

輕青世代保守型

■ 輕青世代保守型配置策略

輕青世代保守型投資人建議股權金流比維持在 25:75，保守型投資人建議提高金流型商品比重，對於年輕人來說，除了穩定領息目標之外，由於不動產收益信託與全球債相關性不到 60%，合併配置可以有效降低市場風險，使資產組合達到降波動穩收益功效，另有機會從金流商品賺取資本利得，並透過部分股權搭配，強化本金收益。保守型投資組合目標在低度風險的情況下，使投資組合的波動度降低且能取得一定的報酬，在大跌風險發生時能夠相較單一股權或債權更具有抵抗下跌的能力。

- 股權配置：將股市分為全球股、美股、歐股、新興股，少年保守型投資人建議以美股 ETF 為主賺取長期成長趨勢，搭配全球型股票 ETF 較安全的參與不同成熟國家景氣循環，建構保守型全球股權投資策略
- 金流商品：以全球債為主要持有，領取穩定息收，並透過不動產收益信託，在合理風險下參與不動產收益信託組成之建物增值收益與穩定租金收入帶來的分配。

輕青世代穩健型配置策略	比例
全球股	10%
美股	15%
全球債	65%
不動產收益信託	10%

■ 回測結果

以 2014/8/1 起開始至 2024/7/31 的歷史數據(10 年)來分析此投資組合的潛在表現，每半年進行資產組合再平衡(Rebalance)，所得配息皆再投入原投資組合。

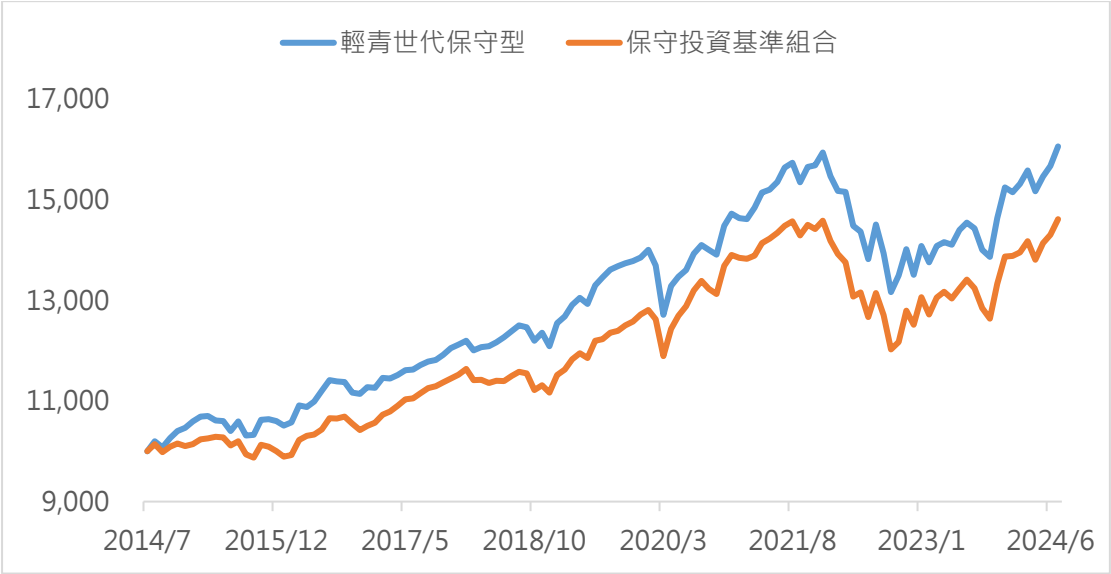
平均年化報酬(含息)	波動度標準差	最佳年度報酬	最差年度報酬	年化配息率
4.85%	7.10%	14.58%	-15.25%	3.72%

■ 投資損益預估

假設期初投入本金 10,000 元新臺幣(在不考慮匯率風險情況下)，每半年進行資產組合再平衡(Rebalance)，所得配息皆再投入原投資組合

以回測期間投資 10 年計算，最終可累積市值 16,059 元，總報酬 60.59%；若在此期間點任一時點選擇投入，投資組合累積 5 年的總報酬為近 26.48%，平均年化報酬為 4.81%，最高年度年化報酬 7.16%，最低年化報酬 2.18%；依照此邏輯，投資組合任 3 年平均總報酬 13.89%，平均年化報酬 4.43%，最高年化報酬 9.64%，最低年化報酬-1.28%；投資組合任 1 年平均總報酬 4.32%，最高年度報酬 16.79%，最低年度報酬-12.3%。以美國市場上市最知名保守投資組合為基準，保守小年輕投資組合過去十年平均年化報酬優於基準投資組合 1%，且過去十年間任意月份進行投入，長期投資達五年，投資組合皆可達到年化報酬率為正。

投資年數	平均總報酬	平均年化報酬	最高年化報酬	最低年化報酬
10 年	60.59%	4.85%	N.A.	N.A.
5 年	26.42%	4.80%	7.20%	1.68%
3 年	13.99%	4.46%	8.68%	-1.68%
1 年	4.32%	N.A.	16.79%	-15.25%



註：保守投資組合基準採用 iShares 核心保守配置 ETF(AOK)