

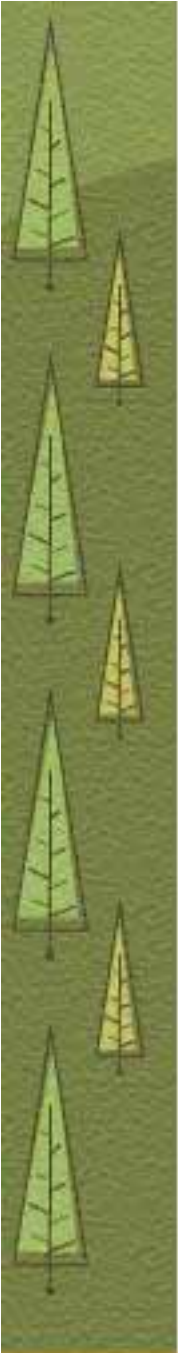
累積財富的神奇魔法術

投信投顧公會 秘書長

蕭碧燕

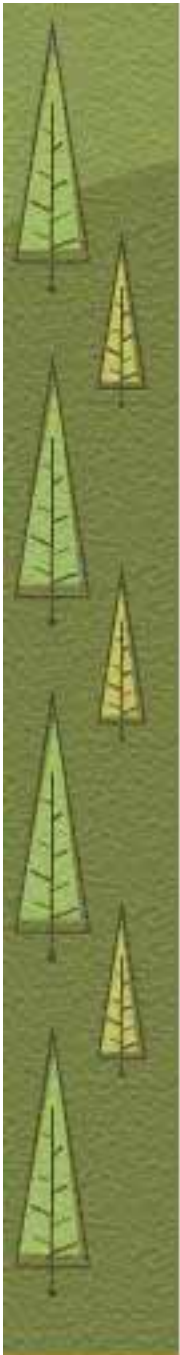
www.sitca.org.tw





理財的目的？

你需要理財嗎？



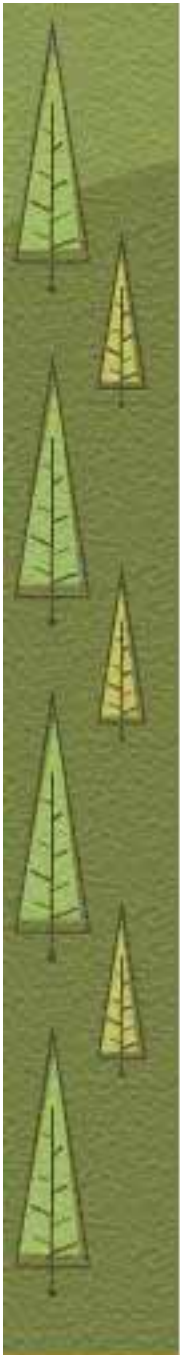
你是不是...

