

樂齡世代穩健型

■ 推薦之資產配置

樂齡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。穩健型投資組合目標在中度風險的情況下，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，樂齡世代穩健型投資在股權配置上可以聚焦在成熟市場，以美國股市為主搭配部分全球股市，透過資產配置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，但樂齡世代穩健型投資人，可透過增加曝險部分非投資等級債券部位，由於非投資等級債券與全球債之間的相關性較低，仍可達到風險分散效果，並取得較高的利息收益，藉此強化投資組合配息能力。

樂齡世代穩健型配置策略	比例
全球股	10%
美股	40%
全球債	40%
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
7.30%	9.24%	19.62%	-15.91%	3.03%

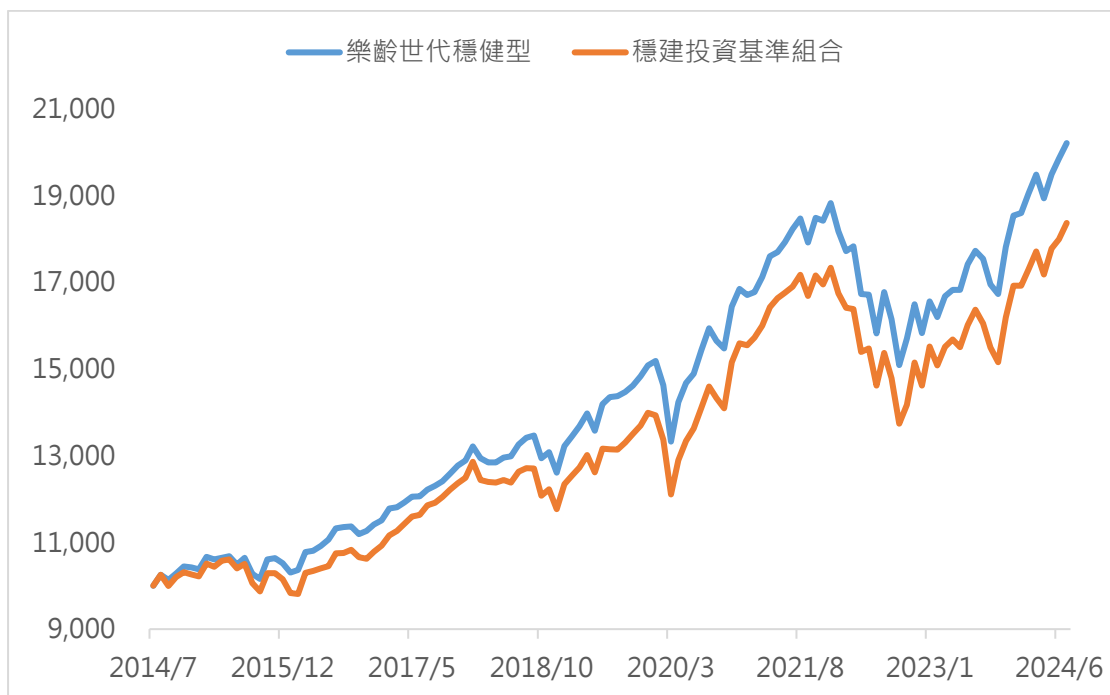
■ 投資損益預估

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 20,221 元，總報酬 102.21%；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 42.76%，平均

年化報酬為 7.38%，最高年度年化報酬 10.57%，最低年化報酬 4.00 %；依照此邏輯，投資組合任 3 年平均總報酬 22.64%，平均年化報酬 7.04%，最高年化報酬 14.29%，最低年化報酬 1.41%；投資組合任 1 年平均總報酬 6.91%，最高年度報酬 28.48%，最低年度報酬-15.91%。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%，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	102.21%	7.30%	N.A.	N.A.
5 年	42.76%	7.38%	10.57%	4.00%
3 年	22.64%	7.04%	14.29%	1.41%
1 年	6.91%	N.A.	28.48%	-15.91%



註：穩建投資組合基準採用 iShares 核心穩建配置 ETF(AOM)