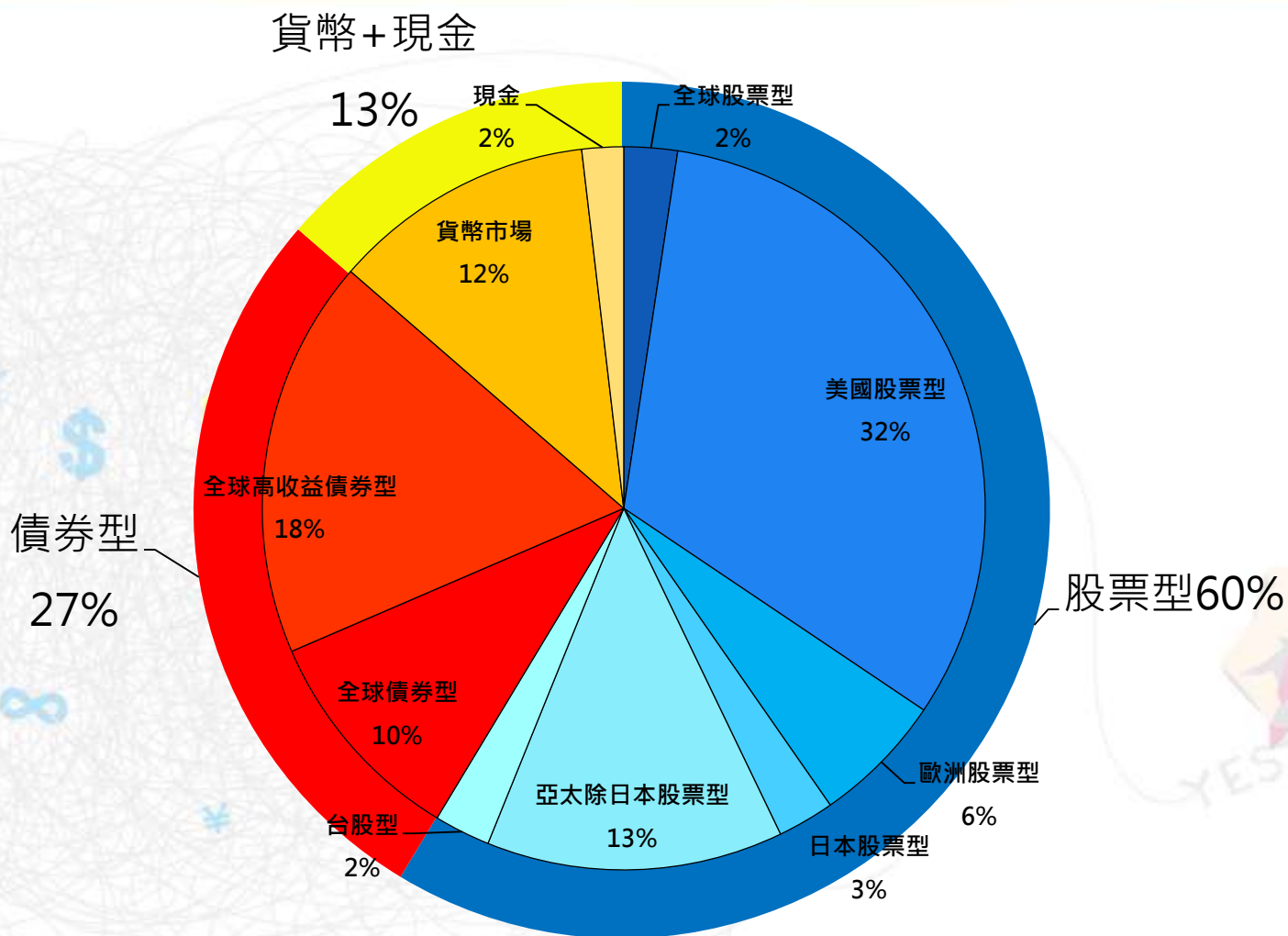
期間	成立以來	今年以來	三個月	六個月	一年	二年	三年
報酬率	17.67%	1.10%	1.09%	3.00%	5.15%	5.08%	14.84%

發行以來淨值走勢圖(2017/4/30)



期間2013/3/26~2017/4/30(資料來源：中國信託)

