

強化投資組合韌性

運用多重資產策略，實現防禦與成長



HSBC Asset Management

為何需要強化投資組合韌性

當今市場正受到多種強大力量共同影響。經濟成長穩定，但增速放緩。同時，通膨預期上升、地緣政局持續緊張，而快速發展的創新科技也正在重塑經濟與市場格局。



富裕投資人目前的首要目標是「財富保值」*。

對投資人而言，關鍵在於強化投資組合韌性—同時聚焦下一波的長期投資主題。

*資料來源：2026年富裕人士調查，滙豐私人銀行，截至2026年5月21日
以上觀點截至編製為止，如有變更，恕不另行通知。任何預測、預計或目標僅供參考，不作任何形式保證。

▶ 1. 全球經濟不平衡 - 多重資產配置，應對短期不確定性

全球經濟仍然不平衡。預計經濟成長保持穩定，但通膨可能再次上升。

同時，短期不確定性持續，因此，尋找優質收益與多重資產配置為關鍵所在，這有助平抑市場波動，並掌握長期投資機會。



一般投資人依據長期目標建立核心投資組合，
同時搭配戰術策略，布局衛星資產

55%投資人表示依主要長期目標進行核心配置，
而43%則較看重戰術性策略布局*

*資料來源：2026年富裕人士調查，滙豐私人銀行，截至2026年5月21日

以上觀點截至編製為止，如有變更，恕不另行通知。任何預測、預計或目標僅供參考，不作任何形式保證。



資料來源：彭博、滙豐私人銀行，截至2026年5月21日。預測可能有所變化。

▶ 2. 央行結束降息，主動式投資有助把握良機

各大央行可能即將結束降息，投資人難以靠殖利率下行趨勢獲取收益。由於通膨黏性和成長不平衡，市場將可能維持波動。因此，強化投資組合韌性較以往任何時候更加重要。

主動式投資在此可發揮關鍵作用。當全球各資產表現差異擴大，成功的關鍵便在於選擇**正確投資標的、債券品質，及適時再平衡**，把握投資機會、控制下行風險。

資料來源：滙豐私人銀行，截至2026年5月21日

債券殖利率目前與通膨緊密連動，但若經濟成長受阻，殖利率可能於今年底下滑。



資料來源：彭博、滙豐私人銀行，截至2026年5月21日。過往表現不代表未來報酬。

過往表現不代表未來報酬。以上觀點截至編製為止，如有變更，恕不另行通知。任何提供之預測、預計或目標僅供參考，不作任何形式保證。殖利率水準無法保證，未來可能上升或下降。

▶ 3. 中東衝突將影響全球經濟成長 - 驅動報酬的因子更加多元化，增加債券配置可提升穩定性

中東衝突持續，經濟數據可能繼續波動。能源價格高漲和供應鏈中斷可能導致經濟不平衡。

為強化韌性，投資人應尋求多元化投資報酬機會，選擇長線投資主題、並兼顧債券投資。

債券即使在不確定時期，仍然是穩定投資組合的關鍵。我們的策略著重收益機會，優先選擇投資級別，並搭配主動信用篩選，主因近年來高利率趨勢，公司債目前提供相對可觀的收益。

