



投資理財，讓未來更有選擇

玉山投信市場策略部產品經理 王佳筠 Erin



投資理財行為大調查：不同世代，不同目的

投資目的

62% 增加資產/累積財富

48% 提供長期穩健現金流

38% 退休規劃

16% 短期獲利

年輕世代



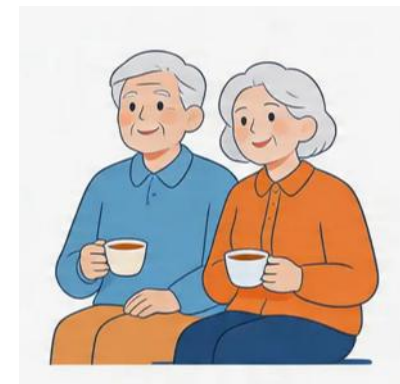
資產累積
開始理財

壯年世代



穩健現金流
風險管理

熟齡世代



退休規劃
財富傳承



投資理財行為大調查：投資習慣與理財挑戰

台灣投資人最常使用的理財工具

81%
股票 / 基金 / ETF

為台灣投資人最常見的
理財工具

股票/基金/ETF 81.0%

定存 6.3%

保險 4.5%

黃金 1.6%

資料來源：《財訊》「2026年財富管理大調查」，2026/03，玉山投信整理。

台灣投資人常見的理財卻步原因

1



擔心資金不足

覺得需要有大筆資金才能投資

2



沒時間研究產品或市場

工作忙碌，沒有時間隨時盯盤與研究

3



害怕虧損風險

擔心投資虧損將造成本金損失

4



過度追求完美時機

想等到最佳時機再進場



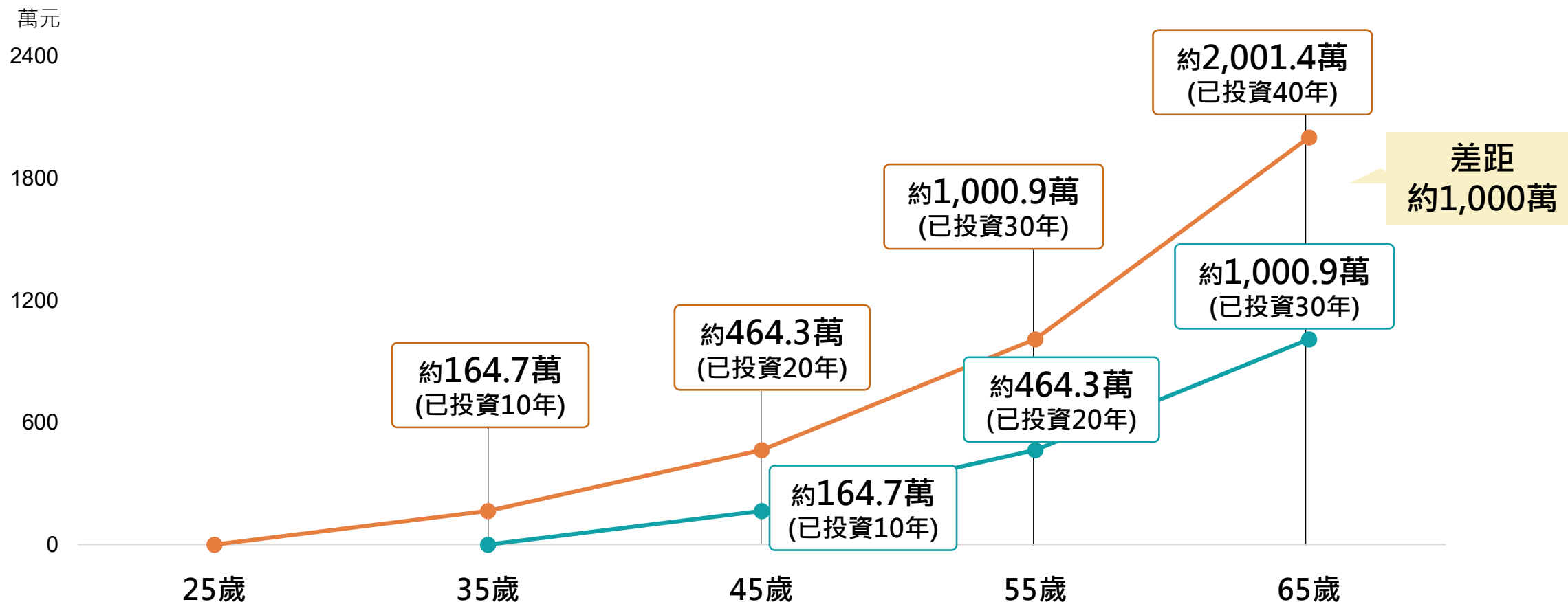
財富3要素

$$= \left[\text{本金} \right] \times \left[\text{報酬率} \right] \times \left[\text{時間} \right]$$



越早開始，複利效果越明顯

- 假設兩位上班族分別從 25 歲與 35 歲開始投資，兩人月薪皆為 5 萬元。
- 自開始投資起，每月固定投入 1 萬元（每年 12 萬元），持續至 65 歲退休，並假設投資期間皆維持年化報酬率 6%。

