

輕鬆好上手 人人都該有

理財機器人 教戰攻略



目錄

**掃除理財盲點，
邁向財富自由**

P.3

**人人都能隨身配備的
私人理財教練**

P.4

**3個步驟
專屬投資帳戶養成計畫**

P.7

**3個觀念，
挑出速配私人理財教練**

P.11

**十大FAQ，一次搞懂
野村投信《理財農場》**

P.13

貧窮，有幾百個理由；富有，只有一個關鍵

掃除理財盲點，邁向財富自由

雄心壯志要理財，
遇到愛包、愛鞋
就手滑？

投資沒有好經驗，
說到股票、基金
就心慌？

人生夢想無限多，
晚上想想千條路，
早上起床走原路？

你也曾遇過以上理財窘境嗎？要想甩開窘境，就從找到盲點開始，三招教你突破常見的迷思，在開始投資理財前先站穩腳步！

理財盲點1

總是認為「錢再賺就有」

收入較高的人，總是認為不需要特別理財，想花就花，錢隨時再賺就有，但卻忘了，錢是需要花時間賺來的，不可能一直到老還為錢奔波。根據目標，提早做好人生財務規劃，將來才能隨時想要用錢就有錢用。

理財盲點2

缺乏目標設定

沒有目標就沒有動力！理財不是盲目的，想怎麼理就怎麼理，訂定理財目標必須具體，且具有可行性，可以根據現階段收入狀況及人生階段，做出短中長期的理財目標，再根據這個目標訂定理財計畫並確實執行，才能逐步往目標邁進。

理財盲點3

只想獲利，卻低估風險意識

高報酬往往伴隨高風險嗎？實際上，報酬與風險的連動可以脫鉤，前提要學會如何掌控。像是透過拉長投資時間，減少追高殺低的決策風險；以規律的投資頻率或是自動化工具來協助抵銷標的上衝下洗的價格風險等。

阿拉伯有一句諺語：「你若不想做，會找到一個藉口；你若想做，會找到一個方法。」投資理財這件事，不是等到賺了很多錢才開始，而是先從掃除自己的理財盲點起步，然後靠著時間的幫助來讓錢滾錢。

人人都能隨身配備的 私人理財教練

講到投資理財，最讓人傷神的，往往不是沒有錢，而是不知道該怎麼進行！

你可能曾經有過這種經驗：工作一陣子，好不容易存下一筆錢想投資了，打開基金平台，面對眼花撩亂的基金列表，我們大多數最後的選擇是關掉電腦，不再為難自己。

投資領域知識複雜而艱深，富人有理專可以代勞，小資族如你我該怎麼辦？

幸好！這是個智能科技崛起的時代，AI、大數據加上機器學習三大技術打造出機器人理財(Robo Advisor)，投資決策過程中那些困難的分析、抉擇、規劃，都能交由它根據自己的需求提供專屬投資服務，就像隨身配備一名「私人理財教練/顧問」。

全球瘋機器人理財 資金規模兩位數成長

在2008年發生金融海嘯後，美國積極投入機器人理財的研發，希望建立一個能理性輔助投資的工具，將最容易導致失敗的人性貪婪弱點、市場雜音等排除，避免因為一時恐慌而導致投資失利。

緊跟在美國腳步之後的是歐洲，而後這股機器人理財旋風也從歐洲吹向亞洲，從日本、香港、新加坡開始陸續投入。(表1)

