



大道至簡投資法

資產配置與再平衡之實機演練



乘豐 (Cheng Feng)

Line ID: 886919965624

E-Mail: G919965624@gmail.com





大綱

1. 資產配置

1. 資產配置的目的與意義
2. 波動度-貝他值(Beta)
3. 資產配置實機操作

2. 再平衡

1. 什麼是再平衡？目的為何？
2. 再平衡實機操作
 1. 聰明再平衡
 2. 無腦再平衡
 3. 動態再平衡

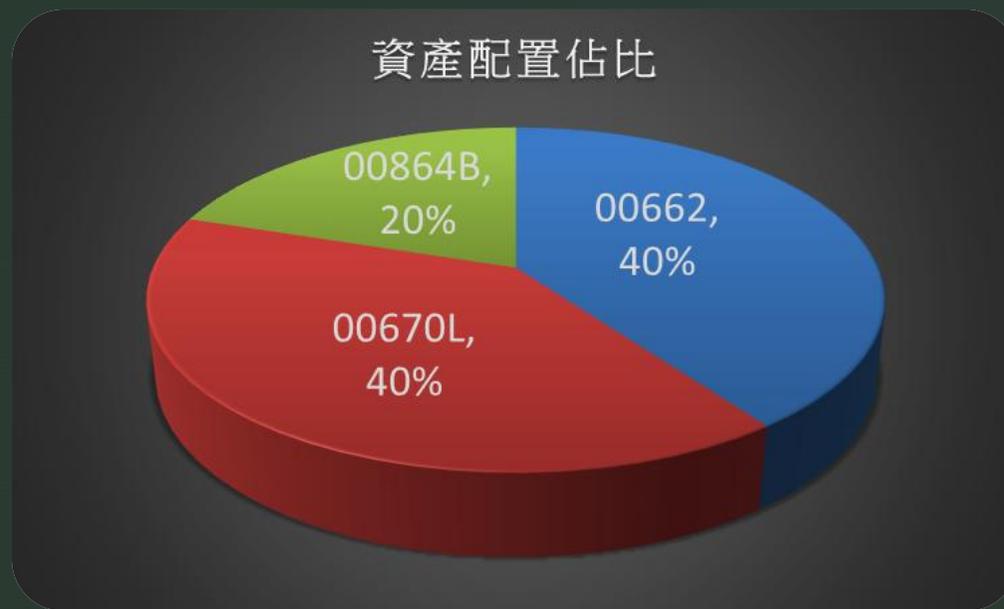
3. Q & A





資產配置

- 何謂資產配置？
 - 資產配置（**Asset Allocation**）是投資成功的關鍵，因為它能平衡風險與報酬，確保投資人在不同市場環境下都能穩健增長資產，特別是對於「退休投資者」來說，更是至關重要。
- 平衡風險與報酬
 - 根據個人財務狀況、投資目標、風險承受度，將資金分配到不同的投資標的（如股票、槓桿、類現金等），以達到風險與報酬的最佳平衡。





資產配置的目的

- **1. 降低風險，提升穩定性**
 - 單一資產可能因市場波動而大幅虧損，分散風險資投 NASDAQ-100 指數，能達到降低風險並提升穩定性。
- **2. 提高長期投資回報**
 - NASDAQ-100 跟隨人類科技長期並快速的提供高回報。
- **3. 適應不同人生階段需求**
 - 在職年輕者承擔更高的波動，退休者則需保守並保留更多更適合的現金。
- **4. 提高心理穩定度**
 - 採用適當可承受的配置可更安心長期持有(打死不賣)，避免情緒操作。
- **5. 抗通膨，確保退休資金不貶值**
 - 適當的資產配置讓資產持續成長，避免被通膨吃掉生活費品。





波動度-貝他(Beta, β)