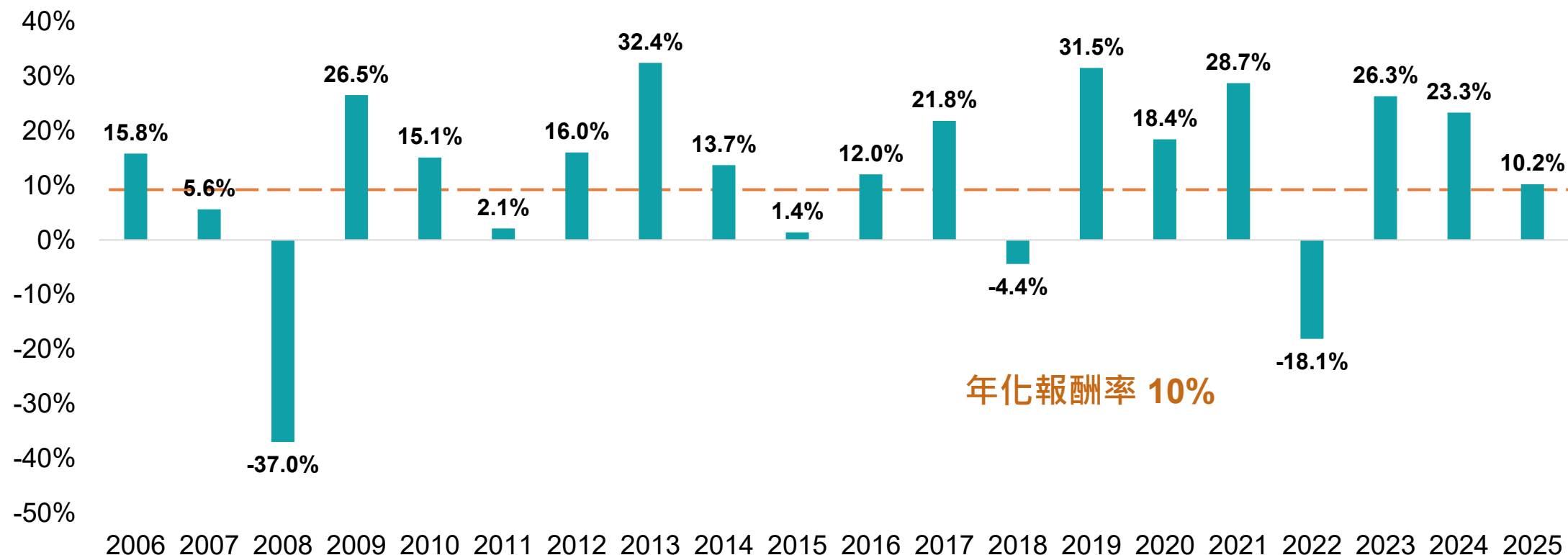


資料來源：玉山投信整理，2026/08。



報酬率怎麼設定目標？從市場平均水準來看

近20年S&P500指數單年度漲幅

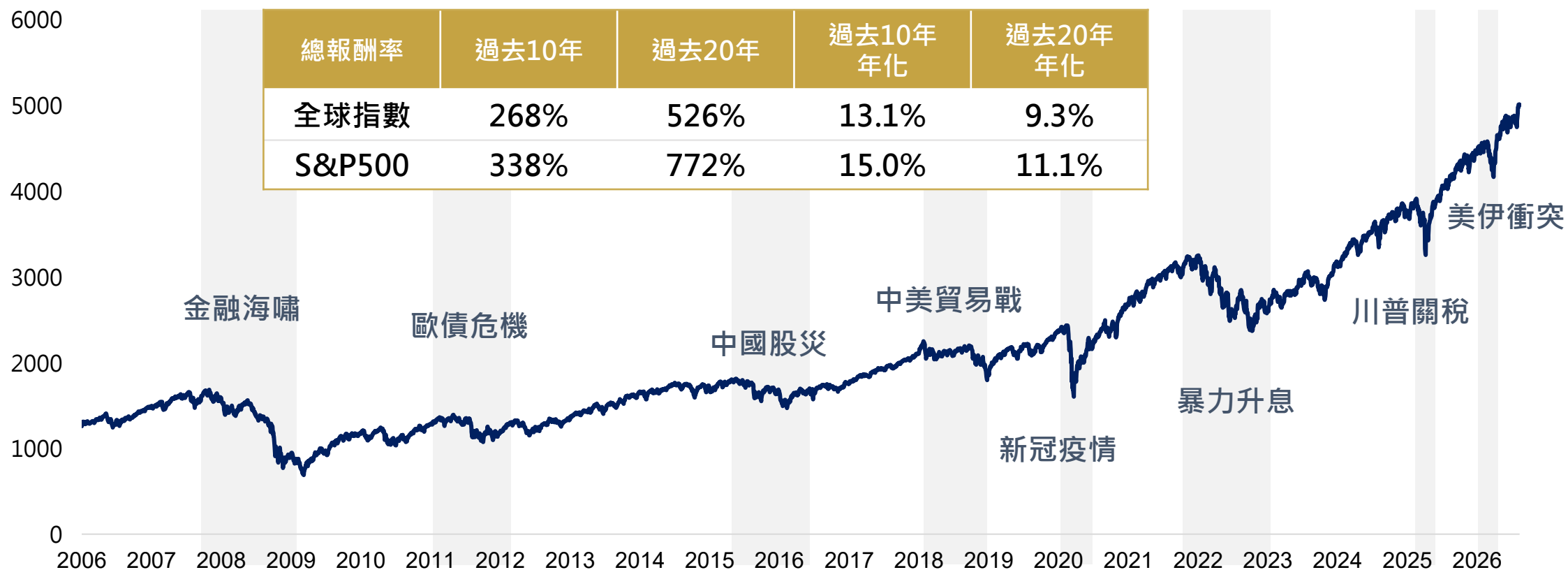


資料來源：Bloomberg，玉山投信整理，2026/07/31。注意：本資料所示之指數或個股係為說明或舉例之目的，並非推薦投資，且未必為玉山投信所管理基金之對比指數或所投資之標的。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。



