

雙劍合璧，輕鬆用ETF達到財務目標

市場策略部主管 葉家榮 Ryan

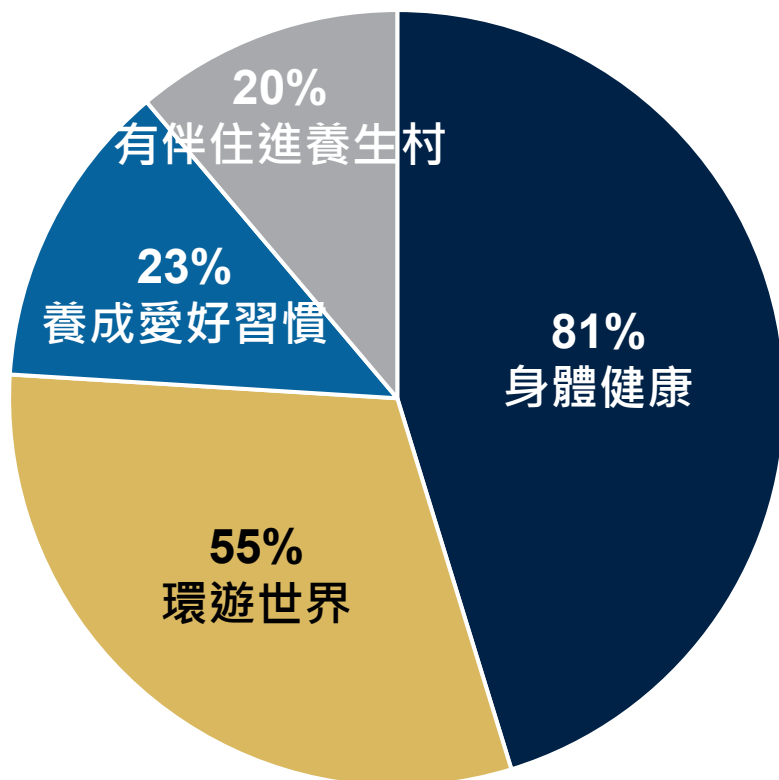
9/15 Mon. 15:05~15:20



臺灣家庭理財暨世代退休大調查

人生與財務願望

百歲人生四大願望



需要多少錢才能支應百歲人生？

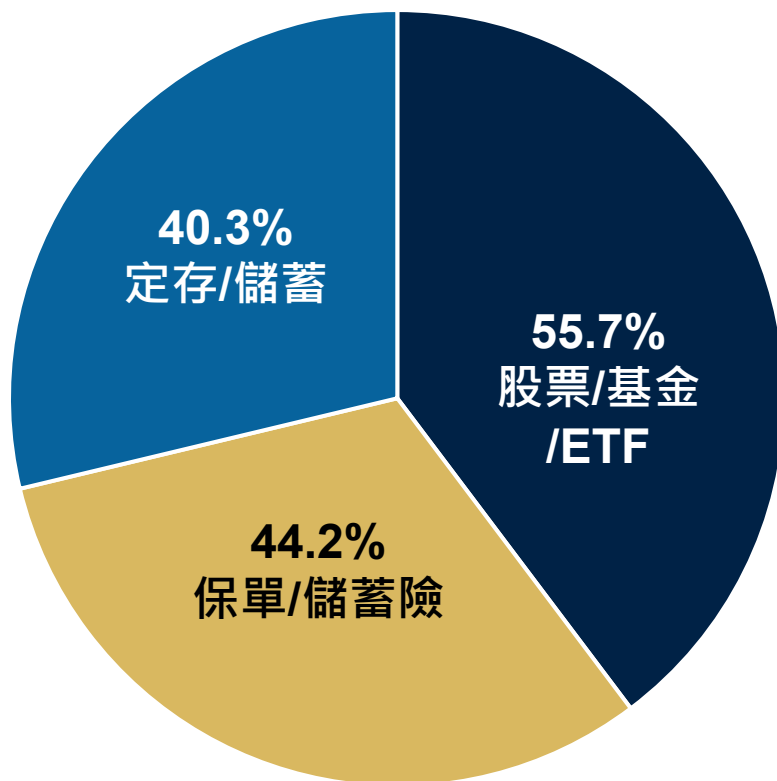
40%認為要**1500萬+**

20%認為要**2500萬+**

臺灣家庭理財暨世代退休大調查

理財工具與困擾

上班族最常接觸的理財工具



國人投入理財比例高達**87%**

關於最大的理財困擾...