- **何謂貝他(Beta, β) ?**
 - 是衡量一檔股票或投資組合相對於市場整體「**波動度**」的指標 (我們以 **QQQ** 為參考基準)，通常用來評估系統性風險。
 - 相同的值有相同的波動度，不同市場有其個別的參考值，如台股大盤、S&P 500、QQQ
- **β 代表的意義？**
 - $\beta = 1$ ：表示該資產與市場的波動程度相同。
 - $\beta > 1$ ：表示該資產比市場更具波動性。如 $\beta = 1.2$ ，代表市場上漲 10% 時，該資產可能上漲 12%，但市場下跌時，該資產也可能跌幅更大。
 - $\beta < 1$ ：表示該資產的波動性較低，對市場變動的反應較小。例如， $\beta = 0.8$ ，代表市場上漲 10% 時，該資產可能僅上漲 8%。
- **資產配置的投資標的：**
 - 原型基金 (00662 / QQQ) → Beta = 1.0
 - 槓桿基金 (00670L / QLD) → Beta = 2.0
 - (類)現金 (00864B / BOXX) → Beta = 0.0
- **資產配置的 Beta 如何計算？**
 - 原型基金佔比 + 槓桿基金佔比 * 2
 - ex 442 → 40%:40%:20% (4:4:2)
Beta = 0.4 + 0.4 * 2 = 1.2
- **相同 Beta 值的資產配置，可代表有相近的波動度及相近的報酬率，但組合中含有現金將會更加安全。**



資產配	組合A (442)	組合B (631)	組合C (820)
00662	40%	60%	80%
00670L	40%	30%	20%
00864B	20%	10%	0%

資產配置-Beta 1.2

不做再平衡的狀況：
相同 Beta →
有相近的績效

投資組合比較 (2019-10-18 至 2025-02-24) 分享

組合A	組合B	組合C
年化報酬率(%): 24.03	年化報酬率(%): 24.20	年化報酬率(%): 24.35
總報酬率(%): 197.25	總報酬率(%): 199.27	總報酬率(%): 201.24
成本: 3,650,000	成本: 3,650,000	成本: 3,650,000
7,199,463	獲利: 7,273,489	獲利: 7,345,324
10,849,463	終值: 10,923,489	終值: 10,995,324
最大跌幅(%): -31.37	最大跌幅(%): -31.57	最大跌幅(%): -31.77
最大跌幅日期: 2023-01-01	最大跌幅日期: 2023-01-01	最大跌幅日期: 2023-01-01
年化波動率: 24.01	年化波動率: 24.00	年化波動率: 24.05
夏普值: 0.96	夏普值: 0.97	夏普值: 0.97
Sortino Ratio: 1.82	Sortino Ratio: 1.80	Sortino Ratio: 1.82

不做再平衡的狀況：
相同 Beta →
有相近的波動度



資產配	組合A (433)	組合B (622)	組合C (811)
00662	40%	60%	80%
00670L	30%	20%	10%
00864B	30%	20%	10%

資產配置-Beta 1.0

績效：(Beta)
1.2(24.X%) > 1.0 (21.X%)

投資組合比較 (2019-10-18 至 2025-02-24) 分享

組合A	組合B	組合C
年化報酬率(%): 21.60	年化報酬率(%): 21.76	年化報酬率(%): 21.92
總報酬率(%): 168.39	總報酬率(%): 170.28	總報酬率(%): 172.12
成本: 3,650,000	成本: 3,650,000	成本: 3,650,000
獲利: 6,146,187	獲利: 6,215,250	獲利: 6,282,286
終值: 9,796,187	終值: 9,865,250	終值: 9,932,286
最大跌幅(%): -23.79	最大跌幅(%): -24.01	最大跌幅(%): -24.33
最大跌幅日期: 2023-01-01	最大跌幅日期: 2022-07-01	最大跌幅日期: 2022-07-01
年化波動率: 19.79	年化波動率: 19.76	年化波動率: 19.79
夏普值: 1.04	夏普值: 1.05	夏普值: 1.06
Sortino Ratio: 1.98	Sortino Ratio: 2.01	Sortino Ratio: 2.04



