

《買基金坐擁雙薪》

图书基本信息

书名：《買基金坐擁雙薪》

13位ISBN编号：9789861751825

10位ISBN编号：9861751823

出版社：方智出版社股份有限公司

作者：蕭碧燕

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu111.com

前言

作者序 我如何成功走過金融風暴？ 二 七年底，我手中大部分的基金獲利了結，開始新一輪的基金投資；二 九年底，我再次將手中多檔超過30%獲利的基金贖回。事實上，這短短兩年時間，全球金融市場發生了百年罕見的金融風暴，而我不但沒在這波金融大海嘯中被吞噬，更趁此累積了一大筆財富，距離我退休金的目標只差一步。 二 八年美國次級房貸引爆、九月份五大投資銀行之一的雷曼兄弟倒閉，全球金融業重創，多家百年老店一夕之間岌岌可危，未關門的也大幅裁員。很多人歷經了這一生最嚴重的金融大海嘯，是不是絕後，我不曉得，但至少是個空前的慘狀。接下來幾個月，手中的基金慘不忍睹，報酬率 - 40%、 - 50%的比比皆是，還記得當時的狀況嗎？信心指數跌到谷底，路上隨便問一個人，都對未來沒有信心，不知明天在哪裡？以我所在的投信投顧產業，也歷經我在這產業二十年來最艱辛的寒冬，由外資公司到本土企業，一連串的裁員、縮編，比二 八年科技泡沫破滅那一次的衝擊還大。 市況不好，我也沒有比較閒，這兩年我還是跟過去一樣到處演講，一年兩百多場，推廣基金正確投資觀念，對象上至政府機關下至高中生。看著基金定時定額扣款人數從二 八年中的高點六十二萬人，到了二 九年一月台股底部時，竟然縮到只剩三十七萬人。我真的很無奈，很多投資人還是犯了定時定額低點停扣的最大禁忌。 跟前幾年投資人總是問，「蕭老師，這檔基金該贖回了嗎？我要不要改換另一檔投資？」的情況大不同，這兩年投資人的問題總是：「蕭老師，我的基金賠慘了，怎麼解套？要不要贖回？」「要不要停扣？我該怎麼辦？市場會復甦嗎？我再也不要投資了！」 看著周遭親朋好友以及演講會上悲情的投資人，我頗慶幸自己因為掌握了基金投資訣竅，知道市場景氣循環再怎麼波動，有些理財原則是永恆不變的真理，所以二 八年的股市崩跌，反而是我財富大躍進的契機。 或許才短短一年時間，股市從低點快速反彈，讓熬過來的定時定額投資人又嘗到投資甜果，可是大部分的投資人卻還是處於不知何時才能解套的窘境，因而我決定將自己在基金操作上累積的心得跟實戰經驗再次跟大家分享。 我的前一本書《買基金為自己加薪》是針對基金新手寫的，如果你對基金很陌生、好奇又不知該從何下手，書裡頭除了一些必須懂的基金入門概念外，也介紹了基金基本操作的兩種方式：「定時定額」跟「單筆投資」，還有買基金應該遵守的十一誡。但在這本書，又更進階了，我將多年來征戰多空頭市場的經驗歸納出四大基金操作策略： ．通用版定時定額投資法 ．空頭進階操作一定時定額為主，單筆為輔 ．多頭進階操作—單筆投資定時定額化 ．遠離單筆投資風險—善用各種變化投資術 如果你能靈活運用這四大策略，基本上以通用版的定時定額為主軸，多頭時，短打「大額版定時定額投資法」；空頭時，以「定時定額為主，單筆為輔」方式做長線布局，加上建構五大核心持股搭配衛星布局，相信這簡單的幾招就足以讓你輕輕鬆鬆理財。 至於被套牢的投資人，沒有關係，人生不是只有這次機會而已，市場是不斷循環的，永遠會用不同的面貌呈現，最重要的是從這次教訓中累積經驗，修正投資觀念，以後不要再犯同樣的錯。為此在這本書中，我整理了股市狂跌之下，投資人最常問的十個問題，希望藉由搞清楚為什麼會發生這樣的投資結果，以及未來該怎麼處理，讓別人的錯誤不要發生在你的身上。 另外，很多人問我怎麼用基金儲備留學、購車、買房或退休基金？夫妻該怎麼理財最有效率？有一筆閒錢該怎麼投資？希望本書的案例能帶給你一些想法，幫助你釐清基金投資要怎麼做才能事半功倍。 本書最後談了中國、原物料、高收益債幾個市場最夯的話題，市場上的主流產品會一直改變，現在不起眼的東西可能是未來的亮點，重點還是這個觀念—「不懂的東西，別碰！」投資最重要的前提就是要搞清楚你買的是什麼東西。 理財就是這麼簡單！ 理財有很多種方法，我一直認為，你只要專注一個最拿手、最有興趣的方法，對你來說，理財就會變得很簡單，這樣你才願意去用它，而且用得長長久久。用通之後，自會變化招式，舉一反三，就像我這麼多年來用基金理財一樣，對我來說，這個東西就像吃飯一樣已經變成我生活的一部分。我就讀大二的兒子，從小就對數學感興趣，數學是他最拿手的科目，他覺得很簡單，總是跟我說：「如果上學只要唸數學一科那該有多好！」如果所有的科目都變成數學，相信我兒子可樂歪了，他的成績一定很棒。 基金投資理財其實一點都不難，如果你可以把一些觀念搞懂，落實並融會貫通，相信你除了買基金為自己加薪之外，更可以輕輕鬆鬆買基金坐擁雙薪，讓我們一起加油吧！

