



<友邦投顧 2009 理財系列十>

熟年世代，不論已婚或未婚，理應加碼黃金基金

相較 35 歲以下的年輕世代，處於 36~49 歲熟年世代的女性們，通常有較好的經濟能力、穩定的家庭基礎甚至累積一定比例的資產。在過去，只要是事業有成、經濟獨立的未婚熟女，沒有迫在眉睫的家計負擔，以時間換取空間的積極理財是最高指導原則；如果是擁有幸福家庭、掌控家中財務的已婚熟女，支出雖大但擁有資產基礎，求穩求進的穩健理財是不二法門。但是，面對海嘯過後的新世界，不論已婚或未婚，熟年世代的妳，投資組合中必須包括黃金股票型基金以期參與未來通膨年代。

友邦投顧董事長楊智雅表示：美麗時尚的單身熟女，一人飽全家飽，雖然現階段支出少、負擔輕，但二十年或三十年後的退休生活也只能靠自己打理，必須趁年輕多累積一些資本。屬於產業型基金的黃金基金，波動大報酬率也高，更是亂世投資的新顯學，單身的熟女們若不希望在今年的投資成績上交白卷，不妨配置一成的資產在黃金基金上，以定期定額的方式，追求極大化投資組合報酬。若能更進一步掌握黃金的季節性波段行情，則可考慮在每年第 3 季間逢低分批佈局，以積極掌握每年第 4 季到隔年第 1 季的旺季行情。

友邦投顧董事長楊智雅進一步指出：至於精明幹練的已婚熟女，上有父母，下有子女，在穩定家庭財務基礎之餘，還要兼顧家庭資產的增值需要。相較於金價，仍有不少金礦公司的股票價值被低估，而金礦公司在地底有大量的黃金儲備，這些地底金礦就跟擺在金庫裡的黃金一樣值錢。友邦投顧董事長楊智雅說，以目前的情況而言，各採礦區已是鮮少發現足夠的金礦蘊藏，以取代 2008 年枯竭的礦區。這樣的情況意味著新礦發現相當困難，且金礦擴張的機會受到限制，持續使金礦產量下降，特別是在南非、美國和澳洲等成熟的採礦區，金礦產量可能永久呈現下降。

友邦投顧表示：金價走勢在實質負利率環境成形、部份金礦類股，投資評價仍顯便宜，加上地質學和地緣政治上阻礙了採礦業發展，我們相信即使金價再度創下歷史新高，金礦產量仍可能會持續下降，此外，歐美多國的量化寬鬆貨幣政策在位來將引發通膨等四大基本面因素的支撐下，加上黃金沒有交易風險，也是貨幣替代品，更是不確定環境下較佳的投資商品。

友邦投顧指出：美國企業財報陸續公布，六月前股市仍可望在高檔震盪，黃金價格也將會持續每盎司 800 至 1000 美元間遊走，反而是建立部位的好時段。畢竟近期股市大漲仍定調為「熊市反彈」，加上美國政府及聯準會印鈔票救市，全球低利勢將醞釀未來通膨，加上 ETF 持有的黃金存量仍穩定維持在 1,400 噸的高水位，長期價格看漲。

友邦投顧董事長楊智雅表示，面對海嘯後的新世界，熟年世代的妳，不論已婚未婚，不妨納入黃金基金以追求資產增值的機會。



聲明

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、對沖、私人股權及地產。至 2008 年 3 月 31 日止，友邦投資及其成員公司管理資產逾 7534 億美元，包括近 6259 億美元的美國國際集團關係企業之資產。在全球 46 個辦事處擁有超過 2500 名員工。AIG 友邦投資是美國國際集團(AIG)旗下的資產管理公司。(NYSE:AIG)

- ◎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 友邦投資和 AIG Private Bank Ltd.成員公司內的不同部門。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.aig.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。

編號：CR98174