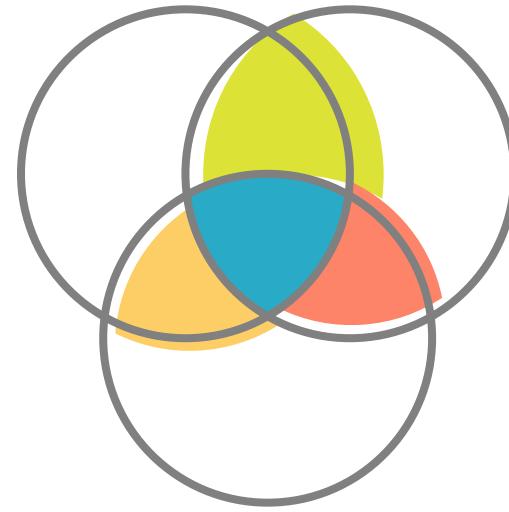
表1：全球機器人理財發展歷程



根據美國研究機構BI Intelligence報告指出，機器人理財管理的資產，2020年將突破8兆美元，較2017年的3,300億美元成長幅度近25倍。

科技當幫手 投資理財不用愁

為什麼，愈來愈多人愛上機器人理財服務？



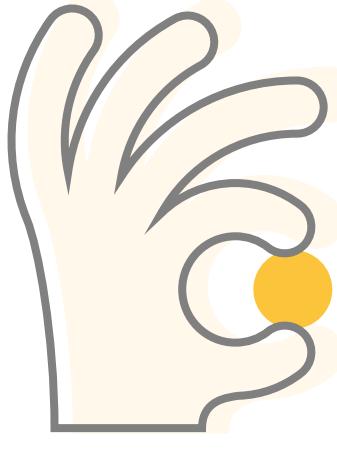
1 最速配投資組合 Get !

機器人理財標榜不懂世界經濟走勢沒關係、也不需要費心了解各產業動向，只要輸入「投資目標」、「投資年限」、「預估投入與累積金額」、「風險偏好」等資訊，擁有強大演算法能力的系統，馬上就能提供最適合你的速配投組。



2 自動化風險管理 Get !

即使有了最佳投組方案，一般人在投資過程也常忘記隨經濟變化調整投資標的配比，導致投資成果不如預期。機器人理財能即時扮演投資司令官角色，24小時幫你盯盤，需要時自動調整投資組合，自動化執行「再平衡」操作將投資效率極大化。



3 投資門檻降低 Get !

300萬？不用！機器人理財同時也翻轉了財富管理市場的起跳門檻，最低單筆投資五萬元就能立即體驗專屬客製化的投資平台服務，甚至部分平台推出定時定額每月5000元起的體驗價，投資門檻降低讓更多數小資族、亨利族能一享財富管理的威力。另外，部分機器人理財手續費率、管理費率也較傳統收費低，相當具備價格競爭力。

整理：Smart智富月刊

機器人理財的核心設計、投資模組與面對市場突發狀況的反應能力，隨著時間和資料反覆驗證，理財機器人的AI大腦不斷提升，機器人理財服務將更能達成不同投資人的長期理財需求。