《買基金坐擁雙薪》

內容概要

天災人禍是人類有史以來，反覆發生的災難。在過去六十年以來，台灣也曾遭遇過些天災人禍所造成的重大損失，然而，台灣不但克服了它而且在逆流中持續發展，由貧窮變為富有，由落後變為進步。本書即利用「浴火重生」的涵義來表達台灣的政府和人民如何制服這些災難而屹立於世。台灣所遭遇的災難包括戰後初期的惡性通貨膨脹、二次石油危機的洗劫、房市與股市泡沫的崩潰、網絡泡沫的破滅、陷入M型社會泥沼尚不能自拔、以及在世紀金融大海嘯中，馬政府能否躍出蕭條的泥沼。都從每次災難發生的背景、事實、原因、政策以及啟示，作了深入而平實的剖析，從而也揭示出風雨生信心的經驗。目次序第一章 序論 第一節 浴火重生的意義 第二節 浴火重生的殷鑑 第三節 經濟巨變期間全國上下扮演的角色 第四節 本書佈局]第二章 戰後初期的惡性通貨膨脹 第一節 背景 第二節 事實 第三節 探原 第四節 抑制通膨措施 第五節 惡性通貨膨脹的啟示 第六節 經濟復甦後的面貌 第三章 石油危機的洗劫 第一節 背景 第二節 事實 第三節 探原 第四節 石油危機對經濟的影響 第五節 對政府措施的平議 第六節 石油危機的啟示 第四章 股市房市泡沫經濟的聯袂崩盤 第一節 背景 第二節 事實：泡沫現象 第三節 探原：泡沫的形成與破滅 第四節 股市泡沫與房地產 第五節 泡沫破滅的影響與啟示 第五章 網絡泡沫破滅 第一節 背景 第二節 原因 第三節 衝擊 第四節 政策 第五節 復甦 第六節 檢討 第六章 陷入M型化社會泥沼 第一節 背景 第二節 事實 第三節 探原 第四節 台灣中產階級的沒落 第五節 M型社會對社經的影響 第六節 台灣能脫出M型社會的泥沼 第七章 世紀金融大海嘯 第一節 前言 第二節 背景 第三節 原因 第四節 衝擊 第五節 措施 第六節 金融海嘯消退後的世界情勢 第八章 馬政府能否躍出蕭條的泥沼 第一節 面臨的國際經濟情勢 第二節 面臨的國內經濟情勢 第三節 台灣經濟陷入蕭條泥沼探源 第四節 衝擊 第五節 政策平議 第六節 馬政府能否躍出蕭條的泥沼 第九章 結論與啟示 第一節 台灣經濟巨變的根源 第二節 對公營事業民營化的再考慮 第三節 台灣經濟浴火重生的原因 參考文獻 索引