資產配	組合A (442)	組合B (631)	組合C (820)
00662	40%	60%	80%
00670L	40%	30%	20%
現金	20%	10%	0%

資產配置-不提領(Beta 1.2)

回測日期：1999' 03~2024' 12；再平衡：0-不平衡、1-聰明、2-無腦

計算	Beta 1.2								
	Y.1	Y.2	Y.3	Y.4	Y.5	Y.6	Y.7	Y.8	Y.9
①質押	否	否	否	否	否	否	否	否	否
質押利率(%)									
質押維持率									
②QQQ	40%	60%	80%	40%	60%	80%	40%	60%	80%
③QLD	40%	30%	20%	40%	30%	20%	40%	30%	20%
④現金	20%	10%	0%	20%	10%	0%	20%	10%	0%
⑤再平衡	0	0	0	1	1	1	2	2	2
⑥是否提領	否	否	否	否	否	否	否	否	否
結餘倍數	14.26	13.65	13.05	6.73	8.01	9.29	20.03	17.94	13.05
結餘年化(%)	10.87%	10.69%	10.49%	7.69%	8.42%	9.04%	12.35%	11.87%	10.49%
總年化(%)	10.87%	10.69%	10.49%	7.69%	8.42%	9.04%	12.35%	11.87%	10.49%
暴倉	否	否	否	否	否	否	否	否	否
貝它值	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20

績效：(再平衡)
無腦>無>聰明



資產配	組合A (433)	組合B (622)	組合C (811)
00662	40%	60%	80%
00670L	30%	20%	10%
現金	30%	20%	10%

資產配置-不提領(Beta 1.0)

回測日期：1999' 03~2024' 12；再平衡：0-不平衡、1-聰明、2-無腦

計算	Beta 1.0								
	Z.1	Z.2	Z.3	Z.4	Z.5	Z.6	Z.7	Z.8	Z.9
①質押	否	否	否	否	否	否	否	否	否
質押利率(%)									
質押維持率									
②QQQ	40%	60%	80%	40%	60%	80%	40%	60%	80%
③QLD	30%	20%	10%	30%	20%	10%	30%	20%	10%
④現金	30%	20%	10%	30%	20%	10%	30%	20%	10%
⑤再平衡	0	0	0	1	1	1	2	2	2
⑥是否提領	否	否	否	否	否	否	否	否	否
結餘倍數	11.85	11.24	10.64	6.20	7.48	8.76	14.52	13.02	11.53
結餘年化(%)	10.08%	9.85%	9.62%	7.35%	8.13%	8.79%	10.95%	10.48%	9.96%
總年化(%)	10.08%	9.85%	9.62%	7.35%	8.13%	8.79%	10.95%	10.48%	9.96%
暴倉	否	否	否	否	否	否	否	否	否
貝它值	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

績效：(Beta)
1.2 > 1.0



資產配置-提領

回測日期：1999' 03~2024' 12；再平衡：0-不平衡、1-聰明、2-無腦

計算	Beta 1.2									Beta 1.0								
	Y.1	Y.2	Y.3	Y.4	Y.5	Y.6	Y.7	Y.8	Y.9	Z.1	Z.2	Z.3	Z.4	Z.5	Z.6	Z.7	Z.8	Z.9
①質押	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
質押利率(%)																		
質押維持率																		
②QQQ	40%	60%	80%	40%	60%	80%	40%	60%	80%	40%	60%	80%	40%	60%	80%	40%	60%	80%
③QLD	40%	30%	20%	40%	30%	20%	40%	30%	20%	30%	20%	10%	30%	20%	10%	30%	20%	10%
④現金	20%	10%	0%	20%	10%	0%	20%	10%	0%	30%	20%	10%	30%	20%	10%	30%	20%	10%
⑤再平衡	0	0	0	1	1	1	2	2	2	0	0	0	1	1	1	2	2	2
⑥是否提領	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是
結餘倍數	13.49	12.88	7.85	8.04	9.31	6.16	10.31	5.74	7.85	11.08	10.47	9.87	7.51	8.78	10.06	8.80	7.30	5.81
結餘年化(%)	10.63%	10.44%	8.33%	8.43%	9.05%	7.32%	9.49%	7.03%	8.33%	9.79%	9.55%	9.30%	8.14%	8.81%	9.38%	8.81%	8.03%	7.07%
總年化(%)	10.87%	10.69%	8.73%	8.82%	9.39%	7.81%	9.79%	7.55%	8.73%	10.08%	9.85%	9.62%	8.56%	9.16%	9.70%	9.17%	8.45%	7.59%
暴倉	是	是	否	否	是	否	否	是	否	是	是	是	否	是	是	否	否	是
目它值	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

