



Amundi

鋒裕匯理 資產管理

守護財富 贏得信任

一文看懂牽動財富走向的四個市場趨勢

從通貨膨脹到市場週期，
以下簡單易懂的圖表，帶您迅速掌握投資關鍵！



1

通貨膨脹

根據歐洲央行估計，每年平均通膨率大約是 2%¹，2014 年每週 80 歐元的買菜錢，到 2024 年大概會漲到 98 歐元。

有什麼影響？	請諮詢您的投資顧問
<ul style="list-style-type: none">• 每年通膨增加 2%，代表 10 年後購買力減少 22%。• 單靠現金儲蓄，不足以維持購買力。	<ul style="list-style-type: none">• 需要準備多少現金？• 您的投資成長幅度，足夠抵銷通膨影響嗎？



利率

2

以歐洲央行為例，2022 年到 2023 年將利率從 0% 上調到 4%²，存款報酬率逐漸提高，債市投資也因而出現新契機。

有什麼影響？	請諮詢您的投資顧問
<ul style="list-style-type: none">• 利率變化會從各方面影響投資。• 每個景氣週期都帶來新的投資機會。• 分散配置於多種投資可帶來互補效果。	<ul style="list-style-type: none">• 您的投資組合多元化*程度有多高？• 利率變動可能帶來哪些投資機會？



3

經濟成長

各種產業的成長速度快慢不一，發展成熟的產業通常穩步前進，而新興產業則有成長較快的時期。

有什麼影響？	請諮詢您的投資顧問
<ul style="list-style-type: none">各區域與產業的成長率並不一致。在不同環境中，各產業的成長表現也有所差異。多元化*配置有助於掌握橫跨市場的成長契機。	<ul style="list-style-type: none">您的投資組合是否包含不同投資機會？對於各種成長率所帶來的波動，您的承受度有多高？



市場週期

4

2000 年代初網路泡沫拖累大盤，隨後市場又再度反彈³。此外還有許多實例同樣證明，景氣循環起伏並沒有固定規律。

有什麼影響？	請諮詢您的投資顧問
<ul style="list-style-type: none">市場走勢歷經景氣循環的起伏。每個階段各有獨特投資機會。長期投資人通常會經歷多次景氣循環週期。	<ul style="list-style-type: none">您計畫持續投資幾年？您的投資策略注重保本還是追求成長？

準備好踏出下一步？
開始打造您的投資計畫

資料來源：

(1) https://www.ecb.europa.eu/stats/macroeconomic_and_sectoral/hicp/html/index.en.html

(2) https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/html/index.en.html

(3) <https://www.mckinsey.com/capabilities/strategy-and-corporate-finance/our-insights/looking-back-what-does-the-long-term-really-mean>

*多元化不保證必然獲利或免於虧損。

鋒裕匯理投信行銷資訊

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司 | 台北市信義路5段7號台北101大樓32樓之一 | 總機：+886 2 8101 0696。鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司為鋒裕匯理基金及鋒裕匯理長鷹系列基金在臺灣之總代理及投資顧問。鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司為Amundi Group之成員【鋒裕匯理投信獨立經營管理】