選對市場，完整參與長期表現更重要

近20年全球指數走勢

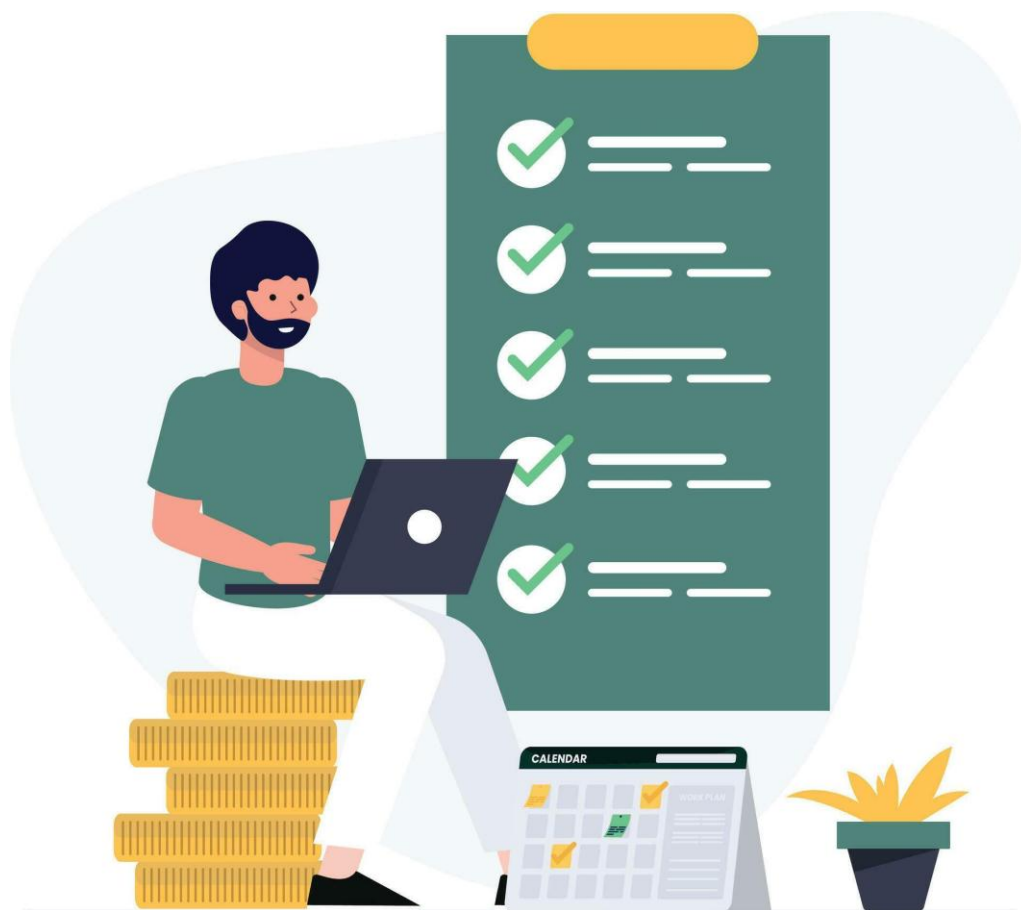


資料來源：Bloomberg，玉山投信整理，2026/07/31。

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，且未必為玉山投信所管理基金之對比指數或所投資之標的。



ETF產品百花齊放，兩種投資思維



市值 / 成長型 ETF
著重資產增值潛力