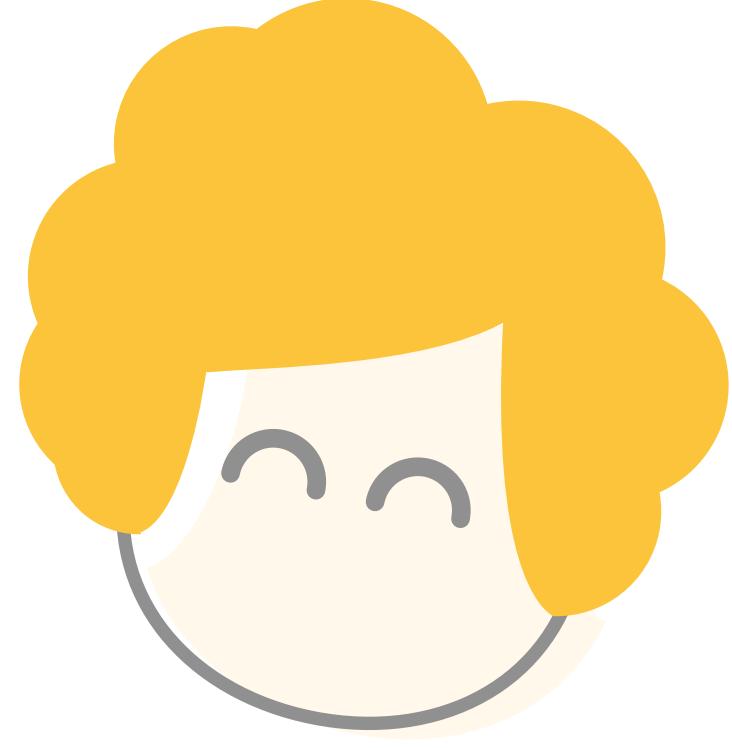
自動化致富 三大族群投資標配

機器人理財兼具「**資產配置**」×「**再平衡**」×「**低成本**」三大投資關鍵優勢，什麼樣的族群最適合拿來作為自己投資的標準配備呢？



一張白紙的 投資新手

對於手頭資金不多，或是缺乏投資經驗的新手來說，機器人理財服務是最好的入門磚，不僅參與門檻低，還能跟著系統建議的投資組合練盤感，了解市場運作背後的邏輯。



忙於家計的 地方媽媽

一邊要上班，一邊又要仔細盤算家計需求的地方媽媽，既沒時間研究市場，又有大量等著實現的各式家庭計畫，把一個個「全家一起旅行」、「教育金」、「換車」等需求變成投資目標，依序完成最穩當。



疲於征戰的 投資達人

經歷豐富的投資達人也常陷入追高殺低的主觀陷阱，不妨撥一部分資金放在理財機器人上，透過理性、客觀的投資建議，作為核心資產長期佈局，讓自己的資產能更符合人生財富需求的安排。

3個步驟 專屬投資帳戶養成計畫

你曾想過，為什麼買保險可以乖乖地費用一繳20年，但投資時，往往一點風吹草動就驚慌失措，落入追高殺低，慘賠出場的窘況？

說穿了，就是心理因素在作祟。人性裡有風險趨避的因子，只要感受到危險就想趕緊逃。這也是為什麼，保險雖然繳費時間長，在能夠預期最後成果下，即使中途偶遇風浪，多數人也能一期一期走到最後；但投資「不確定性」高、預估成果有難度，每當風險警報聲在内心響起時，若少了策略、目標，投資容易立即變調。

為了克服上述心理盲點，機器人理財服務依需求為投資人規劃投資策略，給予相對明確的操作方式與獲利預估方式，一路伴隨我們投資，讓你的專屬投資帳戶逐步養成。



整理：Smart智富月刊

設定目標專款專用 讓錢專注在該去的地方



機器人理財是怎麼做到的？

第一步是專款專用。人性喜歡「忽略未來風險、放大當下享樂」，如果沒有明確目標，你以為應該存下的錢，很容易在這周吃大餐、下月去旅行，一點一點流失。

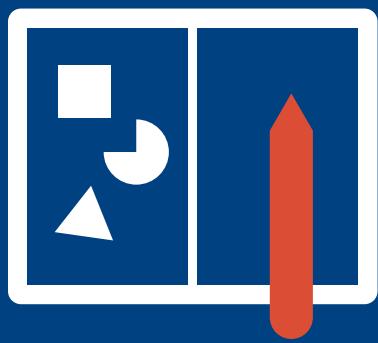
老阿嬤的信封袋理財法能夠見效，就是理解每一筆花費去處都在因應美好人生的需求；專款專用能有效避免慾望突然來臨的意外支出。

投資也一樣，最怕後繼無力折損報酬率。機器人理財能為每一筆投資掛上「目標牌」，如買車、出國、退休、購屋等，透過專款專用的做法幫你量化操作途徑，贏在投資第一步。

TIPS

專款專用你要先思考的是…

1



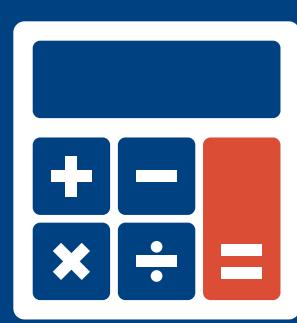
寫下人生計劃書：想要什麼樣的人生？你的職涯、生活、娛樂、夢想是什麼？

2



安排夢想進度：完成美好人生需要那些小目標？每個目標預計多久達成？

3



釐清目標預算：美好人生的畫面，背後需要充裕資金支撐，每個小目標需要多少預算？要用什麼理財工具加速達成？

專家領航配置資產

演算法幫財富趨吉避凶



「將投資決策簡單化」是機器人理財服務的核心精神，關鍵投資能力則來自大數據預測、演算法與雲端運算。

一個好的理財機器人，擁有10年以上的大數據資料庫，有能力從中辨識風險性資產的價值區間；透過演算法建立不同的數據模型，能協助投資人做好一籃子投資標的的配置與部位控管；最後經由雲端運算，依外在環境的經濟起伏進行汰弱留強決策。