➤ 還有卡債或房貸未還？ Y or N

➤ 正愁沒錢成家或立業？ Y or N

➤ 還在煩惱子女教養費？ Y or N

➤ 退休金壓根還沒著落？ Y or N



➤如果，你的答案都是N

恭喜你，今天純參考！

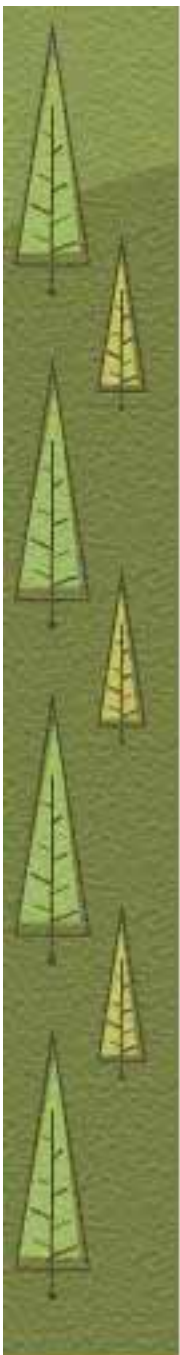
➤如果，你的答都是Y

只能說，七月半的鴨子…

➤如果，你的答案有一個以上的Y

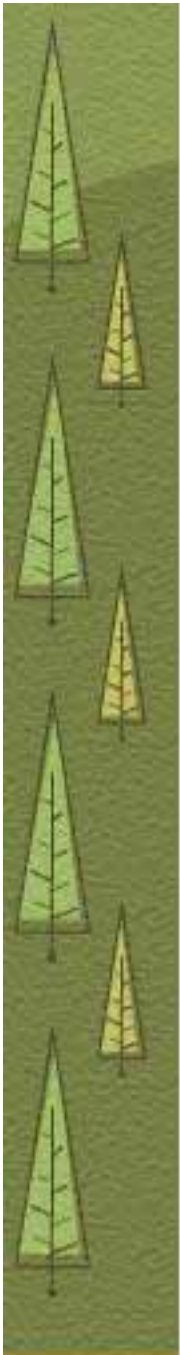
請認份，開始存錢、理財吧！

水可載舟亦可覆舟
請慎選理財工具



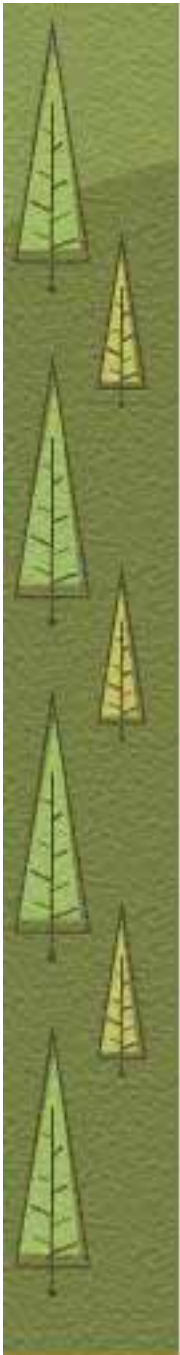
那些理財工具適合你？

評估項目 工具	風險	報酬	門檻	困難度
定存	低	低	低	低
基金	中	中	低	中
股票	高	高	高	高
變額年 金保險	中	中	低	中
房地產	高	高	很高	高