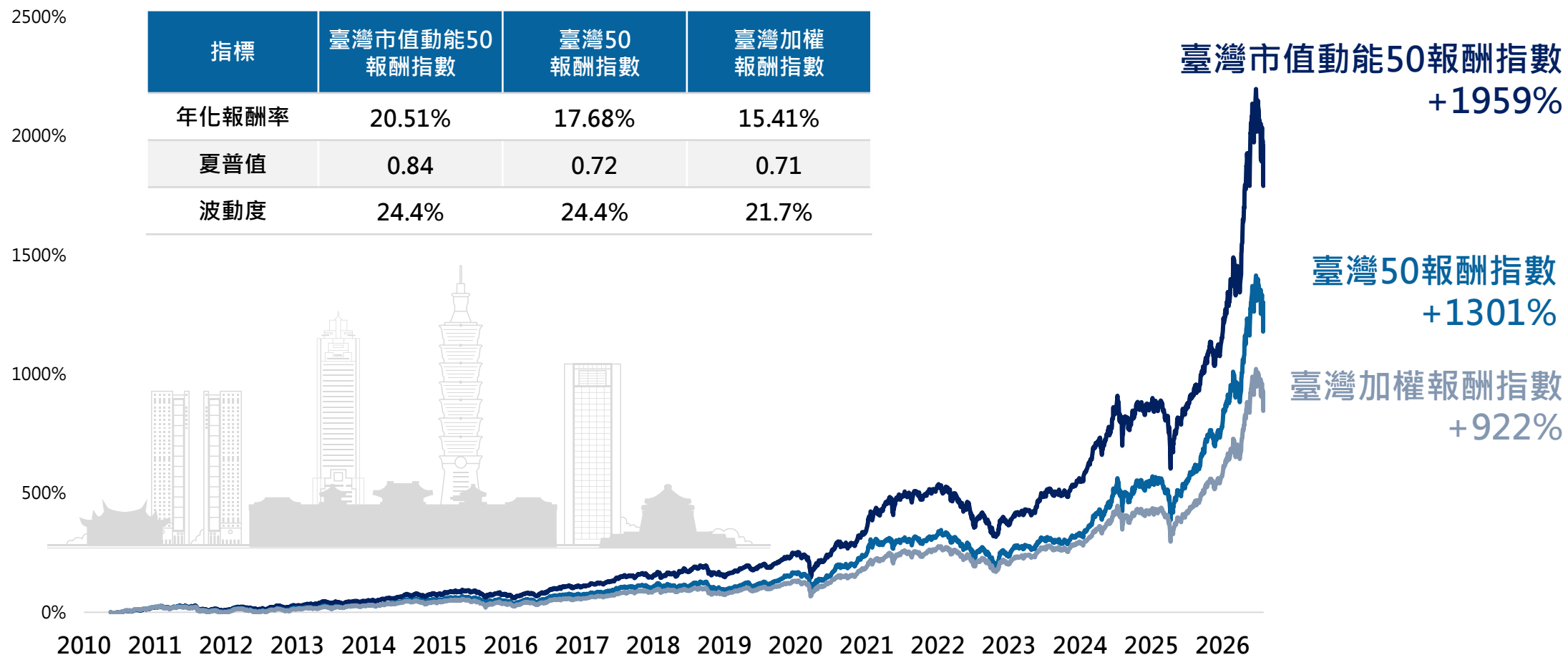
V.S

收益型ETF
著重現金流收益

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，玉山投信整理，2010/05/18~2026/07/31。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：[(終值/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。