《買基金坐擁雙薪》

作者簡介

蕭碧燕 她，是業界讚譽的「定時定額教母」。她，投資基金從沒賠過錢。她，是問卷統計最想聽到的理財專家演講第一名。從民國83年到現在，蕭碧燕投資的基金從來沒有賠過錢，十年賺了千萬，平均年獲利20%以上，她在投資基金上有一套獨創的「傻傻地買，聰明地賣，穩穩地賺」法則。蕭碧燕以十多年的投資經驗，有別於市場上的通用法則，歸納出「專挑股票積極型」、「停利不停損」、「不在乎過程，只在乎結果」、「漲也開心、跌更開心」的定時定額投資金律，強調進出場的時機掌握在自己手上，買基金致富其實一點都不難！經歷／「安泰投顧」理財諮詢部副總、「彰銀安泰投信」企劃部&壽險通路副總、「國際投信」企劃部經理、「光華投信」企劃部經理、「財政部證券暨期貨管理委員會」第四組、「淡江大學」講師。 現任／「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會」祕書長。 著作／《買基金為自己加薪》《基金與我》《大賺定時定額》有聲書。

書籍目錄

自序：我如何成功走過金融風暴？ 第一篇 用對策略，多空市場都不懼1-1 通用版定時定額投資法
一、看懂基金葫蘆裡賣什麼藥怎麼查基金持股？二、挑對基金的四大心法『心法一』選積極型基金『
心法二』挑中長期績效好的基金『心法三』挑好的基金公司『心法四』看報酬，更要看風險三、懂得
正確操作方式投資不敗四原則投資避免功虧一簣的三大信念『信念一』不要挑戰人性，請確實停利『
信念二』切記，低點絕不能停扣四、建立完整的核心及衛星持股五、紀律投資，不適合貪快『心法一』
藉歷史經驗克服恐懼情緒『心法二』找投資心靈夥伴，互相扶持『心法三』空頭是累積資本的好時
機六、最好要有固定資金來源1-2 空頭進階操作 - - 定時定額為主，單筆為輔一、加碼市場，最好已
有定時定額二、懂得正確加碼方式『步驟一』設定跌幅，決定加碼時點『步驟二』按投資規模，以固
定比例加碼『步驟三』每到設定點，就紀律性加碼三、有足夠加碼資金四、通用版定時定額投資人升
級目標1-3 多頭進階操作 - - 單筆投資定時定額化一、適合有錢有閒、風險承受度較高者1.想要多少
獲利，就要擔多少風險2.要有足夠資金3.要有時間留意市場狀況二、對市場要有相當把握懂景氣循環、
經濟指標熟悉要投資的市場了解要投資產業三、看懂基金特色，找適合標的專挑波動大、循環短基金
四、有好的進出場機制，降低風險1.一定期間內分批投入『步驟一』放大投資金額，一定期間內將資
金布完『步驟二』降低風險，增加扣款次數『步驟三』分散風險，增加投資標的數量2.不重報酬率，
只看賺了多少錢3.建議運用的四種情境1-4 遠離單筆投資風險 - - 善用各種變化投資術一、以不變應
萬變，多空都做通用版定時定額二、面對空頭市場，大膽採行「定時定額為主，單筆為輔」策略三、
掌握多頭市場，謹慎採行「單筆投資定時定額化」策略第二篇 理財DIY，每個人都可以做到2-1 實
現留學、買房、購車的夢想一、如何達成中、短期基金理財目標？1.進場時點要挑選2.不能有太高的報
酬率期待3.獲利要提前收網二、幫小葉完成夢想1.調整投資基金配置2.逢低加碼，再扣一檔積極型基金
三、Step by Step挑出選優質基金至少要提前半年停利收網2-2 夫妻如何一起理財？夫妻理財的作戰策略
『第一步』化繁為簡，以五大核心決定投資比重『第二步』確立短打的衛星持股，留意持股是否過於
集中『第三步』設定適當出場點，紀律執行停利『第四步』設定適當出場點，紀律執行停利2-3 一筆
較大閒錢如何理？理財存錢大作戰1.以定時定額投資方式，累積投資經驗2.觀察景氣狀況，採取適當策
略3.獲利滾入再投資，加速財富累積2-4 不同年齡層的退休理財規畫一、二十五歲開始：退休金輕鬆
就位『第一步』建立人生理財規畫三本存摺『第二步』財務需求籌措要「先長後短」『第三步』選擇
適合自己的財務籌措方式二、三十五歲開始：退休金儲備擺第一『第一步』重新檢視資金流的規畫『
第二步』整理目前投資配置『第三步』重新建立投資配置三、四十五歲開始：亡羊補牢永遠不嫌晚『
第一步』慢慢將部分資金轉入保守商品『第二步』投資的風險意識要提高『第三步』退休後一樣可以
做投資第三篇 解開10個投資困惑，進退有據Q.1 如果失業沒錢扣款、攤平怎麼辦？Q.2 如果每一
檔基金都負40%以上怎麼辦？Q.3 基金負太多是否就該停扣？Q.4 單筆投資，若跌到剩兩三成怎麼
辦？Q.5 市場會復甦嗎？扣到最後會賠光光嗎？Q.6 如果市場不穩，要不要先停扣或贖回？Q.7
攤平的時機為何？怎麼做？Q.8 如何研判市場趨勢？Q.9 如何設定停利及停損點？Q.10 基金計價幣
別怎麼挑？第四篇 熱門基金，不可不知的投資趨勢4-1 中國基金完全攻略一、先搞清楚是台股基金
，還是海外基金二、境內vs.境外中國基金三、買中國基金好還是大中華基金好？4-2 搭乘原物料行情
列車一、原物料基金大不同二、黃金基金vs.黃金存摺三、能源基金四、替代能源基金五、原物料基金
波動大，定時定額較適合4-3 不能當定存的高收益債券基金一、債券的類別與評等二、高收益債券基
金的特性與風險三、適合投資的時點1.景氣落底再出手2.參考十年利差平均水準控制風險四、配息還是
再投資？