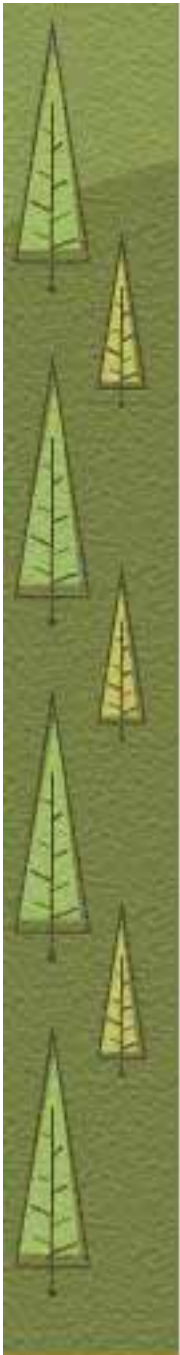


為何選擇共同基金理財？

- 集資投資，分散投資風險
- 專家操盤，適合沒時間研究市場的投資人
- 投資門檻低，變現容易
- 投資收益免稅
- 投資標的多元化，滿足各種理財需求



了解它，才能掌握它
投資前要作功課



基金的種類

— 以投資地區來分：

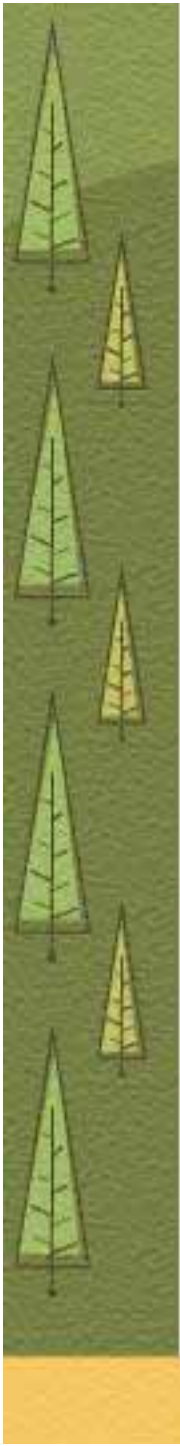
有全球性、區域性和單一國家三種。

— 以風險程度來分：

主要分為收益型、成長型及平衡型三種。

— 以投資標的來分：

較常見的有股票型、債券型、平衡型、指數股票型、認股權證型、小型企業型、指數型、特殊產業型、店頭市場型等。



基金的投資方式與費用

□ 基金的投資方式

分為單筆投資、定時定額投資兩種。

□ 基金的費用

- 管理費：

約1.5%~1.8%(股票型)，反應於淨值。

- 保管費：

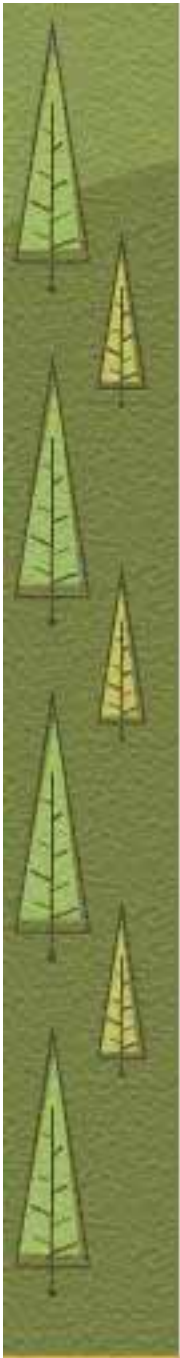
約0.15%~0.3% (股票型)，反應於淨值。

- 申購手續費：

約0.8%~2% (股票型)，外收費用。

- 信託管理費：

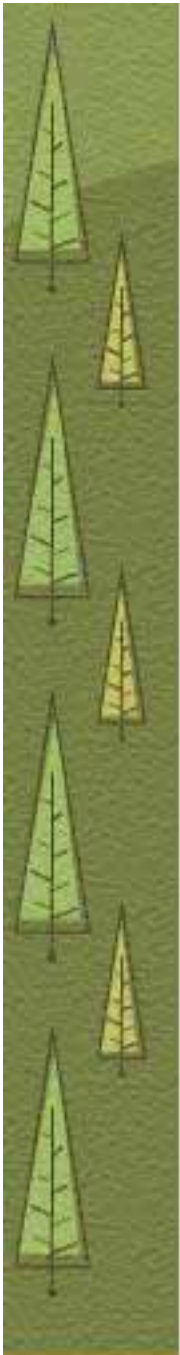
透過銀行申購，銀行加收的帳戶管理費，外收費用。



基金理財入門

定時定額投資

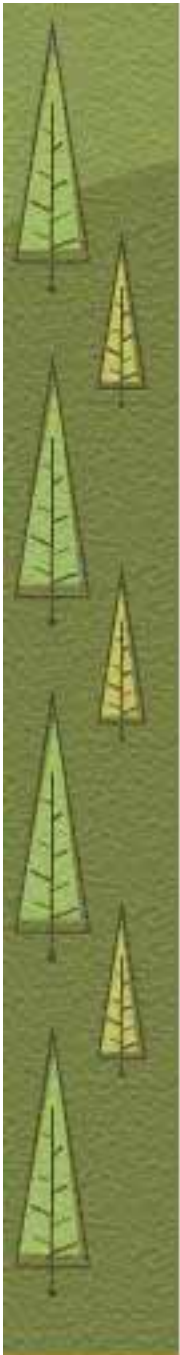




定時定額投資 小兵立大功

個人成功經驗分享：

95年1月份，我贖回了一檔以
定時定額投資的台股基金，出
場時的獲利是65%。



定時定額投資最大要訣~挑基金

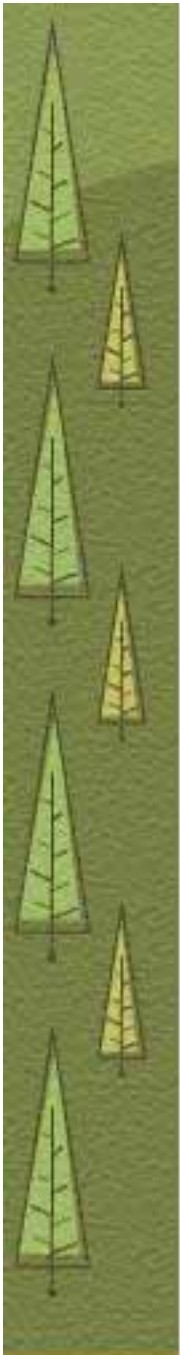
步驟1 選積極型基金 (如：股票型基金)

