

## 中堅世代穩健型

### ■ 推薦之資產配置

中堅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，中堅世代穩健型投資在股權配置上可以聚焦在成熟市場，成熟市場又以美、歐股為主，透過資產配置投資組合搭配美、歐比例，可以適度降低投資組合波動度，並參與主要成熟市場的長期成長。
- 金流商品：以全球債為主要持有，透過優良的國家或公司信用分散風險，但中堅世代穩健型投資人，可透過增加曝險，持有部分新興市場債，取得較高的利息收益，藉此強化投資組合配息能力，且由於新興市場債與全球債再搭配股權商品之間的聯合相關性較低，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	40%
歐股	10%
全球債	40%
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
6.94%	9.28%	19.43%	-15.68%	3.15%

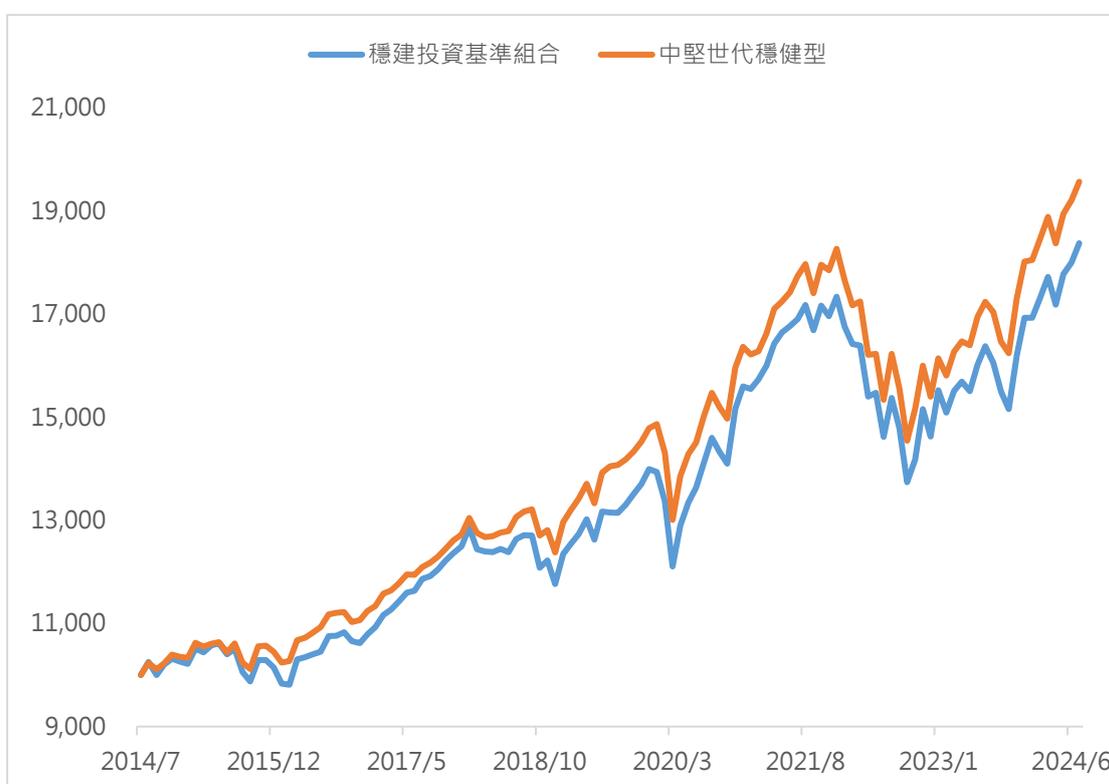
### ■ 投資損益預估

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 19,567 元，總報酬 95.67%；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 40.39%，平均年化報酬為 7.02%，最高年度年化報酬 10.24%，最低年化報酬 3.42%；依照此邏輯，投資組合任 3 年平均總報酬 21.51%，平均年化報酬 6.71%，最高年化報酬

13.84% · 最低年化報酬 0.86%；投資組合任 1 年平均總報酬 6.60% · 最高年度報酬 27.78% · 最低年度報酬-16.42%。以美國市場上市最知名穩建投資組合為基準，中堅世代穩健投資組合過去十年平均年化報酬優於基準投資組合 0.7%，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	95.67%	6.94%	N.A.	N.A.
5 年	40.39%	7.02%	10.24%	3.42%
3 年	21.51%	6.71%	13.84%	0.86%
1 年	6.60%	N.A.	27.78%	-16.42%



註：穩健投資組合基準採用 iShares 核心穩建配置 ETF(AOM)