美國知名投資學者Gary Brinson研究曾指出，投資組合的報酬高低，91%決定於投資人如何進行資產配置；選標的或擇時進出能力對總報酬率的影響僅占8.9%。也就是說，資產配置的重要性遠遠高於積極選股，或隨時為買進賣出時點傷腦筋。

從下表可以看出，43年來美股雖以年化報酬率10.43%勝出但波動劇烈，需要更好的擇時能力才能創造高報酬；而以耶魯捐贈基金掌門人斯文森所偏愛的資產配置來看，年化報酬率並不差美股太多，且波動跟夏普值更優於美股，是最能兼顧風險與報酬的投資方式。

機器人理財正是從這個需求缺口切入，為投資人的財富提供趨吉避凶的專家級投資服務。

長期資產配置最能兼顧報酬與風險

標的	純股配置		多元化資產配置組合
	美股	已開發市場股票	斯文森組合
年化報酬率	10.43% 	8.31%	10.28%
最大跌幅	-50.21%	-56.68%	-40.84% 
夏普值	0.40	0.27	0.53 

備註：

1. 時間區間：1973/1/1~2015/12/31

2. 資產組合：

- 斯文森組合：耶魯捐贈基金掌門人，資產配置包含美股、已開發市場股票、30 年期國債、通膨保護債券等。
- 3. 夏普值：用來衡量報酬與風險，當夏普值為正值，代表基金報酬率相對於定存等無風險利率具有超額報酬。
- 4. 整理：Smart智富月刊

因應市場即時調整 長期投資累積財富



當我們目標金額較高，本金卻不夠時，時間其實是最好的朋友：透過穩定、長期投入，能分散波動風險，加速累積財富的速度。

理財機器人幫忙養大荷包的第三步就是陪伴。透過定期定額，長期投資的方式，一來能平均市場起伏的風險，二來不需看懂複雜的財務報表，也能讓投資成果逐步發酵。

不過，定期定額手法，也不是一味追求越長越好。若從資金利用效率角度來看，隨著定期定額期數增加，平攤成本的效應就開始遞減了，機器人理財中的「再平衡」策略，這時就發揮效果，把已經高獲利的部位採部分贖回；而隨經濟反轉下跌的標的則不受情緒影響，趁機買進更多便宜的單位數。

另外，過去單筆投資入手時機決定報酬高低，但透過機器人理財一次可以買一籠筐基金組合，即使進場時機點沒抓好，也能在預定的投資時間中，經由「再平衡」策略，去達到想要的投資效果。

在機器人理財服務的陪伴下，不管是定期定額或單筆投資，都能在時間長河裡，挖掘出更理性、更具效益的可能性。



考慮時間因素，機器人理財更有力

定期定額

單筆投資

投資時間	5年以上中長期	1~5年中短期
理財目標	子女教育金、退休金	旅遊金、生活犒賞金
投資風險	波動度因時間與頻率增加而降低	波動度在投資當下已決定，風險相對較大