- ✦ 新興市場>已開發市場
- ✦ 區域型>全球型>單一國家or產業型
- ※例外：台股

步驟2 看基金績效

- ✦ 先選三年績效前1/4
- ✦ 再參考Sharpe、標準差、 β 等指標

步驟3 挑公司



定時定額投資的操作方法

勇敢進場： 零存整收，越早投資越好

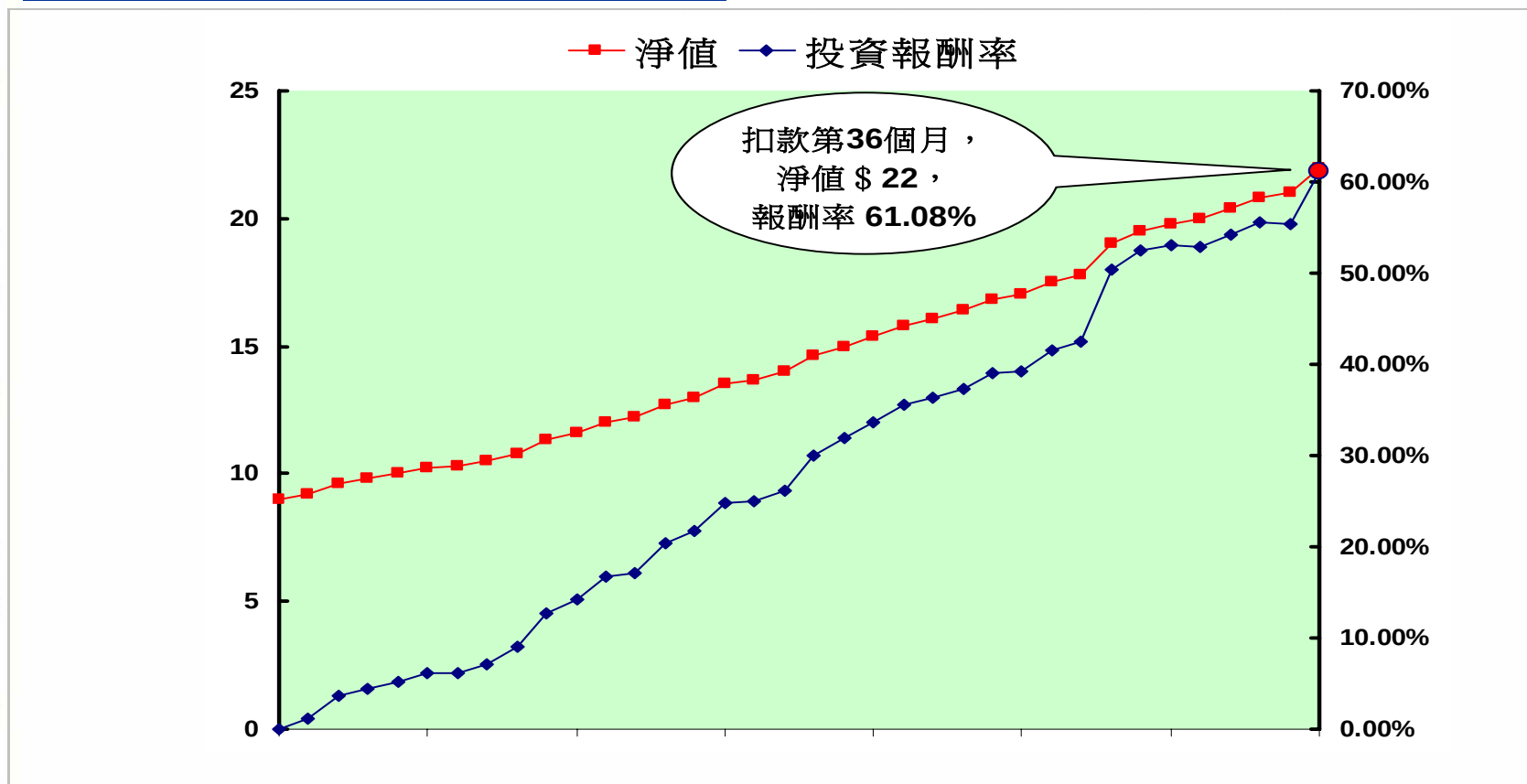
耐心等待： 定期檢視，適時去無存菁
不在乎過程、只重結果

聰明出場： 只設停利不設停損
✦ 建議設定報酬率：
約定存5倍(一年)