在提領的情況下，不當的配置會造成暴倉
1. 沒有質借、2. 現金不夠多、3. 沒做再平衡。



資產配置-質押+提領

有質借配置
相對安全

回測日期：1999' 03~2024' 12；再平衡：0-不平衡、1-聰明、2-無腦

計算	Beta 1.2									Beta 1.0								
	Y.1	Y.2	Y.3	Y.4	Y.5	Y.6	Y.7	Y.8	Y.9	Z.1	Z.2	Z.3	Z.4	Z.5	Z.6	Z.7	Z.8	Z.9
①質押	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是
質押利率(%)	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
質押維持率	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%
②QQQ	40%	60%	80%	40%	60%	80%	40%	60%	80%	40%	60%	80%	40%	60%	80%	40%	60%	80%
③QLD	40%	30%	20%	40%	30%	20%	40%	30%	20%	30%	20%	10%	30%	20%	10%	30%	20%	10%
④現金	20%	10%	0%	20%	10%	0%	20%	10%	0%	30%	20%	10%	30%	20%	10%	30%	20%	10%
⑤再平衡	0	0	0	1	1	1	2	2	2	0	0	0	1	1	1	2	2	2
⑥是否提領	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是
結餘倍數	13.14	12.53	11.93	7.69	8.96	10.24	18.91	16.82	11.93	10.73	10.12	9.52	7.15	8.43	9.71	13.40	11.90	10.41
結餘年化(%)	10.52%	10.32%	10.11%	8.24%	8.89%	9.46%	12.10%	11.59%	10.11%	9.65%	9.41%	9.15%	7.94%	8.63%	9.23%	10.61%	10.10%	9.53%
總年化(%)	10.77%	10.58%	10.38%	8.65%	9.24%	9.77%	12.27%	11.78%	10.38%	9.95%	9.72%	9.48%	8.37%	9.00%	9.55%	10.85%	10.37%	9.83%
暴倉	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
貝它值	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

績效：(再平衡)
無腦>無>聰明





資產配置-回測觀察

項目	安全	績效
不質押+提領	<ul style="list-style-type: none"> 建議：現金 $\geq 20\%$ + 再平衡。 不建議：820 無現金需賣股且績效差，需改為802+無腦再平衡。 	442(無腦) > 433(無腦) > 442(聰明) > 433(聰明)
不提領 (持續有收入)	不提領都很安全	<ul style="list-style-type: none"> 組合： 442 ($\beta 1.2$) > 433 ($\beta 1.0$) 再平衡： 無腦 > 不做 > 聰明
質押+提領	無論 442、433 都安全	<ul style="list-style-type: none"> 再平衡： 無腦 > 不做 > 聰明



資產配置-總結

■ 結論

- Beta 值愈大則有較好的績效，但波動度也相對高 (建議在 0.8~1.2)。
- 活著最重要、而不是績效。
- 回測的結果與老師的有差異，主要原因是包括了 1999 年大漲。
- 若於 2000 開始回測(老師版本) 有些資產配置將無法順利渡過 2000、2008 這十年的大跌與低谷，需要使用聰明再平衡才可渡過。

