

<友邦投顧 2009 理財系列十二>

新組合 -- 媽媽理財餐，四、五、六大不同

金融風暴才平息，新流感疫情又來襲，面對瞬息萬變的金融環境，負責管理家庭財務的媽媽們必須以更縝密的心思、更靈活的操作手腕來面對，過去純粹以全球股票及全球債券做資產配置的投資方式，也應該做更細緻的調整與變化，才能因應波動日益劇烈的金融市場。

友邦投顧董事長楊智雅表示：不同年代的媽媽，經歷不一樣的生活型態，擁有的理財目標也不盡相同，必需把握切身適用的投資原則，才能選對基金標的中的核心投資部位。三年級的媽媽歷經台灣最困苦的年代，理財心態較為保守，加上子女多已成家立業，如何守住現有的財富，安享退休生活是唯一的理財目標，在全球低利率及考量未來通膨的可能性，過去全球債券基金的核心配置可以調整為 2：8 的股債配置，其中股票部分可加上黃金或能源基金，除了長期趨勢看好外，相關公司股價長期走勢與全球股債市的關連性低，具分散風險的效果，很適合納入長期資產配置。

四年級媽媽，多數處於經濟自主或準備退休階段，子女也漸漸長大成人，這個時期的媽媽對教育基金的理財需求大為降低，理財重心應該由子女轉為為自己的退休生活打算，建議以 3 比 7 的股債比尋求資產的穩健增長。其中債券部位建議以複合式全球債券為主，並搭配少部分的複合式債券基金，在防禦之餘尋求增值空間；股票部位則可在全球股票型基金之外，再搭配亞太高股息基金或是黃金與能源基金。

五年級媽媽，正處於職場成就高峰期，經濟能力轉佳但負擔也最重！除了子女已進入就學階段，籌措教育基金刻不容緩之外，也必須為自己的退休生活做打算，教育基金與退休基金成為五年級媽媽不可偏廢的兩大理財目標，股債比建議為 6 比 4，並在不影響日常生活支出情況下，選擇成長性標的進行小額投資，例如股票部位可選擇美國大型股、亞太高股息、黃金/能源基金做交叉搭配，債券部位則可以全球複合式債券、新興市場債及高收益債券基金做搭配。

六年級媽媽，是新一代的媽媽，有別於三、四年級媽媽的多子多孫，六年級媽媽大多少子甚至獨子，子女養育負擔輕，也有足夠的時間準備教育基金。因此，理財可以更靈活，追求較高的報酬率，像亞太高股息、黃金/能源基金、印度基金等都是不錯的標的，至於債券部分則可以新興市場債及高收益債券為主要標的。由於全球經濟可望自明年步入成長軌道，六年級媽媽不妨配置較高的股票部分，建議以 7 比 3 的方式做股債配置。

對抗不景氣與低利率，不同世代媽媽的理財套餐

	三年級媽媽	四年級媽媽	五年級媽媽	六年級媽媽
2009年 股債比	2 : 8	3 : 7	6 : 4	7 : 3
建議的股票 投資組合	黃金/能源基金 全球股票型基金	全球股票型基金 亞太高股息 黃金/能源基金	亞太高股息 黃金/能源基金 美國大型股基金	亞太高股息 黃金/能源基金 印度基金
建議的債券 投資組合	美債基金 全球債券型基金	複合式債券 全球債券型	複合式債券基金 新興市場債基金 高收益債券基金	新興市場債基金 高收益債券基金

資料來源：友邦投顧

聲明

AIG 友邦投資是一間全球領先的資產管理公司，業務範圍涵蓋股票、固定收益、避險基金、私人股權基金及房地產*。截至 2008 年 12 月 31 日止，管理資產達 5,739 億美元，包括 4,873 億美元的美國國際集團關係企業之資產。AIG 友邦投資是美國國際集團(AIG)旗下的資產管理公司。(NYSE:AIG)。*AIG 將出售房地產部門

- ◎部分資料出自於本公司認為可靠之資訊來源，但不表示資料的正確性及完整性，故投資人必須自行判斷。
- ◎本文所載意見將視市況而改變，本公司不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。
- ◎風險預告：基金公司以往之經理績效，並不代表未來之投資收益。投資管理服務與多項投資工具相關，其價值均會波動，管理的投資組合價值亦可能有上下起伏，故無法保證投資可以保本。不同投資工具的投資風險並不相同，若投資為受匯兌影響者，相較於其它特定投資組合，匯率的變動將會影響其價值，結果必然影響到基金淨值的漲跌。若為波動性較高的基金，當基金淨值突然大幅滑落時，則變現或贖回所發生的虧損有可能很高(包含投資的所有損失)。
- ◎投資人下投資決策前，應自行了解判斷績效及風險等相關事項。
- ◎AIG 友邦投資由旗下多家國際公司組成，致力為世界各地之客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。
- ◎服務及產品由美國國際集團(AIG)之一家或多家關係企業提供。
- ◎AIG 友邦投資乃美國國際集團(AIG)之註冊商標。
- ◎所有內容已依程序分享於 AIG 友邦投資。所有 AIG 友邦投資成員公司遵循相關法令揭露。所有 AIG 友邦投資成員公司遵循相關法令揭露。

友邦證券投資信託股份有限公司 友邦投信獨立經營管理
 台北總公司電話：(02)2516-7883 104 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓
 台中分公司電話：(04)2302-0193 403 台中市英才路 530 號 20 樓之 6

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。已備有公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，投資人可至友邦投信索閱或經由下列網站查詢：友邦生活理財網 <http://www.aiginvestments.com.tw>；公開資訊觀測站 <http://newmops.twse.com.tw>。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。