53%受訪者表示「難以捉摸市場動態」、「難掌握長期理財結果」

經濟與市場長線向上 完整參與長期表現更重要

過去20年全球指數走勢



資料來源：保德信投信整理，2025/08/31。上述表格統計數據之過去10年為2015/08-2025/08，過去20年為2005/08-2025/08。

注意：本資料所示之個股及指數係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為保德信投信所管理基金之對比指數。

何謂年化報酬率10%?

每一年波動幅度其實仍大...

過去20年S&P500指數單年度漲幅



資料來源：保德信投信，2025/09/08。

注意：本資料所示之指數或個股係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為保德信投信所管理基金之對比指數或持有之部位。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。

總資產三因子
= 本金 x 報酬率 x 年數

什麼是複利的效果 用另一種方式算給你看...

- 假設有個年輕人，每月薪資為5萬元，從25歲開始工作，到65歲退休。
- 他每月將薪水的四成，也就是2萬(每年共24萬)，投入退休資產累積的帳戶。假設在整個資產累積的過程中，擁有6%的年化報酬。



35歲(累積10年)			45歲(累積20年)		
		占比			占比
總價值	3,293,975	100%	總價值	9,287,022	100%
投入資金	2,400,000	73%	投入資金	4,800,000	52%
投資貢獻	893,975	27%	投資貢獻	4,487,022	48%

什麼是複利的效果 用另一種方式算給你看...

- 假設有個年輕人，每月薪資為5萬元，從25歲開始工作，到65歲退休。
- 他每月將薪水的四成，也就是2萬(每年共24萬)，投入退休資產累積的帳戶。假設在整個資產累積的過程中，擁有6%的年化報酬。



35歲(累積10年)			45歲(累積20年)			65歲(累積40年)		
		占比			占比			占比
總價值	3,293,975	100%	總價值	9,287,022	100%	總價值	40,028,964	100%
投入資金	2,400,000	73%	投入資金	4,800,000	52%	投入資金	9,600,000	24%
投資貢獻	893,975	27%	投資貢獻	4,487,022	48%	投資貢獻	30,428,964	76%

複利的效果 三大寶貴啟示

- 1. 投入比報酬重要：**從25歲開始投資，到45歲的整整20年間，資產價值的決定重點，都在於你投入多少，而不是報酬(率)多少。
- 2. 後半場效果才能顯現：**要靠投資來累積資產，其明顯效果要到後半場才會出現(20年的累積)。
- 3. 沒有耐心，難以享受投資成果：**晚個5年開始.....65歲2863萬 (少投120萬 vs 少領1200萬)