章节摘录

1 以不變應萬變 - - 通用版定時定額投資法 「蕭老師，要扣那一檔基金？」 「蕭老師，這檔基金好嗎？」 雖然在上本書《買基金為自己加薪》我已經將挑基金的方法說得非常清楚，但這些問題還是時常圍繞著我。 定時定額看似簡單，事實上在執行時還是需要相當的智慧跟勇氣！核心觀念在《買基金為自己加薪》都談過，但我發現有時困擾投資人的反而是一些枝枝節節的小問題！所以，本章要好好的帶大家重新做一次定時定額投資原則的小體檢：

一、對基金要有粗淺認識：即使是傻瓜投資術，還是要懂得什麼是股票型基金，什麼是ETF。

二、要會挑選基金：如果不會用電腦怎辦？

三、懂得正確操作方式：最高境界是漲也開心，跌也開心。

四、建立完整的核心及衛星持股：定時定額布滿全世界，以不變應萬變。

五、紀律投資，不適合貪快：簡單、紀律化投資，適合沒時間看市場、剛入門投資者。

六、最好要有固定資金來源：沒錢扣款是二八年金融海嘯定時定額投資人破功重要原因之一。

一、對基金要有粗淺認識 有位投資人曾告訴我，二 年他投資DRAM股票慘賠了八成，出清持股後就再也不碰股票，問我：「現在DRAM股股價這麼低，最近又一直漲，可以買嗎？」我的回答是：「上一次你慘賠八成，多半是不了解DRAM產業！現在，你覺得你了解DRAM產業了嗎？」投資人總是不自覺的重複同樣的錯誤！輕易在多頭氣氛裡昏了頭，忘了所有應該要遵守的規則，然後在下一波空頭來臨時，才想起應該記取的教訓。我要告訴那位投資人的重點是：「不懂的東西不要碰。」還記得之前因為H股、紅籌股的投資限制，造成投資人搶購下架基金的熱潮嗎？這股風潮演變到最後，是基金公司只要打出基金即將下架，投資人就搶，根本也不問下架原因。 我常勸告投資人，對一個投資工具如果沒有基本的認識，那麼請別投資；相反的，如果你要投資，就一定要試著去了解您所選擇的投資標的，千萬別再讓搶購的熱潮沖昏了頭。還有個案例，聽了讓人更是難過，一位六十幾歲的退休老伯伯，把大半的退休金，用單筆投資的方式買了三檔債券型基金：兩支新興市場債，一支高收益債，最後慘賠了三到四成。這位老伯伯哭訴：債券型基金不是「保守」又有「配息」嗎？為什麼還會賠得那麼慘？聽到這樣的故事除了讓人唏噓，也讓人不禁要問：為什麼投資人只要看到基金冠上「債券」，或打出「配息」的訴求，就認為它是保守型的投資商品？ 很多投資人以為買基金很簡單，看到「債券」就代表「保守」，事實上，一樣是債券基金，前面有沒有「新興市場」「高收益」，風險跟報酬可是差了十萬八千里，剛入門的基金投資者，首先要把這些基本的基金分類，和它可能有的風險和報酬搞清楚。也有些人以為看基金名稱，就能知道這檔基金葫蘆裡賣什麼藥，事實上，基金名稱五花八門，光看基金名稱是絕對不夠的。想要確實了解一檔基金，還必須仔細檢視基金投資簡介或基金公開說明書，看清楚它的投資方針及範圍。 比如說「中國基金」，光看名稱會以為這檔基金是直接投資大陸地區的基金。但若檢視一下基金公開說明書，你會發現，因為法令規定直接投資大陸地區持股不能超過百分之十，所以這些基金主要持股多半包含港中台三地，實質上是屬於一檔大中華區概念基金。一般來說，境外基金在投資方針及基金定位上會比較明確，所以只要查看基金公開說明書，大概就能弄清楚它的投資方針及範圍，不像境內基金，產品分類比較不明確，因此有時會讓投資人無所適從，必需要再深入觀察基金的特色，這時就更不能單從基金名稱來判斷，你還得以歷史績效、過往主要持股來佐證，要下更多的功夫。 例如當你發現投資的基金，遇到股市大跌時總能逆勢抗跌，但當股市突然反轉向上時，漲幅卻比同類型基金遲緩時，你就可以推測這檔基金不是持股比較穩健，就是有做期貨避險。又或者，看到某檔基金歷年來都是投資在傳產股，很少買科技股，那麼你就該把這檔基金歸類在傳產類的基金，若想要加入傳產股的基金配置，可以考慮這檔基金。再次提醒投資人，即使是定時定額投資，對基金還是要有粗淺的認識，至少要弄清楚基金的投資方針及範圍，再深入一點可以觀察歷史績效、過往主要持股來佐證。懂得你買的基金葫蘆裡賣什麼藥，才能認清這檔基金是不是你要的、適不適合你的投資屬性。