■ 建議：

- 在職不提領：442→快速累積資產。
- 退休無收入：433 + 聰明再平衡 + 質押提領過生活。
- 若不採用上述建議者，需自行充分了解自己的組合，並承擔選擇方案所帶來之風險。
- 「聰明再平衡」雖然回測的結果績效並非最佳，但此方法是因應在最糟情況下也能安全渡過，如 2000 ~ 2009 年間，連續多年且相近的大空頭年。



質借重新導航

- **使用情境：**
 - 當在投資的過程中臨時需要使用一筆資金，例如緊急備用金(家人意外、重病..)、旅遊、購車等，非日常生活費常態性支出時，可透過質押借款的方取得此資金，然為了投資安全必須將資產配置重新調整回到自動導航的路上。
- **案例說明：**
 - 資產總額 1,000萬(T)。
 - 使用配置 433 即原型(A:00662) 40%：槓桿(B:00670L) 30%：(類)現金(C:00864B) 30%
 - 質押借款 12% 即 120萬(X)。



質借重新導航-計算

原型(A)

- 扣除 2X 後依其比率調整 =>
 $A : 304 = (T-2X) * 40\%$
 $= (1000-2*120) * 40\%$

槓桿(B)

- 扣除 2X 後依其比率調整 =>
 $B : 228 = (T-2X) * 30\%$
 $= (1000-2*120) * 30\%$

(類)現金(C)

- 扣除 2X 後依其比率調整再加回 2X =>
 $c : 468 = (t-2X) * 30\% + 2X$
 $= (1000-2*120) * 30\% + 2*120$

- 投資資金仍為**T 1,000 萬**，借款**120萬**，淨資產(N)= $T-X=1000-120=880$

項目	原配置		新配置		新配置說明
	比率	資產	比率	資產	
(A)原型	40%	400	30%	304	$= (T-2X) * 40\%$
(B)槓桿	30%	300	23%	228	$= (T-2X) * 30\%$
(C)現金	30%	300	47%	468	$= (T-2X) * 30\% + 2X$
(T)總資產	100%	1,000	100%	1,000	
(X)質借	12%	120		120	$X=120$
(N)淨資產		880		880	質借花掉 $X (=120)$



資產配置 之再平衡



操作環境準備-需所軟體工具

二
擇
一

- **Google Sheet**
 - 電腦
 - 流覽器 (Google Chrome、Google 試算表)
- **XQ + Microsoft Excel**
 - MS Excel 2013 以上版本 (若無請先自行安裝)
 - XQ Windows 電腦版
 - 下載安裝→<https://www.xq.com.tw/download/?platform=desktop>
 - 手機 XQ APP 版不適合
 - 原廠未提供 Mac OS 版本



上傳開啟 Google Sheet 檔案

1. 登入 Google

<https://www.google.com.tw/>

3. 建立 新試算表



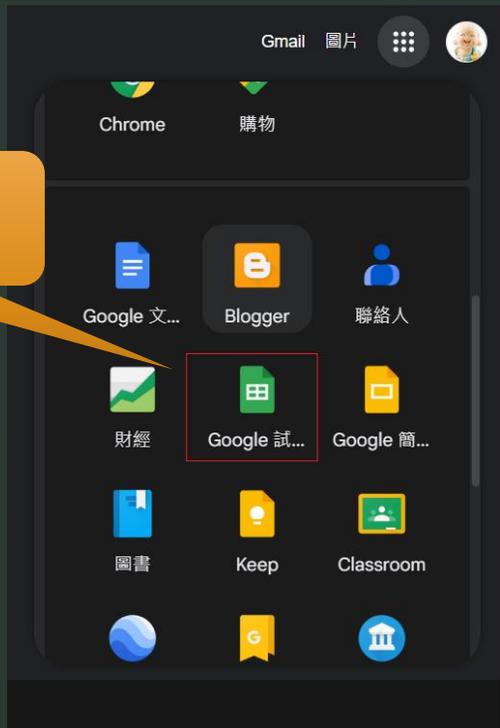
4. 開啓 (Ctrl+O)