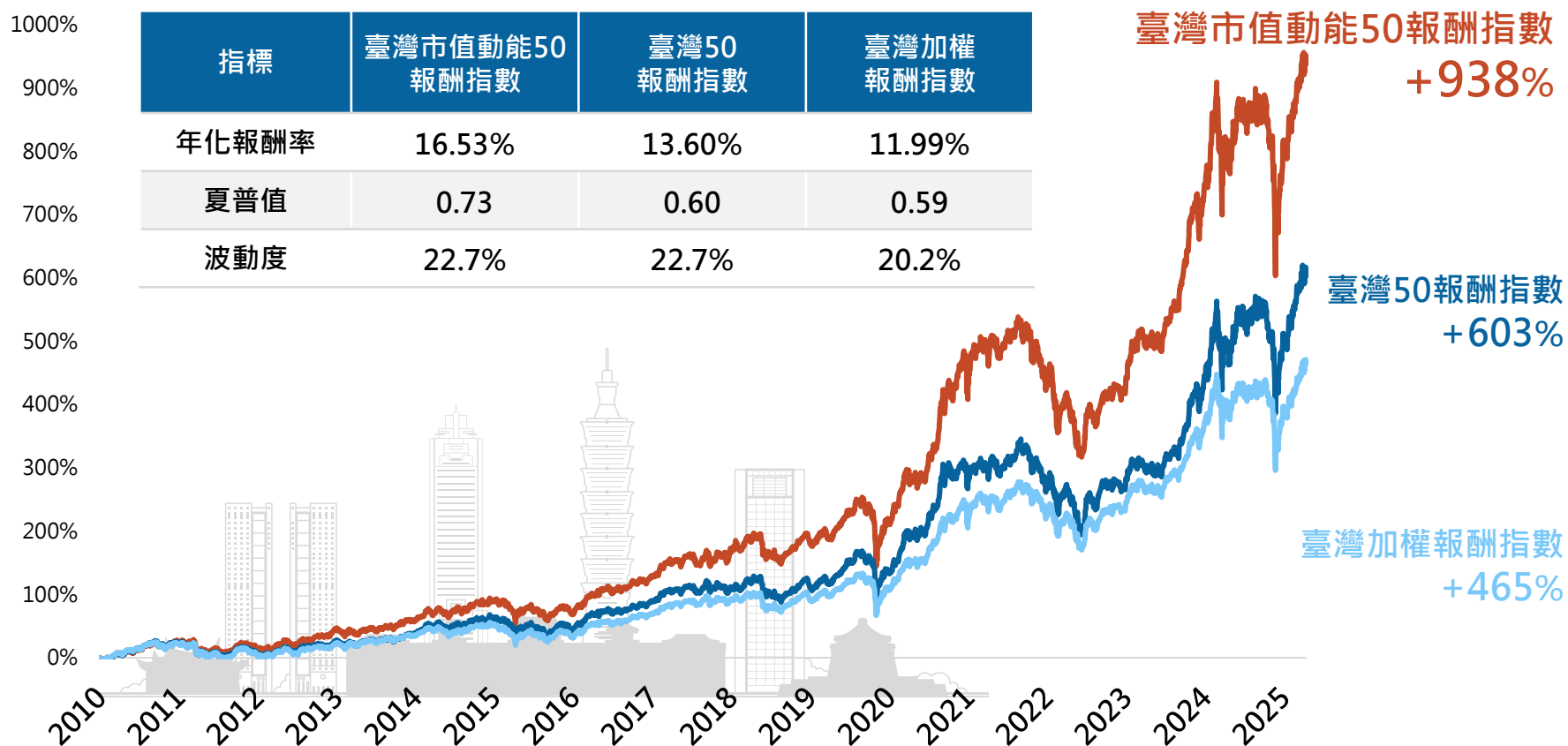
35歲(累積10年)			45歲(累積20年)			65歲(累積40年)		
總價值		占比	總價值		占比	總價值		占比
3,293,975		100%	9,287,022		100%	40,028,964		100%
投入資金		占比	投入資金		占比	投入資金		占比
2,400,000		73%	4,800,000		52%	9,600,000		24%
投資貢獻		占比	投資貢獻		占比	投資貢獻		占比
893,975		27%	4,487,022		48%	30,428,964		76%



ETF主要兩大種類 市值型 V.S 高股息

數字會說話 亮眼績效毋需多言

臺灣市值動能50報酬指數 vs 台股主要報酬指數



資料來源：臺灣指數公司，保德信整理，2010/05/18~2025/08/31。註：夏普值(Sharpe Ratio)=(報酬率平均值- 無風險利率) / 標準差，夏普值主要用於評估一個投資標的的報酬和風險之間的關係。夏普值越高，表示在相同風險水平下，投資者能夠獲得更多的超額報酬，代表投資效率較高。

注意：以上指數報酬率計算公式如下： $[(\text{終值}/\text{前值})-1]*100\%$ 。上述提及之指數報酬率均為含息報酬率，意指利用指數所計算之投資報酬率中，亦包含現金股利之報酬。以上僅為ETF追蹤指數績效或殖利率之表現，不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。

市值翻漲 100大企業主宰全球市場

全球100大企業的市值約佔全球股市的30%，過去10年由9.8兆美元快速成長3倍至30.8兆美元。



全球100大企業市值(兆美元)



相當於....

