

樂齡世代積極型

■ 推薦之資產配置

樂齡世代積極型投資人建議股債比維持在 60:40，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。但樂齡世代積極型投資人，即使心態上是願意承擔風險，但因年齡的物理條件不太適合太高風險，因次在積極型投資組合的股債配置上，會更強調資產間的風險控制，透過分散配置降低投資組合風險。

- 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，美股的長期成長趨勢強，但樂齡世代將原積極型的配置從 8:2、7:3 下調至 6:4，控制股市總水位建構出適合樂齡世代積極型的全球股權投資策略。
- 金流商品：以全球債為主要持有，但因非投資等級債券與全球債相關性較低，搭配少部分非投資等級債能增強債息提供，且能降低投資組合風險。

樂齡世代積極型配置策略	比例
美股	60%
全球債	30%
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
9.08%	11.25%	23.16%	-17.14%	2.45%

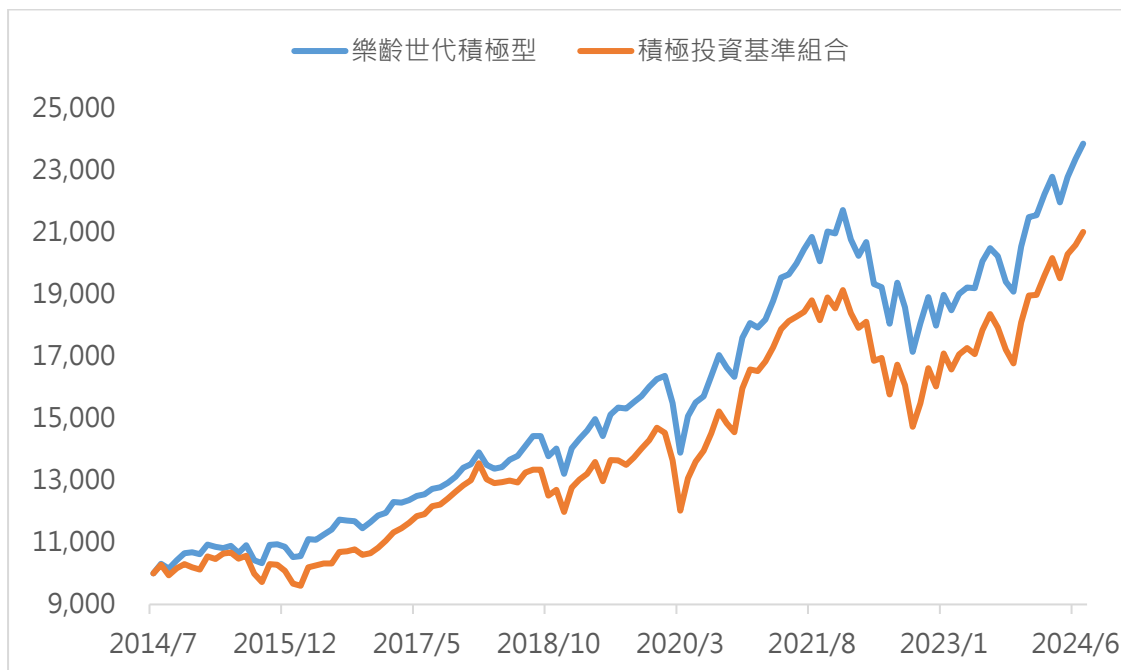
■ 投資損益預估

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 23,840 元，總報酬 138.40%；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 53.79%，平均年化報酬為 8.99%，最高年度年化報酬 12.91%，最低年化報酬 5.05%；依照此

邏輯，投資組合任 3 年平均總報酬 28.72%，平均年化報酬 8.78%，最高年化報酬 18.01%，最低年化報酬 3.36%；投資組合任 1 年平均總報酬 8.58%，最高年度報酬 35.23%，最低年度報酬-17.14%。以美國市場上市最知名積極投資組合為基準，輕青世代積極型過去十年平均年化報酬優於基準投資組合 1.4%，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	138.40%	9.08%	N.A.	N.A.
5 年	53.79%	8.99%	12.91%	5.05%
3 年	28.72%	8.78%	18.01%	3.36%
1 年	8.58%	N.A.	35.23%	-17.14%



註：積極投資組合基準採用 iShares 核心積極配置 ETF(AOA)