5. 上傳(或拖拽)檔案



2. 開啟 Google 試算表



6. 允許存取





XQ 電腦版 - 自動更新股價

商品盤勢 / 技術分析 / 布林操作 / 籌碼分析 / 大戶散戶 / 資券分析

富邦NASDAQ(00662) 日線圖 2025/02/26 開 89.35 高 89.55 低 89.15 收 89.45 c元 量 6656張 -0.65 (-0.72%)

2025/02/26(三) 1 5 10 15 30 60 日 週 月

SMA5 91.38 ↓ SMA50 90.73 = SMA100 87.91 ↑ SMA200 83.88 ↑
 UB2.00 94.77 ↓ BBandMA100 87.91 ↑ LB2.00 81.04 ↑

我的商品組合 CLEC 資產配置

代碼	商品	漲幅%	成交
台美指數			
TSE	加權指數	+0.50	23402.55c
TPFI	台幣TPFI	-0.02	32.790c
IXIC	那斯達克指數	-1.35	19026.39e
台股標的			
>>00662	富邦NASDAQ	-0.72	89.45c
00670L	富邦NASDAQ正2	-1.89	132.50c
00864B	中信美國公債0-1	+0.19	47.79c
00646	元大S&P500	-0.08	61.15c
00647L	元大S&P500正2	-0.65	99.10c

A	B	C	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V		
1	群組	項目	設定值	合計																		
2		(顏色說明)		代碼	商品	成交	漲幅%	漲跌	庫存股數	庫存市值	目前配置			需調整(試算)			移動成本	移動均價	損益	損益%	年化%	
3											佔比	Beta	差異	投入	股數	金額						
4	配置	①00662	40%	00662	富邦NASDAQ	89.45	-0.72	-0.65	13,820	1,236,199	42.52%	0.43	2.52%	1,126,796	12,596	1,126,712	718,658	52.00	517,541	72.02%	11.46%	
5		②00670L	40%	00670L	富邦NASDAQ正2	132.50	-1.89	-2.55	9,393	1,244,573	42.81%	0.86	2.81%	1,118,423	8,440	1,118,300	717,768	76.42	526,805	73.39%	11.64%	
6		③00864B	20%	00864B	中信美國公債0-1	47.79	0.19	0.09	8,929	426,717	14.68%	-	-5.32%	754,781	15,793	754,747	358,922	40.20	67,795	18.89%	3.52%	
7		④Beta	1.20																			
8	投入	再平衡方式	5																			
9		投入金額	3,000,000																			
10	聰明	上漲平衡%	30%																			
11		下跌平衡金	600,000																			
12	再平衡	期間開始	2024/01/01																			
13		期間結束	2024/12/31																			
14		期初市值	900,000																			
15		目前市值	1,244,573																			
16		期間買進	143,423																			
17		期間漲跌	201,150																			
18		再平衡金額	60,345																			

資產配置目前佔比%

346 89.25 89.60 639
 471 89.20 89.65 573



如何做再平衡？

為何要再平衡？

- 控制風險
- 維持配置
- 低買高賣
- 提高績效
- 穩定情緒

何時要做？

- 時間法：每年 (1, 2)
- 換配置：重設配置 (3)
- 新資金：如薪資、獎金、貸款.. (4, 5)
- 閾值法：如 $\geq 30\%$ (1, 2)

