

中堅世代積極型

■ 推薦之資產配置

中堅世代積極型投資人建議股債比維持在 70:30，透過股市長期預期報酬較高的特性，積極追求風險報酬比較高之投資組合。中堅世代積極型投資人也願意承擔風險，風險最適配置上與市場知名的積極投資基準組合股債比相同，但透過調整資產類別權重，達到更好的期望報酬表現。

- 股權配置：將股市分為全球股、美股、歐股、新興股，積極型投資人建議以美股為主，搭配波動較高的新興市場股市，美股的長期成長趨勢強，搭配週期性受惠的新興市場股票，建構出積極型全球股權投資策略。
- 金流商品：以全球債為主持有，中堅世代積極型投資人願意承擔較高波動的心態，可透過非投資等級債券風險較高，提供的息收通常較高特性，進行投資組合搭配，甚至可以在取得債息後，還有獲取資本利得或再投資增加收益的機會，透過投資組合配置取得較單一資產低的風險。

中堅世代積極型配置策略	比例
美股	60%
新興股	10%
全球債	20%
非投資等級債	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
9.03%	11.41%	23.60%	-16.27%	2.58%

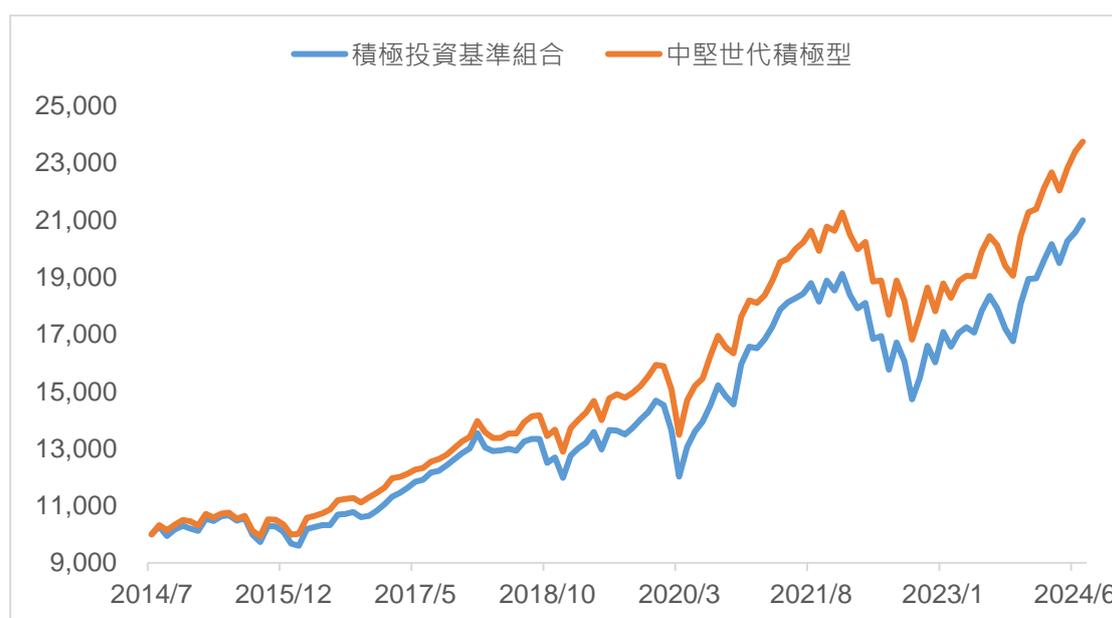
■ 投資損益預估

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 23,740 元，總報酬 137.40%；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 55.63%，平均

年化報酬為 9.25%，最高年度年化報酬 13.31%，最低年化報酬 4.94%；依照此邏輯，投資組合任 3 年平均總報酬 29.68%，平均年化報酬 9.05%，最高年化報酬 18.16%，最低年化報酬 3.77%；投資組合任 1 年平均總報酬 8.77%，最高年度報酬 39.99%，最低年度報酬-16.27%。以美國市場上市最知名積極投資組合為基準，中堅世代積極型過去十年平均年化報酬優於基準投資組合 1.3%，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	137.40%	9.03%	N.A.	N.A.
5 年	55.63%	9.25%	13.31%	4.94%
3 年	29.68%	9.05%	18.16%	3.77%
1 年	8.77%	N.A.	39.99%	-16.82%



註：積極投資組合基準採用 iShares 核心積極配置 ETF(AOA)