算力產業鏈3大主題，扮AI靈魂引擎

01 AI 科技

半導體

AI晶片與處理器為算力的靈魂引擎



雲端運算&AI軟體

提供演算應用場景的算力配送中心



03 太空衛星

太空衛星設備及服務

未來科技發展的下一代算力起點



算力
產業鏈

02 AI 基建



數據中心

實體機房構成的算力儲存平台



電力公用事業&替代能源

發電與電網為算力原始動力



工業電氣設備

配電系統運作為算力傳導血脈

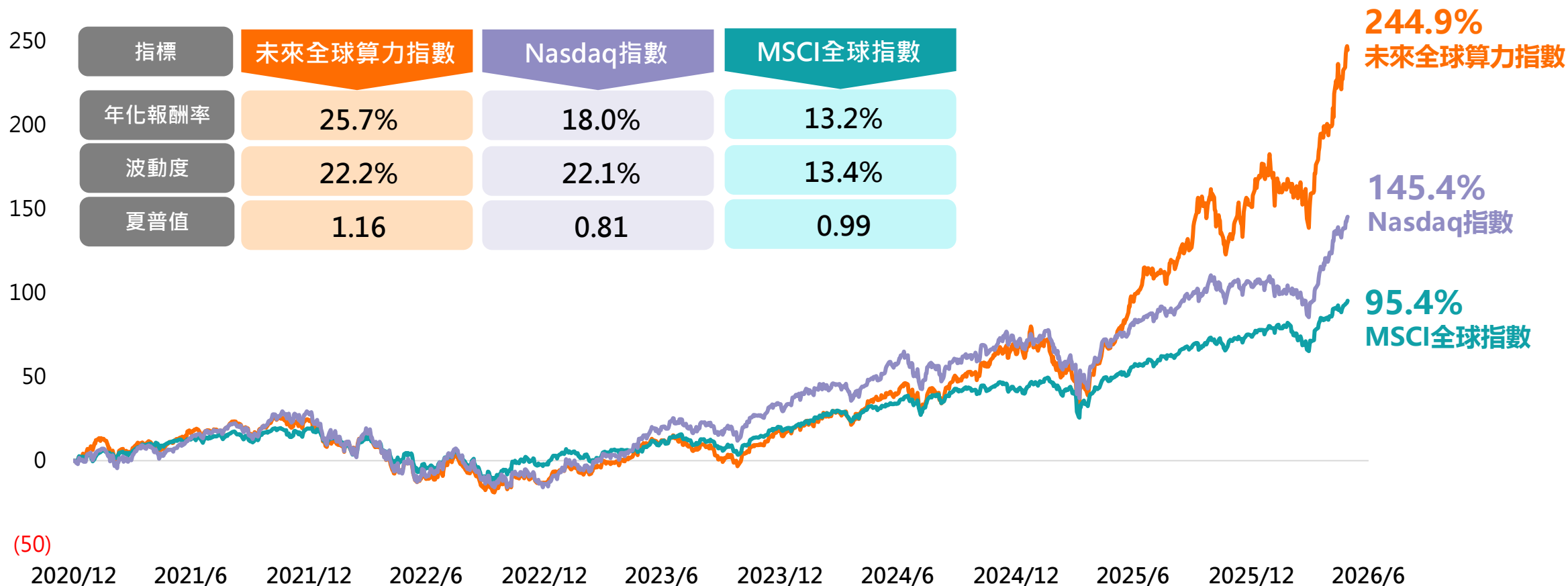


發電設備

發電系統確保算力穩定供應



放眼全球，算力正是新成長機會



資料來源：Bloomberg、ICE、玉山投信整理，2026/06。

注意：本基金追蹤指數為「NYSE TIP未來全球算力及太空基礎建設指數」，資料區間為2020/12/31~2026/05/31，並以美元計算。其計算皆採指數當月最後一個工作天之數值。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，亦包含現金收益之報酬。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。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，且未必為玉山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： $[(終值/前值)-1]*100\%$ 。



- 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

玉山投信獨立經營管理 | 本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。本公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；本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)，投資人可至玉山投信理財網 <https://www.esunam.com>、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 announced.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。

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，投資人可至玉山投信理財網 / 基金產品報酬&風險 / 基金配息資訊(www.esunam.com)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就不使用「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。