積極型投資組合配置



各類型投資組合績效

今年以來受到台幣匯率走強影響

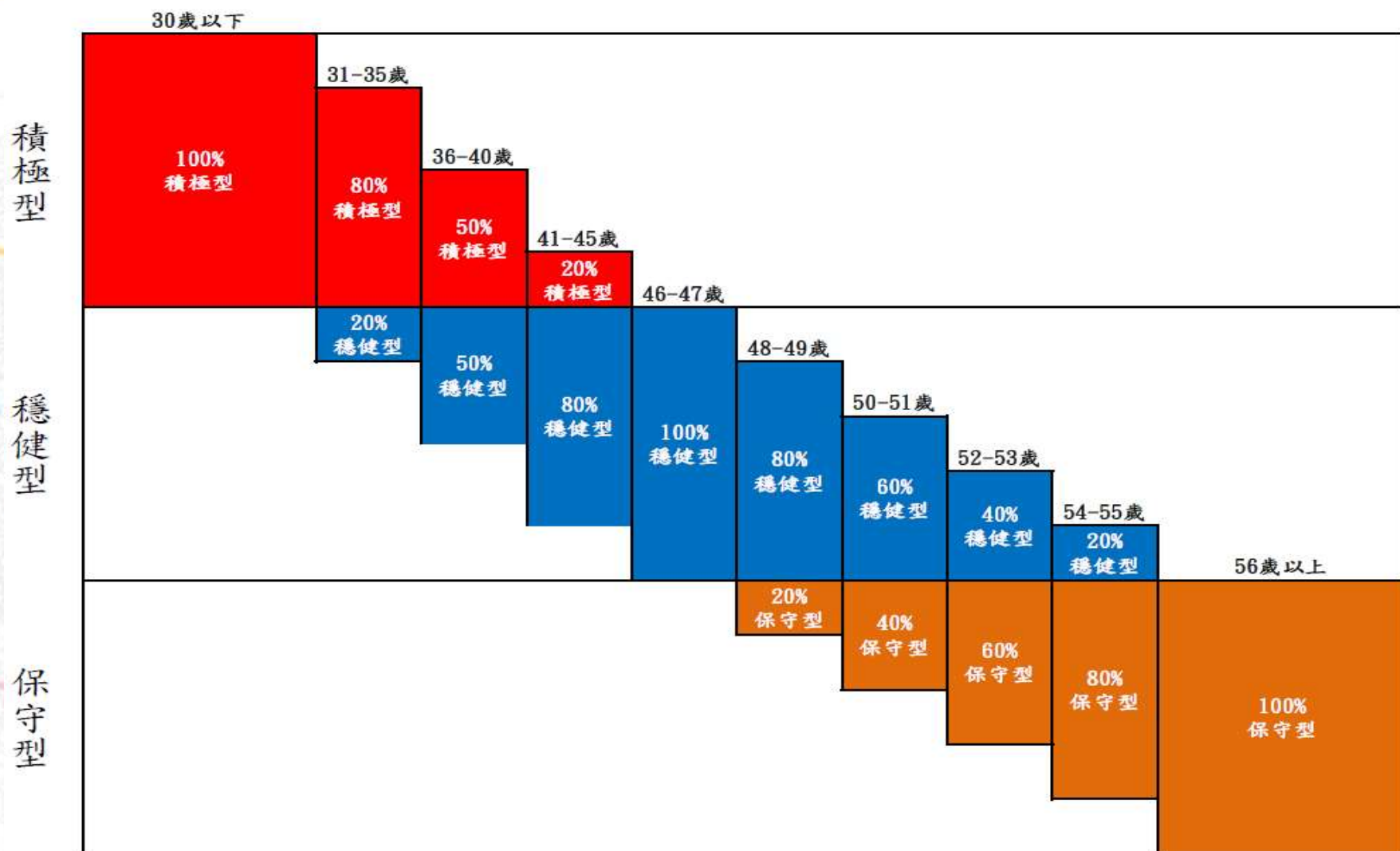


美元兌新台幣1-4月貶值近7.03%
外幣計價投資標的產生匯損

運用最新大數據，依據年齡的 進化投資組合平台



人生週期基金，預計2017下半年推出



歐美早已實際運作

- ❖ 收集國外的運作現況可發現，美國公務人員退休金TSP、美國教師退休基金會TIAA都有運用「人生週期基金」的需求。
- ❖ 從實際運作狀況觀察，不管那一型，近五年的報酬率都在8%以上，確實蠻符合存退休金。

人生週期基金：100%積極型

Find the funds that meet your long-term needs*

I am **35** years old and
I plan to retire at 65.