怎麼查基金持股？ 『方法一』 step 1：連上投信投顧公會網站 step 2：點選右欄「基金理財百寶箱」 step 3：點選「基金速配」 step 4：點選「境內或境外基金+從基金公司尋找基金」 step 5：選擇該基金名稱，即可得看到該基金基本資料、持股明細等 『方法二』 step 1：連上投信投顧公會網站 step 2：點選左欄「產業現況分析」 step 3：點選「境內基金」（境外基金請至境外基金資訊觀測站） step 4：主頁面下拉至「基金持股」，點選股票及平衡型或國際型基金 step 5：選擇年份與月份，即可得出各基金持股明細結果 （注意：基金持股每月第十個營業日公布；國內基金每月公布前五大持股、每季公布所有持股，海外基金每季公布前五大持股、每半年公布所有持股）

二、要會挑選基金 「獲利的第一步：挑對基金」這觀念

《買基金坐擁雙薪》

相信大家都認同，那要如何才會挑對基金？簡單複習一下定時定額挑基金的心法：

『心法一』選積極型基金（如：股票型基金）為了達到「低買高賣」的效果，定時定額請直接選擇積極型的基金，也就是淨值波動較大的股票型基金，原則上新興市場優於已開發市場；區域型優於全球型優於單一國家或產業型基金。

『心法二』績效導向，挑中長期績效好的基金 選好適合的基金類型之後，再來就是從同類型基金中，挑出中長期績效較好的基金。原則是先長再短、永遠選前段班基金，挑出長中短期都位於前二分之一的基金。

第一步：先看五年或三年長期績效。例如從中小型基金中挑出五年或三年績效位於前二分之一（視基金數多寡變通）的基金。

第二步：檢視兩年或一年中期績效。從第一步驟挑出的基金裡，留下兩年或一年績效位於前二分之一（視基金數多寡變通）的基金。

第三步：檢視六個月短期績效。從第二步驟留下的基金裡，再篩選出位於前二分之一（視基金數多寡變通）的基金。若篩選出來的基金數還是太多，可以將篩選條件由「前二分之一」，改為「前四分之一」，基本上，投資人可以依基金檔數多寡靈活變通。

『心法三』挑好的基金公司 挑選一檔好基金，就像是挑往來銀行、保險公司一樣，基金發行公司必須誠信且合法，所以一家負面消息不斷的公司自然不會是好標的。此外，基金公司管理的資產規模和發行基金的檔數最好也要有一定水準。因為做定時定額投資是要和扣款基金長期搏感情，所以即使單一檔基金績效再好，如果發行公司組織運行不佳，很可能會因為研究團隊或公司經營階層轉換，而影響到基金的績效。