理財機器人怎麼挑？

3個觀念， 挑出速配私人理財教練

市場上這麼多理財機器人，我們又該如何挑選，才能找到最速配的虛擬私人理財教練呢？



觀念一

確認投資目的，選擇相符平台

機器人理財服務各家特色不同，最先看的是特色是否對應自己需求。

首先是投資門檻，先看這個入門門檻與自己的預算、投資目的相不相符，貼近自己預算者可以優先考慮。

當預算沒問題，透過自身需求了解的程序，再評估機器人理財建議的投資組合，其風險與報酬比例是否符合自己的個性與需要。

有些機器人理財服務擅長退休議題、有些偏重在投資操作的選股能力，有些則以基金為主要工具。

切記！先搞清楚自己的投資目的，再選擇相對應的平台。



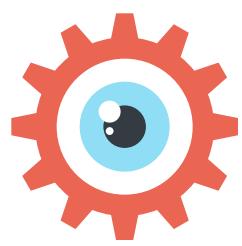
觀念二

為投資夢想播種，低交易成本助攻

每一筆投資的錢，在沒拿回來前都是紙上富貴，而交易成本的高低，首先就決定了獲利起跑點。

不少基金族只看到帳面上3%、5%的報酬率就欣喜不已，但漂亮數字背後，往往忽略利潤也常常被手續費默默吃掉的事實。

機器人理財服務強調規律投資，擅長的是為5年以上的投資目的圓夢，因此手續費、平台費多寡都密切關係著，完成夢想的時間與需要投入的金額究竟有多少，手續費看似不高，但能省下來才是王道。



觀念三

學習進化，才是長期投資的最佳助手

在投資方面，有些事真只有電腦做得到，像是驗證數據。針對一檔基金，光是剖析基金成分的各項影響投資因子就是一個大工程，加上還需要有「投資專家」從中協助動態調整權重，並隨時針對預估數據做判斷、時時回溯測試各種投資組合的表現，才能得出各種最佳的投資組合模組。

理財機器人的天職並不是追求資本利得，而是控制風險程度，一個能不斷進化、學習，掌控長期90%以上投資情境的理財機器人，才是適合陪在身邊的私人理財教練。

野村投信理財農場



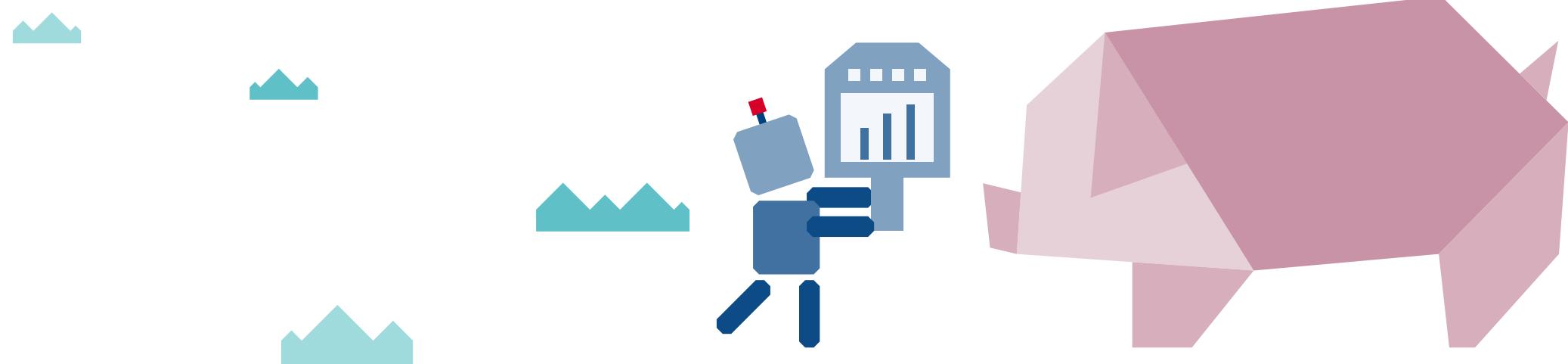
投資門檻低
且提供單筆、定期
定額多元申購方式



- 手續費0.6%
目前享0.3%優惠
- 僅收一次終身服務費
- 納入野村投信法人
S級別基金，經理費
用僅0.99%



- 全自動再平衡調整服務
- 三連霸最佳投資長領航，打造黃金比例速配投組



整理：Smart智富月刊

十大FAQ

一次搞懂 野村投信《理財農場》

Q1 理財機器人(Robo Advisor)如何產生投資組合的建議

各家決定投資組合內容的演算法模型各不相同；野村投信《理財農場》是由野村投信旗下國際級投資研究團隊，以「量化分析」與「金融市場基本面研究」為選擇基礎，再考量投資人個別需求、屬性才做出最後推薦。