【範例 433：3,000 萬=1,200 萬(00662)+900 萬(00670L)+900 萬(00864B)，年生活費 60 萬】

再平衡	原型	槓桿型	(類)現金
0-不做再平衡	=原型市值	=槓桿型市值	=現金市值
1-聰明再平衡	=原型市值	上漲年：(20%) =槓桿型市值-槓桿型獲利*平衡% 例：900→1080，1026=1080-180*30% 下跌年：(-20%) =槓桿型市值+年生活費 例：900→720，780=720+60	上漲年：(5%) =現金市值+槓桿型獲利*平衡% 例：900→945，945+180*30%=999 下跌年：(0%) =現金市值-年生活費 例：900→900，840=900-60
2-無腦再平衡	=原型市值	=(槓桿基金+現金)*槓桿比率/(槓桿比率+現金比率) 例：900→1080， 1012.5=(1080+945)*30%/(30%+30%) 例：900→720， 805=(720+900)*30%/(30%+30%)	=(槓桿基金+現金)*現金比率/(槓桿比率+現金比率) 例：900→904.5， 1012.5=(1080+945)*30%/(30%+30%) 例：900→900， 805=(720+900)*30%/(30%+30%)
3-比率再平衡	=總市值 *原型比率	=總市值*槓桿型比率	=總市值*(類)現金比率
4-動態再平衡	將預投入的資金買進原比率差異最大的項目。		
5-大筆資金投入	=(目前市值+投入資金)*原型比率-原型市值	=(目前市值+投入資金)*槓桿比率-槓桿市值	=(目前市值+投入資金)*現金比率-現金市值



再平衡範例

設定基本參數

項目	設定值	再平衡	漲跌	00662	00670L	00864B	總資金 (萬)	
年生活費	60 萬	資產配置	佔比%	40%	30%	30%	100%	
初期資金	3,000 萬		金額	1,200	900	900	3,000	
大資金(信貸)	300 萬		上漲年		39.5%	32.3%	28.3%	100%
小資金	3 萬				1,320	1,080	945	3,345
再平衡%	30%		下跌年		40.0%	26.7%	33.3%	100%
上漲年(原型)	10%				1,080	720	900	2,700
下跌年(原型)	-10%	1-聰明再平衡	上漲年	1,320	1,026	999	3,345	
上漲年(槓桿)	20%		下跌年	1,080	780	840	2,700	
下跌年(槓桿)	-20%	2-無腦再平衡	上漲年	1,320	1,013	1,013	3,345	
上漲年(類現金)	5%		下跌年	1,080	810	810	2,700	
下跌年(類現金)	0%	3-比率再平衡	上漲年	1,338	1,004	1,004	3,345	
			下跌年	1,080	810	810	2,700	
		4-動態再平衡	上漲年	1,320	1,080	948	3,348	
			下跌年	1,080	723	900	2,703	
		5-大筆資金投入	上漲年	1,458	1,094	1,094	3,645	
			下跌年	1,200	900	900	3,000	

以簡單數字理解公式



聰明再平衡之上漲平衡%

- 回測日期
1999' 03~2024' 12

- Beta
1.2 vs 1.0

- 上漲平衡%
30% vs 50%

- 由右圖回測結果得知，**30%**有較優的績效。

計算	Beta 1.2						Beta 1.0					
	30%	50%	30%	50%	30%	50%	30%	50%	30%	50%	30%	50%
①質押	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是
質押利率(%)	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
質押維持率	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%	167%
②QQQ	40%	40%	60%	60%	80%	80%	40%	40%	60%	60%	80%	80%
③QLD	40%	40%	30%	30%	20%	20%	30%	30%	20%	20%	10%	10%
④現金	20%	20%	10%	10%	0%	0%	30%	30%	20%	20%	10%	10%
⑤再平衡	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
⑥是否提領	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是	是
結餘倍數	7.69	5.21	8.96	6.82	10.24	8.43	7.15	5.02	8.43	6.63	9.71	8.24
結餘年化(%)	8.24%	6.62%	8.89%	7.74%	9.46%	8.63%	7.94%	6.47%	8.63%	7.62%	9.23%	8.54%
總年化(%)	8.65%	7.20%	9.24%	8.19%	9.77%	9.00%	8.37%	7.06%	9.00%	8.08%	9.55%	8.91%
暴倉	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
目它值	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00





Q & A