掌握贖回好時機

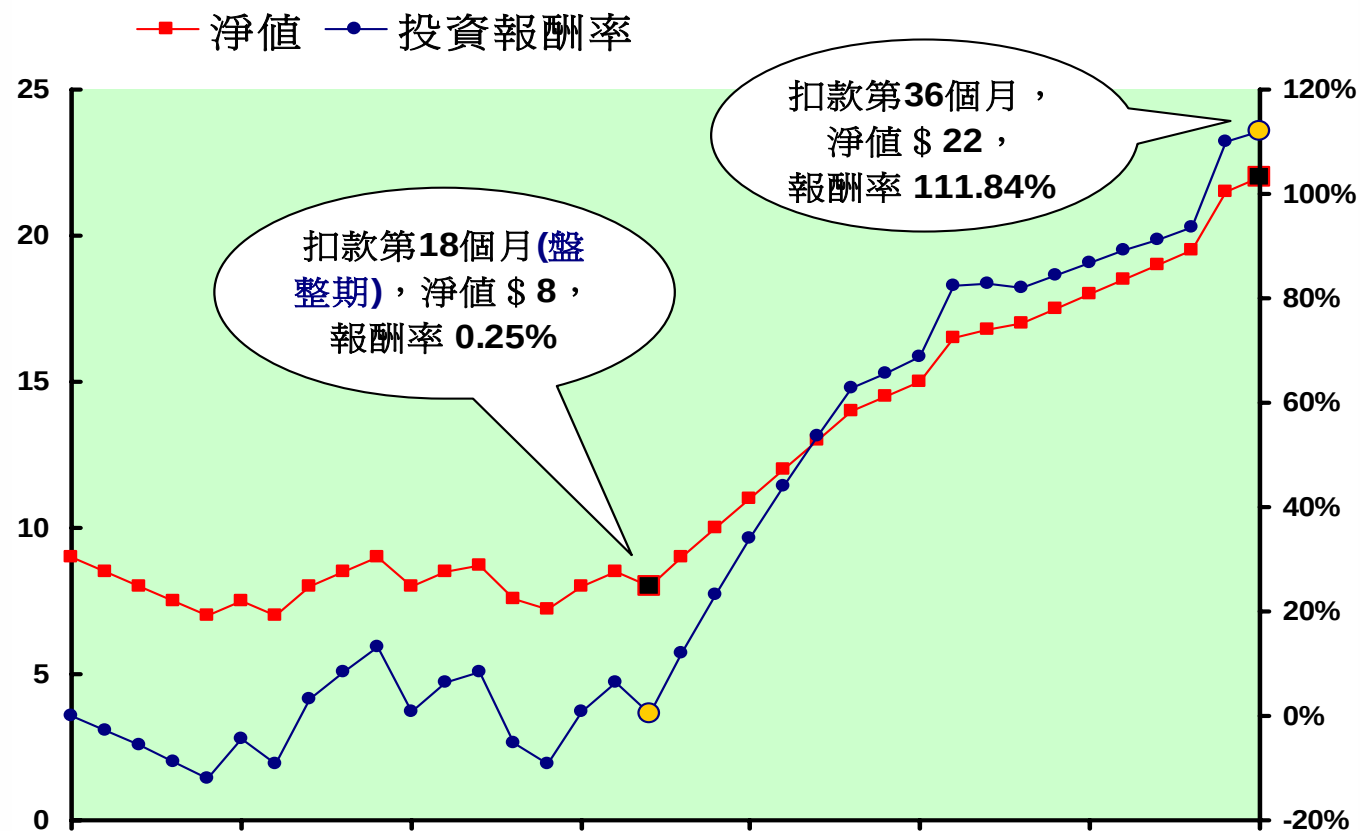
定時定額 隨時都可進場

情境一：起扣後淨值一直漲



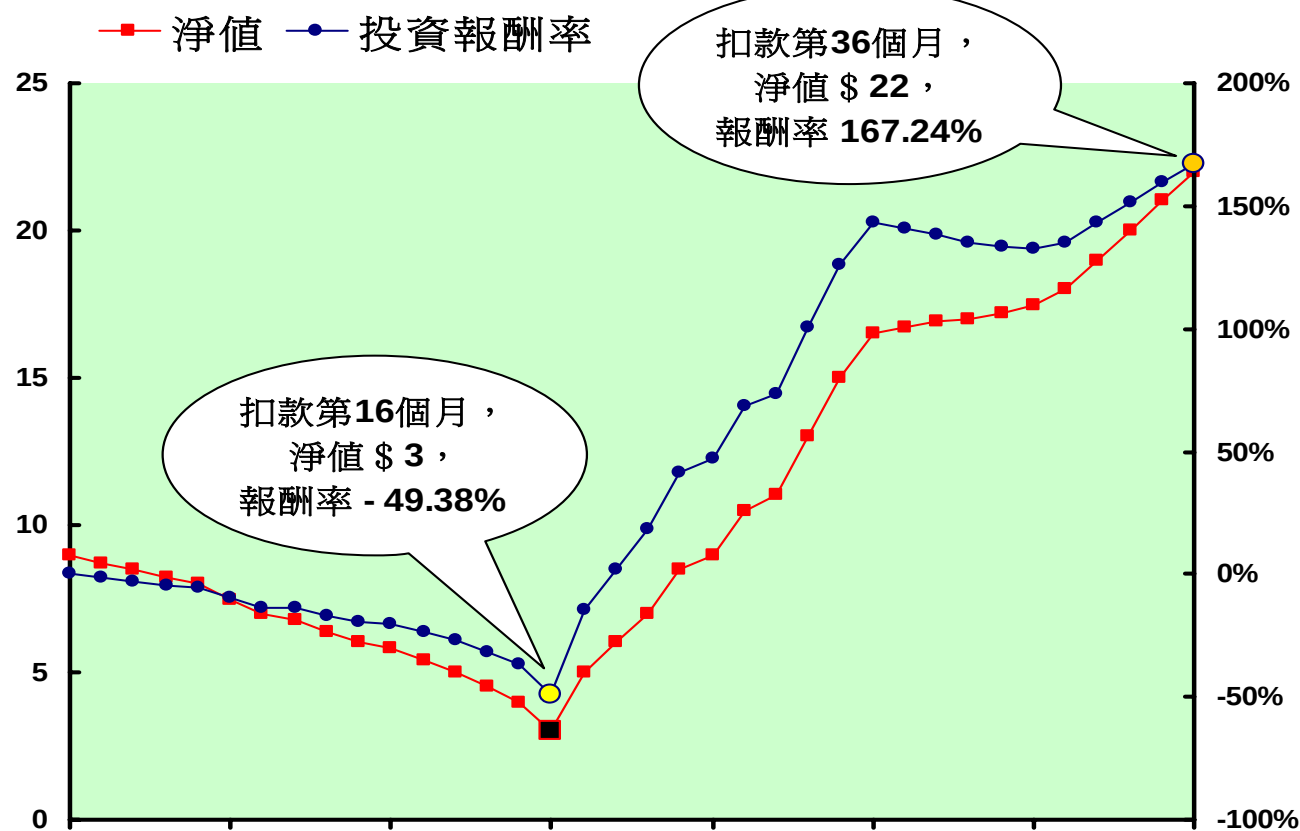
月 份	1	2	3	4	5	.....	.....	.....	.....	34	35	36
每月扣款金額	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	.....	.....	.....	.....	5000	5000	5000
淨值	9	9.2	9.6	9.8	10	.....	.....	.....	.....	20.8	21	22
扣得單位數	556	543	521	510	500	.....	.....	.....	.....	240	238	227
總成本	5,000	10,000	15,000	20,000	25,000	.....	.....	.....	.....	170,000	175,000	180,000
累積單位數	556	1,099	1,620	2,130	2,630	.....	.....	.....	.....	12,714	12,952	13,179
市值	5,000	10,111	15,551	20,875	26,301	.....	.....	.....	.....	264,450	271,993	289,945
投資報酬率	0.00%	1.11%	3.67%	4.37%	5.20%	.....	.....	.....	.....	55.56%	55.42%	61.08%

情境二：起扣後，先盤整後再漲



月 份	1	2	3	4	5	.....	.....	.....	.....	34	35	36
每月扣款金額	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	.....	.....	.....	.....	5000	5000	5000
淨值	9	8.5	8	7.5	7	.....	.....	.....	.....	21.5	21	22
扣得單位數	556	588	625	667	714	.....	.....	.....	.....	232.558	238.095	227.273
總成本	5,000	10,000	15,000	20,000	25,000	.....	.....	.....	.....	170,000	175,000	180,000
累積單位數	556	1,144	1,769	2,435	3,150	.....	.....	.....	.....	16,873	17,105	17,333
市值	5,000	9,722	14,150	18,266	22,048	.....	.....	.....	.....	329,019	367,765	381,318
投資報酬率	0.00 %	-2.78 %	-5.66 %	-8.67 %	-11.81 %	.....	.....	.....	.....	93.54 %	110.15 %	111.84 %