Q2 採用理財機器人的投資方式一定會賺錢嗎？

理財機器人的設計特性在於，在相同風險下，擁有極大化投報率；或是相同投報率下，擁有最小風險，但投資一定有風險，各家服務都無法保證獲利；下手投資前，還是需理解投資風險與考量自身的風險承受力。

Q3 需要投資多少錢，才能享有理財機器人服務？

各家理財機器人服務的設定與連結商品多有不同，一般來說銀行體系推動的理財機器人平台起跳價相對較低；投信投顧的平台則以單筆投資為主，唯《理財農場》較為彈性，有三種投資方式：1.單筆申購：5萬元起；2.定時定額申購：每次5000元起，扣款日期有3種選擇。3.單筆申購+定時定額申購。

Q4 《理財農場》投資組合裡面會有那些投資標的？

目前平台上有野村投信發行的境內基金，未來也將增加4家總代理的境外基金投組，超過100檔基金可以組合搭配。並開放原先只給法人購買的S級別境內基金，經理費用率由平均1.5%降至0.99%，讓投組操作更經濟。

Q5 理財機器人如何收費？

與一般申購基金平台相較，理財機器人具有低手續費用的優勢。以《理財農場》為例，不僅免收平台服務費，目前有公告優惠手續費率減半至0.3%，還能使用紅利點數折抵至0%；提供的境內S級別基金經理費也降至0.99%；投資過程中，啟動再平衡服務時，境內基金免費，未來境外基金單次也只收0.2%服務費。

Q6 理財機器人推薦的投資組合，能自行做調整嗎？

不可以。投資組合屬客製化定置，無法將組合中單一標的買回。

《理財農場》則允許可將投資組合中的資產以5%~99%比例部分買回，且剩餘部分需至少保留1萬元，如剩餘投資組合現值低於此金額，僅得全部買回。

Q7 可以同時擁有多個不同的投資組合嗎？

可以。人生本來就有不同的目標，需要實現的時程也不同，《理財農場》提供同時擁有不同的投資組合，每建立一個新的投資組合前，都須重新設定投資目標與風險承受度。

Q8 再平衡(Rebalance)如何運作？

再平衡為「每日」與「每年」追蹤與監控市場的機制，目的是將組合中各基金比例調整至最近一次約定之最佳化狀態，此時的更新不涉及基金標的或投資比例的調整，只是把偏離的部分調整為最近一次約定的投資比例。

Q9 再平衡觸發的規則為何？

《理財農場》自動再平衡機制非常即時。採每日監控，只要偏離率超過15%即觸發機制；年度監控則在每年1月10日進行，當偏離率超過5%時也會觸發調整需求。再平衡分為「自動」與「手動」，前者會自動執行，後者則會收到通知信，經投資人確認後才會執行。

Q10 如何申請使用《理財農場》服務呢？

- 尚未成為野村投資理財網之網路交易用戶：可至[線上開戶](#)辦理。
- 已是野村投信網路交易平台用戶：僅需簽回[開通服務相關文件](#)，或撥打客服專線0800-008-058，即可開始體驗新服務。

野村證券投資信託股份有限公司 11049台北市信義路五段7號30樓(台北101大樓)

客服專線：(02)8758-1568

野村投資理財網：www.nomurafunds.com.tw

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已揭露於基金公開說明書，本公司及銷售機構均備有基金公開說明書，投資人亦可至公開資訊觀測站中查詢。基金買賣係以投資人自己之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始投資金額。**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。如因基金交易所生紛爭，台端得先向本公司申訴，如不接受前開申訴處理結果或本公司未在三十日內處理時，得在六十日內向金融消費評議中心申請評議。 台端亦得向投信投顧公會申訴、向證券投資人及期貨交易人保護中心申請調處或向法院起訴。【野村投信獨立經營管理】。**