

台股基金三大優勢，退休理財好選擇!

2023/7/18

今年台灣多家機構針對退休理財投資進行調查，多數民眾對於退休理財的目標報酬設定在「年化8%以上」，對於未來退休生活最大的擔憂則來自「退休金不足」，並且視「投資共同基金」為主要退休理財工具之一。

規劃 v.s.不規劃 退休理財差很大

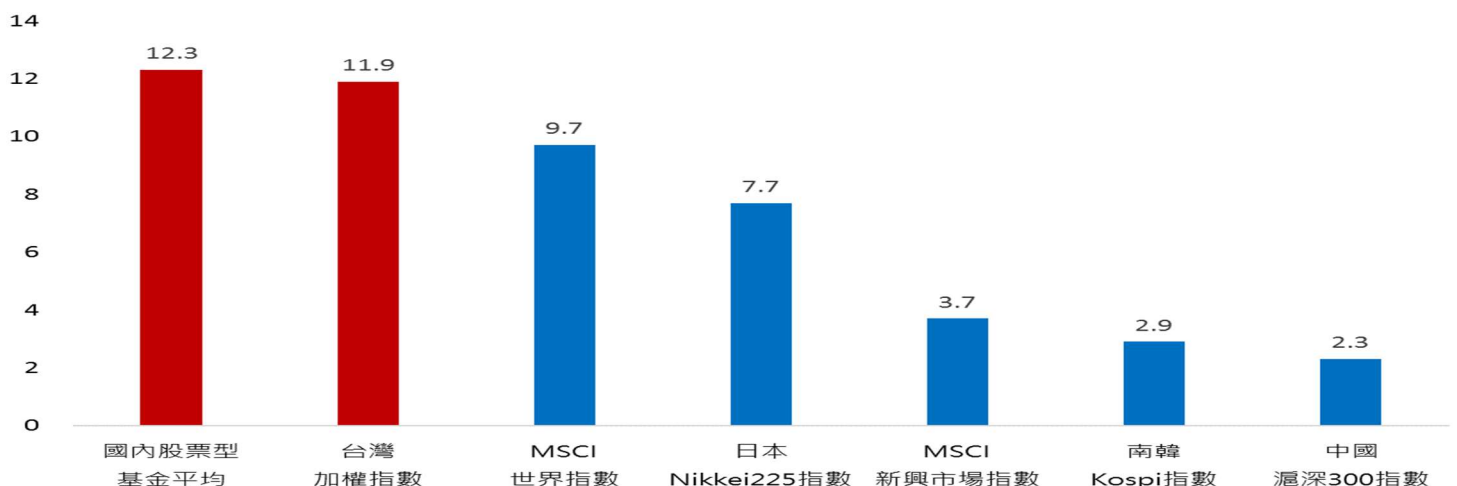
美國退休研究調查機構針對「退休信心調查」則顯示，有做退休規劃者有35%的比例，所累積的退休金已達到該調查所設定的最高級距(即10萬美元以上)；相對之下，沒有做退休規劃的人，只有3%的比例達到最高級距標準；不僅如此，有做退休規劃的人，只累積到最低級距金額的比例僅9%；而沒有做退休規劃的人，則有高達64%的退休金少於最低級距(1,000美元)。從前述調查可見：進行退休規劃對退休金準備影響甚巨！

隨著高齡化來臨，投資人除了應即早理財，更可針對「市場成長性、投資熟悉度、退休地匯率」三大原則來挑選投資市場，而投資「台股基金」對國人來說便是「三大優勢齊備」的好方案。

善用台股基金退休理財的三大優勢：

- **成長性佳**：根據 Lipper 統計，過去十年，台股指數年化報酬達 11.9%，優於日本、韓國、中國等亞洲股市大盤，也勝過 MSCI 世界指數，可說是全球主要股市領頭羊；而國內股票型基金平均報酬達 12.3% 勝過加權指數，顯示運用台股主動型基金投資，更能增加選股帶來的超額報酬優勢。

表 1:【各市場過去十年年化報酬表現(%)】



資料來源：Lipper · 2013/06/30~2023/06/30 · 新台幣計價。

- **熟悉度高**：準備退休金應該穩扎穩打，從自己熟悉的市場著手即為上策，而台股就是國人最熟悉的市場，資訊掌握的透明度與即時性均高，若善用「台股基金」、交由專業經理人依照類股輪動主動投資，便能增加投資目標達成機會。
- **首選台幣**：國人多數持有新台幣資產，退休理財也要考量匯率風險，並以退休所在地做為主要考量，而直接投資新台幣資產是國人避免匯率風險的最好方式；舉例來說，日股今年以來雖然表現不俗，但投資人若持新台幣投資日股，便須承擔今年日圓兌台幣匯率貶值之苦(資料來源 Bloomberg 截至 2023/6/30)，投資報酬率大打折扣。

主動型台股基金成長機會更顯著

日盛投信建議，運用主動型台股基金來布局，將有機會達成退休理財目標。以日盛投信台股基金為例，過去十年期間，日盛上選基金、日盛新台商基金與日盛 MIT 主流基金短中長期績效優異，表現皆優於同類型基金平均。

日盛投信擁有逾 27 年的台股研究資歷，且投研團隊平均研究資歷超過 15 年，透過大資料庫、關鍵數據做研究，並實地參訪企業、參與法說，深入評估每一檔個股的營收獲利狀況、盤點產業上中下游訂單與出貨情形，相對被動式基金(如 ETF)只需貼近指數表現即可，便喪失「選股去蕪存菁」之優勢。

舉例來說，去年全球股市有一波很明顯的修正，台股也不例外，但是日盛台股投資團隊於去年 10 月時，研判台股科技股長線底部已經浮現，11 月開始逐步拉高科技、尤其是半導體股的比重，由於我們精準掌握轉折，布局的時間比別人早，成功掌握今年以來 AI 概念股領漲契機。

表 2:【日盛投信台股系列基金績效】

	今年以來		1年		2年		3年		5年		10年		自成立
	報酬率(%)	排名	報酬率(%)	排名	報酬率(%)	排名	報酬率(%)	排名	報酬率(%)	排名	報酬率(%)	排名	報酬率(%)
日盛新台商基金	67.0	1	52.1	8	21.4	20	65.9	69	95.1	50	284.6	31	770.7
日盛MIT主流基金	59.7	2	47.0	15	13.3	39	97.8	22	126.7	25	280.3	34	263.9
日盛上選基金(A)	58.2	6	46.2	16	4.8	92	71.0	55	103.4	41	308.5	24	638.9
同類型平均/檔數	30.0	229	26.8	217	5.2	189	62.8	172	86.2	153	231.8	133	-

資料來源：Lipper，同類型採 SITCA 國內股票型，2023/06/30

國人退休之後，平均至少有 20 年的退休生活，退休規劃愈早開始愈好，退休理財雖非一蹴可幾，但台灣投資人在退休理財的路上是幸福的，因為高成長的台股市場正是我們最熟悉的市場，以過去十年實際數據來看，透過規律的習慣及時間價值來追求退休目標並非遙不可及。

本文提及之個股及債券僅為說明之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品的推介或建議。

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。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書中，投資人可至本公司網站(<https://www.jsfunds.com.tw>)及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)中查詢。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去績效亦不代表未來績效之保證。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基金公開說明書。基金非存款或保險，故無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。本公司當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信可靠之來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本公司或關係企業與其任何董事或受僱人不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。本文內容非經本公司同意請勿為任何重製、轉載、散布、改作等侵害智慧財產權或其他權利之行為。
【日盛投信 獨立經營管理】