SHOW MY PRODUCT

Lifecycle Funds

PERFORMANCE: MONTHLY | QUARTERLY
AVERAGE ANNUAL RETURNS (%) AS OF 12/31/2026

INVESTMENT NAME	ASSET CLASS	PRODUCT TYPE / SHARE CLASS	TICKER	EXPENSE RATIO	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	SINCE INCEPTION	INCEP. DATE
TIAA-CREF Lifecycle 2040 Fund (Retirement)	Multi-Asset	Mutual Fund / Retirement Class	TIFRX	0.52%	7.77%	13.2%	18.64%	—	4.25%	11/08/2007

NOTE: The fund suggestion above assumes a minimum investment age of 35.

We know it's not time to assume, but if you're over 65, we're assuming you're already retired. If you're over 65 and still working, we suggest you contact us to talk to an advisor to help you find the right investment.

人生週期基金：100%穩健型

Find the funds that meet your long-term needs*

I am **45** years old and
I plan to retire at 65.

SHOW MY PRODUCT

Lifecycle Funds

PERFORMANCE: MONTHLY | QUARTERLY
AVERAGE ANNUAL RETURNS (%) AS OF 12/31/2026

INVESTMENT NAME	ASSET CLASS	PRODUCT TYPE / SHARE CLASS	TICKER	EXPENSE RATIO	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	SINCE INCEPTION	INCEP. DATE
TIAA-CREF Lifecycle 2025 Fund (Retirement)	Multi-Asset	Mutual Fund / Retirement Class	TCLRX	0.88%	7.35%	13.8%	18.27%	4.64%	6.11%	10/10/2004

NOTE: The fund suggestion above assumes a minimum investment age of 35.

We know it's not time to assume, but if you're over 65, we're assuming you're already retired. If you're over 65 and still working, we suggest you contact us to talk to an advisor to help you find the right investment.

人生週期基金：100%保守型

Find the funds that meet your long-term needs*

I am **55** years old and
I plan to retire at 65.

SHOW MY PRODUCT

Lifecycle Funds

PERFORMANCE: MONTHLY | QUARTERLY
AVERAGE ANNUAL RETURNS (%) AS OF 12/31/2026

INVESTMENT NAME	ASSET CLASS	PRODUCT TYPE / SHARE CLASS	TICKER	EXPENSE RATIO	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	SINCE INCEPTION	INCEP. DATE
TIAA-CREF Lifecycle 2025 Fund (Retirement)	Multi-Asset	Mutual Fund / Retirement Class	TCLFX	0.76%	6.74%	13.7%	18.05%	4.51%	5.71%	10/10/2004

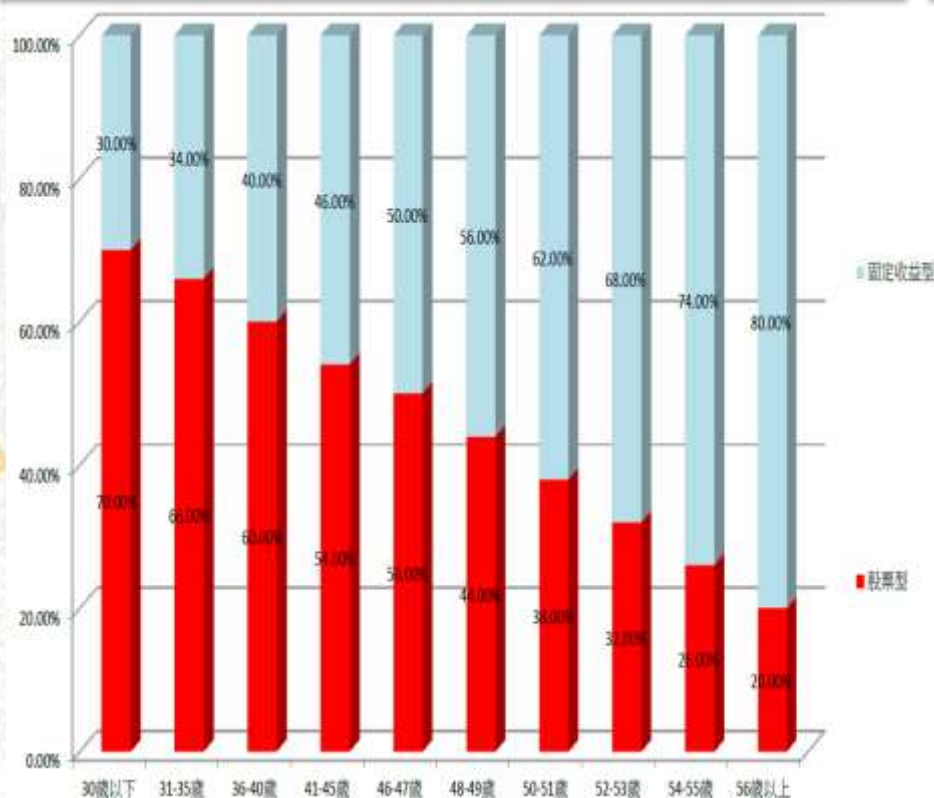
NOTE: The fund suggestion above assumes a minimum investment age of 35.

