

中堅世代保守型

■ 推薦之資產配置

中堅世代保守型投資人建議股權金流比約維持在 25:75，保守型投資人建議提高金流型商品比重，股權市場波動度較高對於保守型投資人，上下起伏的資產價格變動，會損害投資信心。另外，對於中堅世代來說，多數為主要家庭承擔者，除了需要資產穩定成長，也需要穩定領息來因應可能重大支出。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，中間世代保守型投資人建議以全球股搭配美股 ETF 平均分配，在賺取長期成長趨勢同時，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，並透過部分新興市場債提高提高配置效益，降低投資組合風險，在合理風險下參與新興市場債略高於投資等級債的息收。

中堅世代保守型配置策略	比例
全球股	12%
美股	12%
全球債	66%
新興市場債	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
4.66%	6.99%	14.27%	-15.20%	3.76%

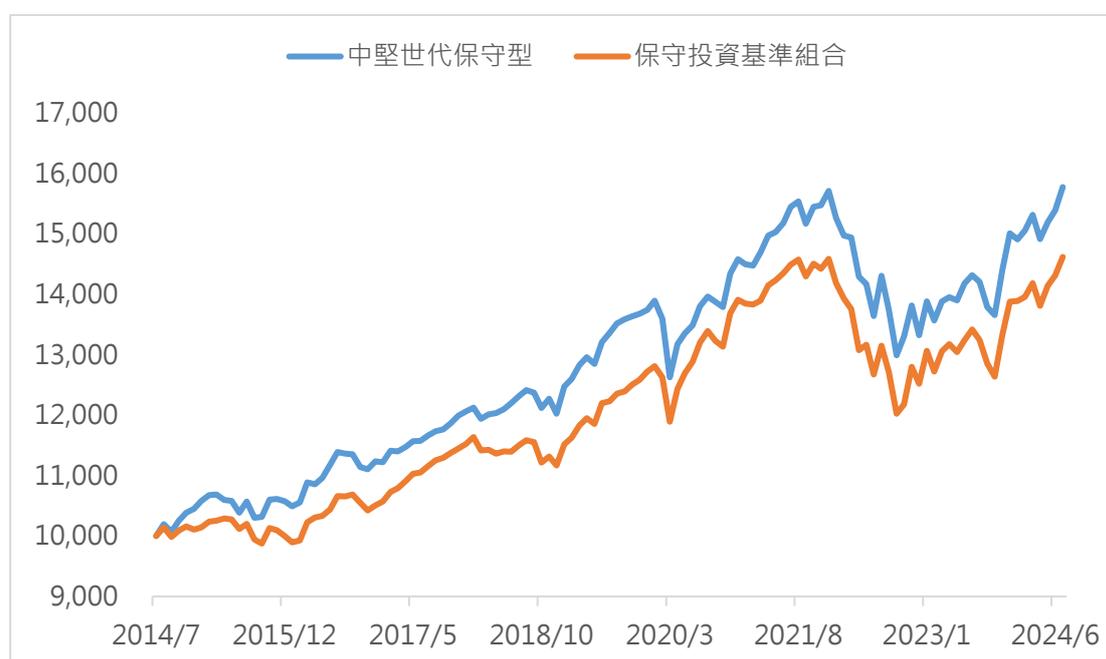
■ 投資損益預估

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 15,771 元，總報酬 57.71%；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 25.40%，平均年化報酬為 4.63%，最高年度年化報酬 6.93%，最低年化報酬 1.99%；依照此邏輯，投資組合任 3 年平均總報酬 13.30%，平均年化報酬 4.25%，最高年化報酬 9.32%，最低年化報酬-1.48%；投資組合任 1 年平均總報酬 4.14%，最高年度報酬 16.32%，最低年度報酬-15.2%。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 0.8%，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	57.71%	4.66%	N.A.	N.A.
5 年	25.40%	4.63%	6.93%	1.99%
3 年	13.30%	4.25%	9.32%	-1.48%
1 年	4.14%	N.A.	16.32%	-15.20%



註：保守投資組合基準採用 iShares 核心保守配置 ETF(AOK)