向威時事評論

103 年 7 月 22 日

馬博泰
james.ma@evergrowsice.com

資產配置專題-世紀帝國與星海爭霸

以前最喜歡打兩款即時戰略遊戲，一款叫世紀帝國，一款叫星海爭霸。遊戲流程大同小異，都是要從核心城鎮建立起，核心城鎮要有最好有多種功能，不但有基礎防禦功能，更是向外進攻的大本營。在核心城鎮穩固後，再不斷擴充自己的衛星都市。衛星都市各有特色，有積極進攻單位，也有各種資源洞穴，每個人有一樣的時間，但是由於資源運用不同，導致最後結果天差地遠，我常常跟幾個同學一玩就是三天三夜不睡。

基金投資也是一樣，每位投資人的時間大都相同，但是要如何勝出，資產配置是最重要的一環。首先必須建立核心配置，再利用產生的**多餘資源**做好攻擊型與防守型的衛星配置。核心配置必須求全面、整體平均風險性相對較低的大範圍投資基金，例如:全球型、美國型或是歐洲型進行全面布局，同時股債比例也要做好分配。

所謂的衛星基金建立就有很多種了，比方說如果看好生技產業，就要從多餘資源(核心基金上漲的資本利得或是配息)建構生技產業布局。如果投資非美國外單一國家，就要瞭解國家基本面的經濟研究數據。一般而言，核心布局要從大區域大範圍做起，其次針對自己熟悉的產業研究 2~3 檔基金；至於單一國家則需要更深厚的分析方式。如此建立起自己資產配置的完美帝國，適時搭配定期定額投資的戰術，縱使不幸判斷錯誤趨勢，導致高點進場，但是長期而言，獲得正報酬的機率仍然是比較高的。

當然，如果想得知投資方向的最新資訊，請密切鎖定向威早餐報!

向威國際聯合證券投資顧問有限公司 [獨立經營管理]　103 年金管投顧新字第 009 號

於本公司網站所提供各境外基金經金融監督管理委員會核准或申報生效在國內募集及銷售，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最低收益及**未來經理績效**；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。本公司所作任何投資意見及市場分析係依據資料製作當時情況進行研判，惟可能因市場變化而更動，投資標的之價格與 收益也將隨時變動，匯率走勢亦可能影響所投資之境外資產而使價值變動。此外，涉新興市場之部分，因波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度亦 可能低於已開發國家，而使資產價值受到某種程度的影響，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率。基金的配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金淨值可能因市場因素而上下波動。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來 績效之保證。本網站提及之經濟走勢預測不必然代表相關基金之績效，相關基金投資風險請詳閱基金公開說明書。此外，涉新興市場之部分，因波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度亦 可能低於已開發國家，而使資產價值受到某種程度的影響。有關基金應負擔之費用(含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知，投資人可至公開資訊觀測站 (http://mops.twse.com.tw)或境外基金資訊觀測站(http://www.fundclear.com.tw)中查詢，或逕向本 公司網站(http://www.myfund888.com)查閱。