- ✓ 全球股市值的**3成**
- ✓ 美股市值的**6成**
- ✓ 台股市值的**15倍**

資料來源：Bloomberg · 保德信整理 · 2025/03/31；全球100大企業市值以標普全球100指數為例、全球股票市值以MSCI世界指數為例、美股以標普500指數為例、台股以台灣加權指數為例。注意：本資料所示之指數或個股係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為保德信投信所管理基金之對比指數或所持有之部位。

聚焦100 與全球一流企業同行

全球股票成千上萬檔，只要聚焦全球100大，就更能有效掌握全球投資機會。



資料來源：Bloomberg，保德信整理，2015/08/31~2025/08/31；全球100大企業以標普全球100指數為例、全球股票以MSCI世界指數為例

注意：本資料所示之指數或個股係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為保德信投信所管理基金之對比指數或所持有之部位。以上指數報酬率計算公式如下： $[(\text{終值}/\text{前值}) - 1] \times 100\%$ 。上述提及之指數報酬率均為含息報酬率，意指利用指數所計算之投資報酬率中，亦包含現金股利之報酬。以上僅為ETF追蹤指數績效或殖利率之表現，不代表本ETF基金之實際報酬率或配息率及未來績效保證，不同時間進場投資，其結果將可能不同，且並未考量交易成本。

100 檔

產業翹楚 標竿企業涵蓋其中

綜合考量全球業務覆蓋度、產業代表性、流動性和市值等，選出各個產業最具全球地位的成份股。

資訊科技

- 蘋果APPLE(美國)
- 微軟Microsoft(美國)
- 輝達NVIDIA(美國)
- 艾斯摩爾ASML(荷蘭)
- 三星Samsung (韓國)
- 佳能Canon(日本)

金融

- 萬事達卡Mastercard (美國)
- 匯豐HSBC(英國)

非核心消費

- 亞馬遜AMAZON(美國)
- 索尼集團SONY(日本)

醫療服務

- 禮來Eli Lilly(美國)
- 賽諾菲Sanofi (法國)

通訊服務

- 谷歌Alphabet(美國)
- 騰訊Tencent (中國)

核心消費

- 沃爾瑪Walmart(美國)
- 雀巢Nestle(瑞士)

工業

- 3M(美國)
- 西門子Siemens(德國)

能源

- 艾克森美孚Exxon Mobil (美國)
- 殼牌Shell PLC (英國)

原物料

- 林德集團Linde PLC(美國)
- BHP集團(澳洲)

公用事業

- 英國國家電網 (英國)

房地產

- 美國鐵塔(美國)

資料來源：S&P Global · 保德信投信 · 2025/06

投資人申購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。



- 華倫 巴菲特 -



投資就像滾雪球

重要的是找到很溼的雪

好的投資工具
(複利效果)

以及很長的坡道

長期投資

●PGIM保德信臺灣市值動能50ETF(本基金之配息來源可能為收益平準金)