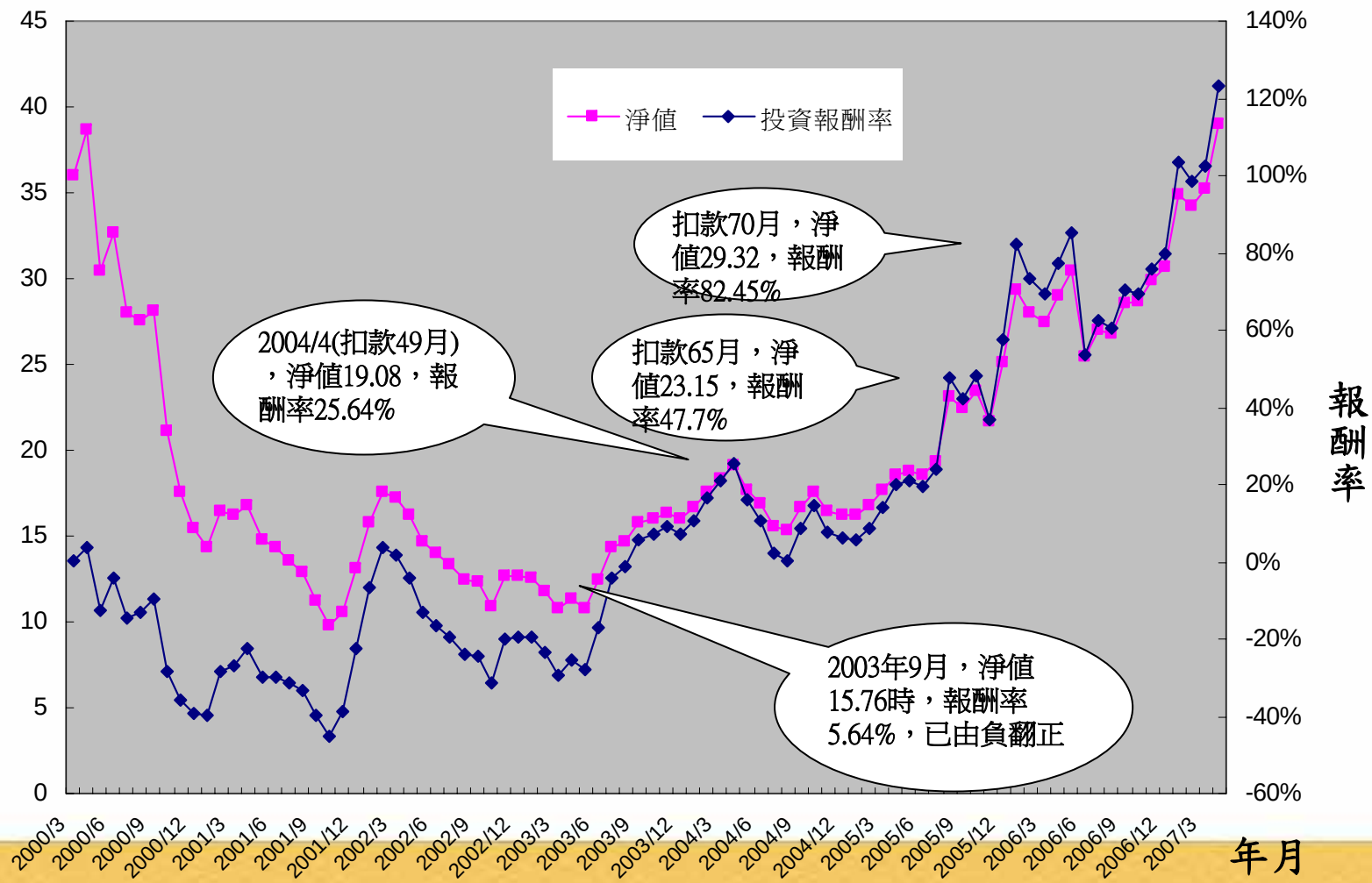
情境三：起扣後，淨值先下跌後上漲（微笑曲線）

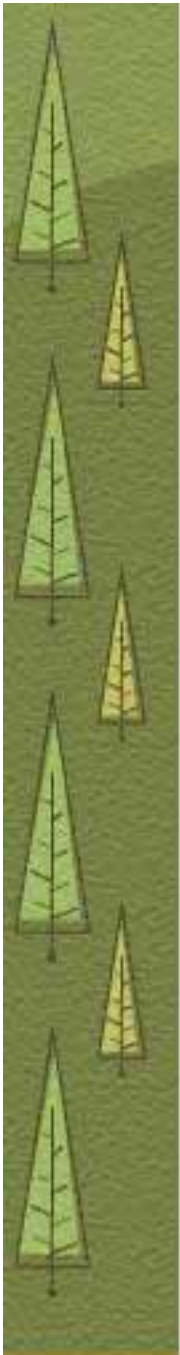


月 份	1	2	3	4	5	.....	.....	.....	.....	34	35	36
每月扣款金額	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	.....	.....	.....	.....	5,000	5,000	5,000
淨值	9	8.7	8.5	8.2	8	.....	.....	.....	.....	20	21	22
扣得單位數	556	575	588	610	625	.....	.....	.....	.....	250	238	227
總成本	5,000	10,000	15,000	20,000	25,000	.....	.....	.....	.....	170,000	175,000	180,000
累積單位數	556	1,130	1,719	2,328	2,953	.....	.....	.....	.....	21,400	21,638	21,865
市值	5,000	9,833	14,607	19,092	23,626	.....	.....	.....	.....	427,994	454,394	481,032
投資報酬率	0.00 %	-1.67 %	-2.62 %	-4.54 %	-5.50 %	.....	.....	.....	.....	151.76 %	159.65 %	167.24 %

不在乎過程、只重結果(看過最差狀況…)