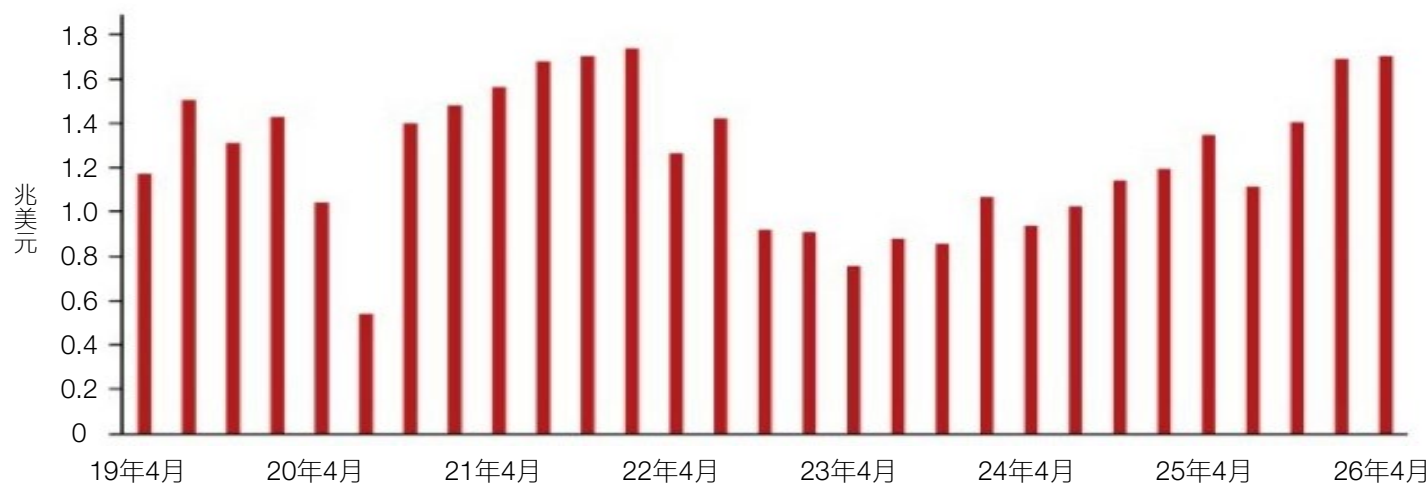


投資人計畫透過多重資產布局實現投資組合多元化

未來12個月，49%投資人計畫增持黃金、
49%計畫增持固定收益，及44%計畫增持私募股權*

*資料來源：2026年富裕人士調查，滙豐私人銀行，截至2026年5月21日。

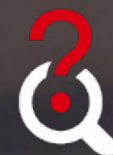
象徵全球資本市場熱度的併購交易自2025下半年來快速成長，隨著中東衝突緩解，預期下半年併購熱度將更進一步提升



資料來源：彭博、滙豐私人銀行，截至2026年5月21日。

過往表現不代表未來報酬。以上觀點截至編製為止，如有變更，恕不另行通知。任何預測、預計或目標僅供參考，不作任何形式保證。

如何強化投資組合韌性



擴大範圍 — 從多方面建立韌性

市場波動持續，您可以專注建立具有韌性的投資組合，以多重資產維持穩定性。

真正的韌性需要多於一種的避險策略。債券殖利率具吸引力，債券收益可提升報酬率並緩和波動。而為了進一步分散風險，投資人除了可增加另類投資、也可以增加私募市場及基礎建設資產，以抵禦通膨相關風險。

滙豐投資管理憑藉主動式投資策略，力求在收益與風險之間取得平衡，掌握不同債券發行人、投資市場及貨幣的最佳資產組合，將波動轉化為機會。



投資人擴大投資組合中的資產類別

投資人目前平均持有4種資產，
並計畫在未來12個月內持有6種以上*。

*資料來源：2026年富裕人士調查，滙豐私人銀行，截至2026年5月21日

以上觀點截至編製為止，如有變更，恕不另行通知。任何預測、預計或目標僅供參考，不作任何形式保證。

強化韌性需要主動式投資

滙豐投資管理，結合全球化平台、堅實的投資實力與主動式投資策略，把當前不確定性轉化為長期投資機會。



全球化平台

滙豐擁有全球化平台，於全球18個地點擁有超過662位投資專業人士，協助客戶掌握不同市場和週期的投資機會。



多元化及成長機會

滙豐全球平台運用其規模優勢、在地專業知識與深厚研究實力，提供多元化和固定收益投資方案，協助實現投資組合多元化，並追求穩健長期表現機會。



研究驅動型流程

滙豐擁有深入的專業研究團隊，支持跨領域投資流程，其中包括174位固定收益專家、48位信用分析師、72位多元資產專家，及由13位分析師組成的全球投資策略團隊等。



嚴謹的投資流程

全球一致的流程結合量化與質化分析，同時融合由上而下的主題與由下而上的研究，有助建立多重資產組合。

滙豐投資管理 - 投資實力

1,670 億

股票資產管理規模

2,000 億

固定收益資產管理規模

1,850 億

多重資產資產管理規模

662 名

投資專家

資料來源：滙豐投資管理，截至2026年3月31日。

與滙豐投資管理攜手合作 建立多重資產投資組合

如需了解更多方案，請聯絡您的滙豐投信業務。

HSBC Asset Management為滙豐集團資產管理業務之品牌名稱，包括滙豐投信依法所提供之資產管理服務。

滙豐證券投資信託股份有限公司獨立經營管理

台北市信義區忠孝東路五段68號36樓 | 02-6633-5808 | www.assetmanagement.hsbc.com.tw

本資料僅供參考，請勿將其視為投資任何有價證券或其他金融產品之建議或要約，滙豐投信已盡力尋求可靠之資料來源以提供正確之意見與消息，但無法保證該等資料之正確及完整性，投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，滙豐投信及其董事、受僱人不因此而承擔任何損害賠償責任。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。不適合無法承擔相關風險之投資人。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本公司基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。文中個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不為基金未來之持股，HSBC不負擔任何預測或目標無法達成之責任。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。

文宣編號：MKT20260805002，文宣有效期限2027年1月31日，文宣供一般大眾使用