『心法四』看報酬，更要看風險 挑完績效、公司後，如果基金數還很多，我會再看夏普指數或值，以我自己來說，如果三檔同類型的績優基金，我會優先選擇二年期夏普值較大的標的，因為夏普值愈高，該檔基金每一單位的風險，所能獲得的超額報酬愈高；再來，還可以 值和標準差衡量該檔基金的波動性。

挑基金的工具，建議你可以善用投信投顧公會網站「基金理財百寶箱」裡的「基金速配」功能，一步一步挑出選優質基金，詳細操作方式，在這本書的案例探討 我的留學、買房、購車夢 裡，我們會有進一步的圖例說明。至於不會用電腦的人，建議找個可靠的理財專員，建立往來紀錄，一般來說，理財專員都會非常樂意提供基金排名及相關市場資訊，運用上述的挑基金方法，一樣可以挑到好基金。

三、懂得正確操作方式 「蕭老師，請問您的定時定額還在扣款嗎？」

二 八年美股、日股先後跌破萬點，台股面臨5500點保衛戰時，我接到一位投資人來電詢問。是的！我的定時定額還在扣款，只是比大部分投資人幸運的是，當停利點到的時候，我有贖回落袋，所以現在正處於新一輪定時定額扣款的初期，跌這麼慘，對我來說，正是撿便宜的好時機！

定時定額並非沒有風險，致勝的關鍵在「正確操作方式」，投資紀律與原則我們先複習一下：

原則一：「隨時都可進場，越早投資越好！」只要手上有閒錢又想投資，勇敢進場吧。

原則二：「不在乎過程，只重結果！」帳面虧損無所謂，贖回時賺錢就好，不管過程中多痛苦，吃得苦中苦方為人上人，只要耐心等待，最後的報酬率會還你公道。

原則三：「定期檢視，適時去蕪存菁」。

原則四：聰明出場，祕訣是「只設停利不設停損」。

「捨不得停利，造成恐慌停扣」，是二 八年金融風暴多數人定時定額投資功敗垂成主要原因。下面我們好好來加強大家的信念。

『信念一』不要挑戰人性，請確實停利 事實上，在金融風暴前，很多定時定額投資人報酬率都曾達到20%，甚至30%到40%。只是在市場會繼續往上的氣氛下，多賺一點的貪念，讓投資人錯失贖回機會。「我常說空頭時不能停扣，但多頭時請記得要贖回」，經過這一次金融海嘯，我發現要戰勝人性真的很難，也更確立停利的重要。因為先賣，面臨的是可能少賺的風險，可是不賣，面臨的卻是可能套牢的風險。

設一個停利點，紀律性的執行。這樣的投資模式是，只要一到獲利滿足點就贖回，但不停扣，持續性的這樣做，頂多就是少賺，卻可免除套牢的痛苦，也是最簡單的投資方式，如果你不懂趨勢而且原本就是這樣執行的人，建議你堅持這個原則。也有人認為，假設我長期看好這個市場，那麼就該長期投資，何必在中間進進出出？事實上，我曾以國內某檔股票型基金模擬過，從一九九六年八月至二 七年十二月，扣款該檔基金一百三十六個月，不贖回的累積報酬率是131.33%，但若適時贖回，再以定時定額轉入再投資，最後的累積報酬率可達224.29%。

至於定時定額的停利點要設在哪邊？我會建議大家要「隨市場、隨基金、隨個人」。因為不同市場、不同基金，會有不同的合理報酬率，再加上個人的期待，所以要以這三個因素訂出報酬率，總不能很保守的基金卻訂了30%報酬率，那可能永遠也等不到。例如以新興市場及成熟市場來區隔，我會建議新興市場的基金，報酬率可以定在30%，而成熟市場的基金，報酬率則可定在10%。另外要提醒大家的是，定時定額雖然是隨時都可進場，但是起扣點的高低會影響報酬率的訂定。例如在金融風暴發生前六個月的高點起扣，那麼報酬率就要定得稍微低一些；反之，如果是從金融風暴後的低點起扣，那麼就可以稍微樂觀看待報酬率。