We know it's not time to assume, but if you're over 65, we're assuming you're already retired. If you're over 65 and still working, we suggest you contact us to talk to an advisor to help you find the right investment.

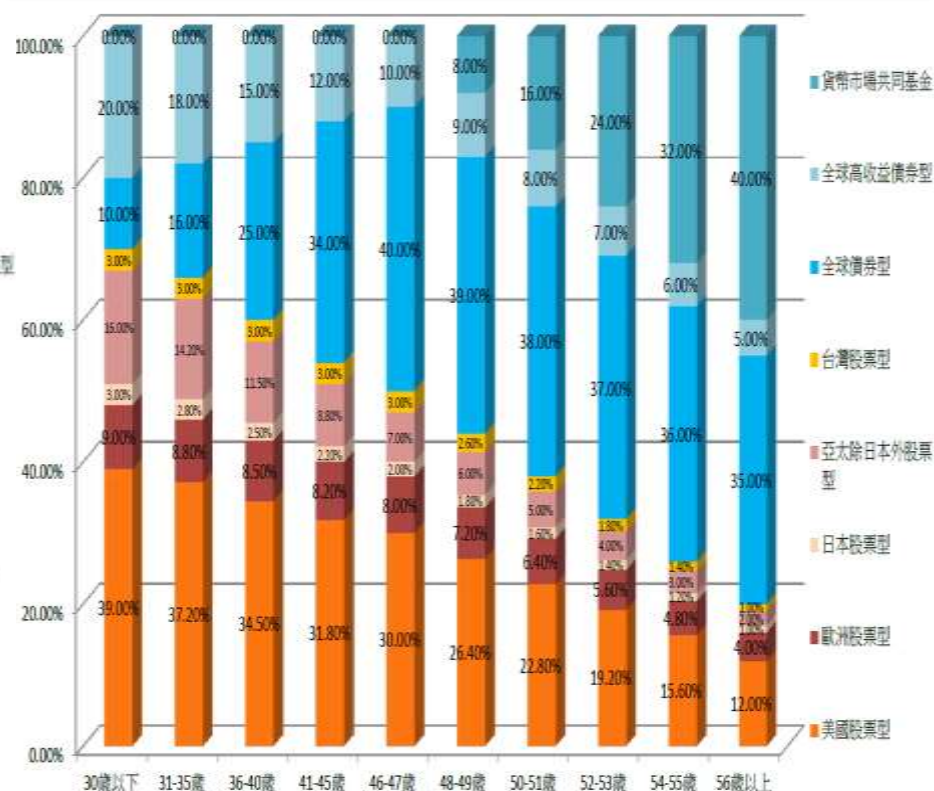
隨著年齡調整配置 符合實際需求

❖ **人生週期基金概念**：模擬人生階段，在基金成立初期(如年輕人)，以最大風險的策略運作，獲取最大獲利的機會；隨著時間過去，慢慢自動調整成較保守的操作，符合年長者需求。

人生週期基金股債投資比例圖



人生週期基金各類型資產投資比例圖



結論

保守型雖具有類似定存的效果，然而在考量長期通膨的因素之下，建議師長們在選擇「投資組合」的配置時，可以配置一定比例的「穩健型組合」、「積極型組合」，以達到增進投資報酬率的效果。

The background features a light blue header bar at the top. Below it, a large, faint, grey scribble of lines covers the left and center portions of the slide. Scattered within and around this scribble are various colorful mathematical symbols: a blue minus sign, a blue plus sign, a blue percent sign, a blue dollar sign, a yellow infinity symbol, a pink plus sign, a pink percent sign, a pink square root symbol, a blue plus sign, a blue percent sign, a blue infinity symbol, and a yellow plus sign. On the right side, a stylized pencil with a yellow body and a pink eraser is shown drawing a line. The text "謝謝 敬請指教" is centered in a large, bold, black font.

**謝謝
敬請指教**

投資顧問諮詢專線: (02)2706-0759