本基金自成立日起至上市日(不含當日)前，經理公司或所委任之基金銷售機構不接受本基金受益權單位數之申購或買回。本基金受益憑證之上市買賣，應依證券交易市場有關規定辦理。本基金自成立日起，即依據所追蹤之標的指數進行投資布局，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跌幅度限制，並應依臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱臺灣證交所)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。本基金雖以追蹤標的指數為操作目標，然下列因素仍可能使基金報酬偏離標的指數報酬，且偏離方向無法預估：本基金可能因應申贖或維持所需曝險比例等因素而需每日進行基金曝險調整，故基金淨值將受到所交易之有價證券或期貨價格波動、交易費用、基金其他必要之費用(如：經理費、保管費、上市費等)或基金整體曝險比例等因素影響而使其基金報酬與投資目標產生偏離。本基金投資組合與標的指數之相關性將受到基金持有之有價證券或期貨與標的指數之相關性等因素影響。此外，基金投資組合中如持有期貨部位，因期貨的價格發現功能使其對市場信息、多空走勢之價格反應可能不同於所對應的有價證券，因此當市場出現特定信息時，基金淨值將同時承受期貨及所投資之有價證券對市場信息反應不一所產生的價格波動影響，可能使基金報酬將與投資目標產生偏離。本基金指數化策略原則上以完全複製法為主，但如遇特殊情形(包括但不限於成分股流動性不足、暫停交易、基金因應指數調整與申贖、其他市場因素、基金規模難以進行完全複製或有其他不可歸責於經理公司之情形，使基金難以使用完全複製法追蹤標的指數績效等)，將影響基金整體曝險比率，因而使本基金報酬與標的指數產生偏離。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、從事證券相關商品交易之風險、與其他投資風險等。本基金使用之標的指數為「NYSE TIP未來全球算力及太空基礎建設指數(NYSE TIP Global AI Computing & Space Infrastructure Index)」，該指數為客製化指數，與傳統指數間之差異可能會導致指數型商品在持有成分股配置上偏重於例如特定主題、性質、大小規模等之股票，使該指數型商品績效表現未必適宜與傳統指數之表現比較等相關風險，經理公司不保證該指數績效在任何時候的表現均優於市場行情，在某些市場環境下，指數績效亦可能落後市值加權指數或其他績效指標，且持續時間未知。本基金為追蹤客製化指數之基金，相較於追蹤市值加權指數之基金，可能有相當比例投資於市值較小之公司。客製化指數與傳統指數之差異及差異導致之風險。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分，可能導致原始投資金額減損。本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。關於淨值組成項目，投資人可至玉山投信理財網 / 基金產品報酬&風險 / 基金配息資訊(<https://www.esunam.com>)查詢。**本基金不受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障。故投資本基金可能發生部分或全部本金之損失，最大可能損失則為全部投資金額。**

