

輕青世代穩健型

■ 推薦之資產配置

輕青世代穩健型投資人建議股債比維持在 50:50，穩健投資人建議股權與金流型平均分配，享受資本利得與息收分配，建構均衡的投資策略。

- 股權配置：將股市分為全球股、美股、歐股、新興股，少年穩健型投資人有年輕優勢，可分配至波動度較高，但長期成長趨勢也較強的美股市場，以時間換取空間，取得長期較高的預期報酬
- 金流商品：以全球債為主要持有，但少年穩健型投資人，可透過增加曝險，持有部分非投資等級債券與不動產收益信託，取得較高的利息收益，藉此強化投資組合配息能力，且由於不動產收益信託與全球債與非投資等級債券之間的相關性較低，一起納入投資組合能有效降低市場風險。

資產類別	比例
美股	50%
全球債	30%
非投資等級債	10%
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
8.14%	10.41%	21.45%	-16.44%	2.91%

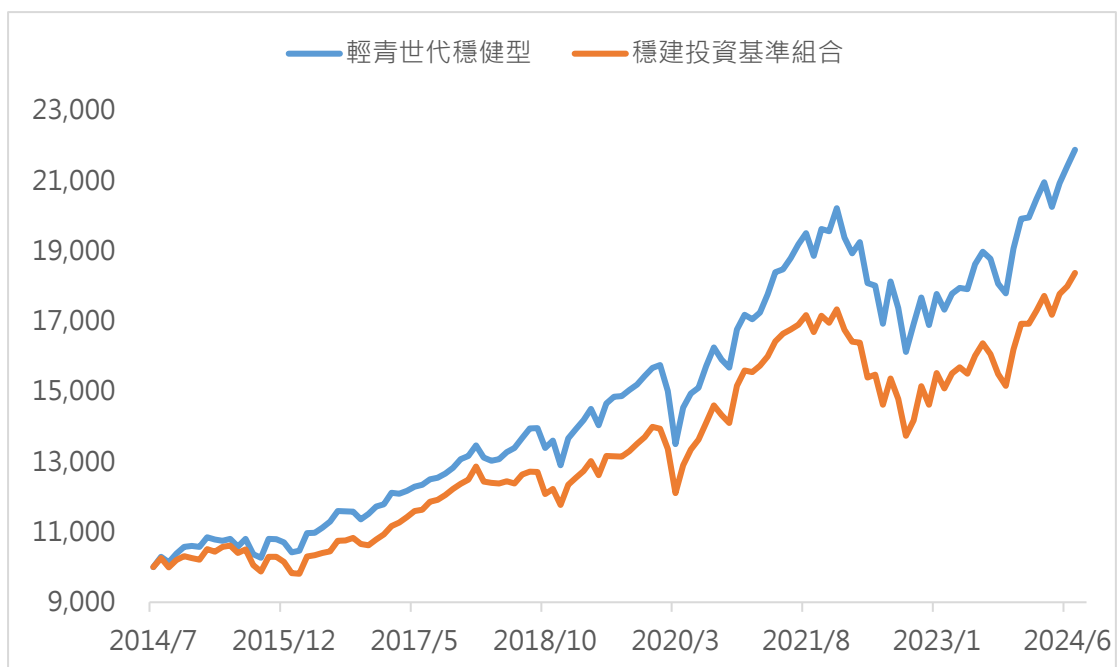
■ 投資損益預估

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 21,869 元，總報酬 118.70%；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 47.34%，平均年化報酬為 8.06%，最高年度年化報酬 11.55%，最低年化報酬 4.59%；依照此邏輯，投資組合任 3 年平均總報酬 25.38%，平均年化報酬 7.83%，最高年化報

酬 16.14%，最低年化報酬 2.36%；投資組合任 1 年平均總報酬 7.64%，最高年度報酬 31.59%，最低年度報酬-16.44%。以美國市場上市最知名穩建投資組合為基準，少年穩健投資組合過去十年平均年化報酬優於基準投資組合 1.9%，且投資人在過去十年間選擇任意月份進行投入，長期投資不論 5 年或 3 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	118.70%	8.14%	N.A.	N.A.
5 年	47.34%	8.06%	11.55%	4.59%
3 年	25.38%	7.83%	16.14%	2.36%
1 年	7.64%	N.A.	31.59%	-16.44%



註：穩健投資組合基準採用 iShares 核心穩建配置 ETF(AOM)