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)已揭露於本基金之公開說明書或投資人須知(境外基金適用)，投資人可至保德信投資理財網www.pgim.com.tw、公開資訊觀測站mops.twse.com.tw(境內基金適用)或境外基金觀測站announce.fundclear.com.tw(境外基金適用)查詢。本基金的配息可能由收益平準金中支付，任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。關於配息組成項目，投資人可至保德信投信理財網 / 基金產品報酬&風險 / 基金配息資訊(www.pgim.com.tw)查詢。本基金以追蹤標的指數報酬為操作目標，而標的指數之成分證券價格波動將影響標的指數的走勢，當標的指數的成分證券價格波動劇烈或變化時，本基金之淨資產價值亦承受大幅波動的風險。本基金投資風險包括類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等。有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見基金公開說明書。指數編製公司免責聲明：「基金單位」並非由臺灣指數股份有限公司贊助、認可、銷售或推廣；且臺灣指數股份有限公司不就使用「臺灣指數公司特選FactSet 臺灣市值動能50指數」或該等指數於任何特定日期、時間所代表數字之預期結果提供任何明示或默示之擔保或聲明。「臺灣指數公司特選FactSet 臺灣市值動能50 指數」係由臺灣指數股份有限公司編製及計算；惟臺灣指數股份有限公司不就「臺灣指數公司特選FactSet 臺灣市值動能50 指數」之錯誤承擔任何過失或其他賠償責任；且臺灣指數股份有限公司無義務將該指數中之任何錯誤告知任何人。

●PGIM保德信全球跨國藍籌100ETF(本基金之配息來源可能為收益平準金)

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。本基金受益憑證之上市買賣，應依證券交易所市場有關規定辦理。本基金自成立日起，即依據所追蹤之標的指數進行投資佈局，基金投資組合成分價格波動將會影響基金淨值表現。投資人於基金成立日(不含當日)前參與申購所買入的基金每受益權單位之發行價格，不等同於基金掛牌上市之價格，參與申購投資人需自行承擔基金成立日起至上市日止期間之基金淨資產價格波動所產生的折/溢價風險，本基金上市後的次級市場成交價格亦可能不同於基金每營業日結算所得之淨值，而有折/溢價之交易風險。本基金受益憑證掛牌後之買賣成交價格無升降幅度限制，並應依臺灣證券交易所股份有限公司有關規定辦理。本基金以追蹤標的指數報酬為操作目標，而標的指數之成分證券價格波動將影響標的指數的走勢，當標的指數的成分證券價格波動劇烈或變化時，本基金之淨資產價值亦承受大幅波動的風險。本基金於上市日後將依臺灣證交所規定於臺灣證券交易時間內提供盤中估計淨值供投資人參考。計算盤中估計淨值因評價時點及資訊來源不同，與實際基金淨值計算或有差異，投資人應注意盤中估計淨值與實際淨值可能有誤差值之風險，經理公司提供的盤中估計淨值僅供投資人參考，實際淨值應以本公司最終公告之每日淨值為準。本基金投資風險包括類股過度集中之風險、產業景氣循環之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手之信用風險、與其他投資風險等。有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見基金公開說明書。本基金的配息可能由收益平準金中支付，任何涉及由收益平準金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動。關於配息組成項目，投資人可至保德信投信理財網 / 基金產品報酬&風險 / 基金配息資訊(www.pgim.com.tw)查詢。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於本基金之公開說明書或投資人須知(境外基金適用)，投資人可至保德信投資理財網www.pgim.com.tw、公開資訊觀測站mops.twse.com.tw(境內基金適用)或境外基金觀測站announce.fundclear.com.tw(境外基金適用)查詢。

保德信投信獨立經營管理

本公司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)已揭露於本基金之公開說明書或投資人須知(境外基金適用)，投資人可至保德信投資理財網www.pgim.com.tw、公開資訊觀測站mops.twse.com.tw(境內基金適用)或境外基金觀測站announce.fundclear.com.tw(境外基金適用)查詢。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。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。

PGIMSITE20250935

保德信證券投資信託股份有限公司

台北總公司：110台北市信義區基隆路一段333號14樓

Tel：(02) 8726-4888

Fax：(02) 2763-8889

台中分公司：407台中市西屯區市政路402號5樓之5

Tel：(04) 2252-5818

Fax：(04) 2252-5808

高雄分公司：804高雄市鼓山區明誠三路679號5樓

Tel：(07) 586-7988

Fax：(07) 586-7688