『信念二』切記，低點絕不能停扣 「跌那麼深，要不要停扣？」「聽說景氣要壞十年，

定時定額投資讓它一直扣，這樣真的可以嗎？」這波金融風暴，很多朋友滿臉狐疑的問我。看著報酬率由正轉負，沒有停利的投資人，尤其焦躁、不安。還是老話一句：切記，定時定額絕對不能在低點停扣。景氣越差、股市越跌，越是要攤平。尤其在市場修正的下半波段，持續扣款，加速攤平投資成本的效果是最好的，此時停扣，平均成本會停在相對高點，是定時定額投資最致命的錯誤。這道理聽起來很簡單，但執行起來卻面臨重重考驗。尤其在市場不明朗時，最容易動搖，有人會認為空頭還看不到反轉，市場可能會更低，還是暫時停扣好了！有人則是怕手上資金不夠，熬不過這段時間，所以也停扣！也有人會想，現在海外基金不好，台股好，那停扣海外基金改扣台股基金好了，如果你心裡有這些念頭，請要三思。要切記，維持不停扣才是定時定額投資的最高準則，通常在市場低點時，也是基金淨值最低的時候，若此時選擇減碼，攤低效果會很差，例如從十五元開始起扣，扣到十元時決定停扣，那麼成本大概會在十五元至十元之間；但如果一直扣到五元才停扣，那麼成本就會在十元至五元之間，相較之下，後者自然是比較不容易被套牢。事實上，我也曾經追蹤過國內某檔股票基金定時定額的投資績效，設定在二〇一〇年三月的市場高點前起扣，投資半年後，報酬率會出現-30.52%的虧損，此時若驚慌停扣，則投資成本就會停在31.16元。依此估算，必須等到二〇一六年十二月中，該基金淨值回到31.32元才能翻本。但若堅持扣款，在加速攤平的效益下，同樣是二〇一六年十二月中，平均投資成本就攤低至17.06元，投資報酬率則高達83.61%。如果早早停扣，就無緣享受到往後的大波段行情。投資市場詭譎多變，沒有人說得準下一刻會向上或向下，但我深信，透過好的方法、紀律性投資不反覆，投資要成功並不難。所以，這一波做錯的投資人，也不用太懊惱，市場的投資機會永遠存在，只要記取市場給我們的教訓，做好準備，下一次你也可以是贏家！

四、建立完整的核心及衛星持股

「原物料這麼夯，要不要扣？」「大家都說中國好，我要不要改扣中國基金？」這類問題也常常困擾投資人。基本上這是投資配置問題，建議要做全面性的考量。我的作法是，不漏任何市場，用定時定額布滿全世界。首先，建立五大核心持股：新興市場的亞洲、拉丁美洲、東歐，以及成熟市場的歐洲、北美基金。如此一來，不論是新興市場還是成熟市場全部都能一網打盡，不用再去猜測未來那個市場會比較好。投資新手或是社會新鮮人如果財力不足，要一次扣五檔基金可能力有未逮，建議可以先依市場「錢景」或是個人喜好，挑一兩檔基金開始扣款，再慢慢補足其他區域。另外一個選擇是，扣一檔全球成熟市場基金、一檔全球新興市場基金，也可以很快就建立你的核心持股。但對於已經有一定經濟基礎的上班族來說，我的建議是這，五大類基金最好都要有，雖然哪個市場先漲後漲，只是順序的問題而已，但當別人的基金漲很多，你的基金都不漲時，「要不要改扣其他基金」的念頭肯定會出現，人性弱點真的很難克服，建立五核心持股，可以避免「拉美漲那麼多，為什麼我的歐洲基金都不漲」的遺憾，讓投資更容易成功。做好全面性布局與配置後，接下來，就是決定各核心持股的投資比重。雖然有五大核心，但並不代表要把錢平均分散到這五支基金。我通常會根據市場狀況作調整，例如對某一些過度成熟，需要等待更久的市場，如日本，我就會稍微降低持股，避免花太多時間和資金去等待它回升。基本上，這五個地區的投資比重可以自行調整，屬性積極的人可以增加新興市場的比重，較為保守的則平均分配或加重成熟市場比重。以我的定時定額投資為例，偏向積極，假如歐洲跟全球（北美為主）兩支我共扣九千元，另外三隻我就分別扣一萬五，比例一直都是一比五。但若你不想為此傷腦筋，建議的基本配置原則是，新興市場（亞洲、拉丁美洲、東歐）的整體比重，略高於成熟市場（北美、歐洲）。至於產業型基金如資源、新能源基金，或單一國家型基金如中國、巴西基金，則可以當作衛星來短打，例如你特別看好原物料，就加一檔原物料基金。此外，衛星基金也可以拿來補核心不足的持股，例如你的亞洲核心基金，台灣部位持股很少，就可以補一檔台股衛星基金。但要提醒的是，產業型和單一國家型基金的起伏較大，最好只當作衛星配置，見好就收，尤其是當大波段結束時，就應該適度調整手中的持股，減碼已經享受過多頭行情的標的。此外，如果錢不多，看好中國市場的人，我的建議是，直接配置核心部分就好，但要選擇大中華市場持股比重較高的亞洲區域型基金。這時你就必須多花點心思，仔細檢查區域型基金每個國家的持股比重。至於核心、衛星的投資金額比重如何？投資人也可依自己的風險承受度決定，較積極的投資人，衛星持股的投資金額可以高一點；至於想保守的投資人，就可偏重核心持股的比重，不過基本原則一定是，先布完核心，有剩餘資金再買衛星。這道理如同我們穿著打扮一樣，應該要先買衣服，再考量添購配件，就像我常說的：一件禦寒的衣服都沒有，買那麼多圍巾要做什麼？