指數編製公司免責聲明：經許可使用來源 ICE Data Indices, LLC(以下稱「ICE Data」)。NYSE TIP未來全球算力及太空基礎建設指數(NYSE TIP Global AI Computing & Space Infrastructure Index) (以下稱「指數」)係 ICE Data 或其關係企業之服務標章 / 商標。上述商標與該指數一併授權予玉山證券投資信託股份有限公司(以下稱「玉山投信」)，以用於玉山未來全球算力ETF基金(以下稱「本基金」)。玉山投信或本基金皆非由 ICE Data、其關係企業或第三方供應商(以下合稱「ICE Data 及其供應商」)贊助、背書、銷售或推廣。ICE Data 及其供應商不就一般投資證券、本產品、信託或該指數追蹤一般股市表現之能力，作出任何投資建議或保證。ICE Data 與玉山投信之唯一關係，僅為授權使用若干商標、商號及本指數或其組成部分。本指數係由 ICE Data 自行決定、組成及計算，與玉山投信、本基金或其持有人無關。ICE Data 在決定、組成或計算本指數時，無義務考量玉山投信或本基金的需求。ICE Data 不負責，亦未參與決定本基金之發行時間、價格、數量，或本基金定價、銷售、購買或贖回所依據之計算公式。除部分客製化指數計算服務外，ICE Data 所提供之所有資訊均屬普遍之性質，並非依據玉山投信或任何其他個人、實體或團體之需求量身訂製。ICE Data 對於本基金之管理、行銷或交易，概無任何義務或責任。ICE Data 並非法人投資顧問。將某一證券納入指數，並不代表ICE Data建議購買、出售或持有該證券，亦不視為投資建議。ICE Data 及其供應商對於指數、指數資料及任何包含於其中、與之相關或衍生之資訊(以下稱「指數資料」)，不提供任何明示或默示之保證與聲明，包括但不限於適售性或特定目的或用途之適用性保證。ICE DATA 及其供應商對於指數或指數資料之充分性、正確性、及時性或完整性，概不負擔損害賠償或任何責任。該等資料係以「現況提供」之方式提供，使用風險由使用者自行承擔。ESUNAM20260880

智慧財產權聲明

本資料各項內容之各項權利及智慧財產權(包括但不限於著作權、專利權、商標權等)均屬玉山金融控股股份有限公司及其子公司(以下簡稱「玉山金控」)所有。除非獲得玉山金控事前書面同意外，均不得擅自以任何形式複製、重製、修改、發行、上傳、張貼、傳送、散佈、公開傳播、販售或其他非法使用本資料。除非有明確表示，本資料之提供並無明示或暗示授權貴方任何著作權、專利權、商標權、商業機密或任何其他智慧財產權。

玉山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) 2782-1313

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) 2205-1313

Fax：(04) 2252-5808

高雄分公司：802高雄市苓雅區四維四路22之2號15樓

Tel：(07) 395-1313

Fax：(07) 586-7688