還要提醒的是，投資人常常滿手同類型基金而不自覺，例如二〇一〇年科技泡沫以前，每位投資者手上都滿是科技股，而最近看到的狀況則是，投資人滿手亞洲基金或原物料基金。尤其手上錢不夠的人，更不該花錢買太多關連性太高的基金，或投資太多同類型基金。要切記，都沒錢吃飯了，就不要

《買基金坐擁雙薪》

再買鑽戒來戴了。做好全面性的布局，相信以後投資人的問題會是：我的基金可以贖回了嗎？而不是：要不要換一檔基金來扣？

五、紀律投資，不適合貪快 我常告訴投資人：不要買了檸檬還嫌它酸！投資人要認知，定時定額主要是透過分散風險、積少成多的方式，一邊存錢，一邊賺報酬率，累積財富。既然有分散風險功效，自然不能期待它有好幾倍投資報酬率，讓你快速致富。只是這個投資方式簡單易懂，非常適合剛入門或沒有時間研究市場的人，事實上，只要確實執行投資紀律，以我的經驗，還沒賠過錢。所以一旦你決定要定時定額投資，請不要嫌它少、嫌它慢，而且最好有長期抗戰的準備。當帳上有虧損時，心情難免忐忑，容易受到外界影響，動搖投資紀律。這裡提供你三個心法，安慰、平復短期受傷的心靈，加強繼續扣款的意志力。

『心法一』藉歷史經驗克服恐懼情緒 景氣循環是相當正常的事，漲多了跌、跌多了自然也會漲，以二〇〇八年網路泡沫為例，股市走了三年空頭，最後還是逐步復甦。投資沒有天天在過年的，只要熬過下跌期自然海闊天空。

『心法二』找投資心靈夥伴，互相扶持 看看身旁有沒有一樣在做投資、比較正面思考的朋友，分享彼此的投資心得與現狀，一來可以抒發賠錢的難過心情，也可以相互鼓勵，讓自己堅持下去。

『心法三』空頭是累積資本的好時機 面對空頭市場，投資人應該要這麼想，空頭市場就是累積投資資本的好機會，等到股市多頭一來，不但有好的投資報酬率，而且可以存下一大筆資金。那時，你會發現：自己突然變有錢了。在空頭時看到帳上賠錢，只要能這麼想，就沒有什麼好難過，反而會高興！記得，定時定額投資最高境界，一定要做到：跌也開心、漲也開心！

六、最好有固定資金來源 過度投資也是這次我想要提醒投資人特別注意的！不少投資人都是在多頭時樂觀到昏頭，拚命買、拚命衝，等到市場反轉時，才發現扣太多了！尤其這次風融風暴，各國失業率飆高，很多投資人問我：「我知道不能停扣！但是我手上的錢快用完了，該怎麼辦？」事實上，我之前就提過，定時定額投資，最好是拿固定收入像薪水來扣款，也不要賺兩萬、扣三萬，一定要確保你投資的資金能源源不絕。也有很多人會因突然多了一筆收入，就決定每月再加碼，但常常是錢都扣完了，卻沒有見到好的獲利。這種不了解市場趨勢、又隨意加碼的做法，我很不贊同。

另外，也不要看到跌多就增加扣款金額，原本一個月扣三千元改為五千元，因為可能加了兩次就沒子彈，實際效果不彰，所以除非你確保手上的資金夠扣，否則千萬不要隨意提高定時定額的扣款金額。如果你真的覺得跌低了，寧可用單筆投入，至於逢低單筆加碼方式，是更進階的技巧，下一回再和大家分享。

《買基金坐擁雙薪》

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu111.com