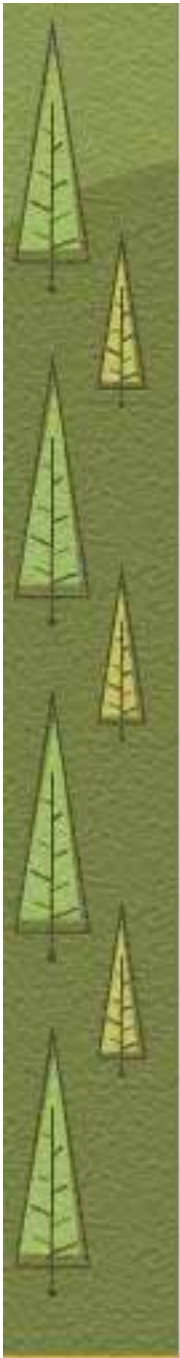
※以2000年科技泡沫後的大空頭為例，若於2000年3月起扣國內某基金，
4月時扣款淨值高達38.71，之後，即一路走滑，最低扣款淨值為9.77(報
酬率-45%)，但當淨值回到15.76時(扣款42個月)，報酬率即翻正為
5.64%。





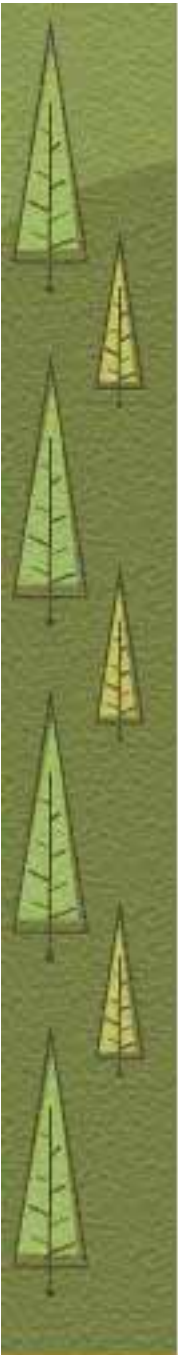
定時定額投資的迷思

- 長期投資 $\neq$ 買了就不管
- 一出現虧損就停扣
- 獲利了結後，換一檔基金扣款



基金理財進階

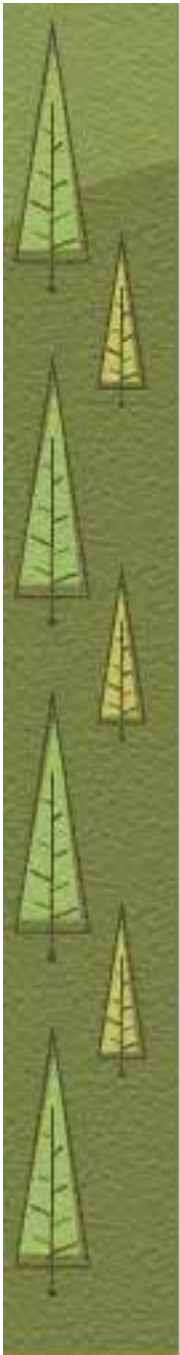
單筆投資



單筆投資的最大要訣~挑基金

步驟1 選擇適合自己的基金

	風險 承擔	偏好	適合基金
年輕單身	高	追求報酬的極大化	積極成長型
中年、有 家計負擔	中	收益與報酬率兼重	成長收益型
屆臨退休 期	中 低	追求資產的穩定成 長	平衡、穩健 型
銀髮族	低	以固定收益為主	穩健型

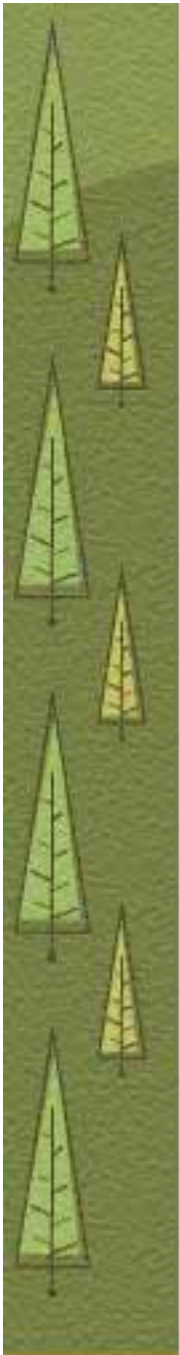


單筆投資的最大要訣~挑基金

步驟2 看基金績效

- ✦ 先選一年績效前1/4
- ✦ 再看Sharpe、標準差、 β 等指標

步驟3 挑公司



單筆投資的操作方式

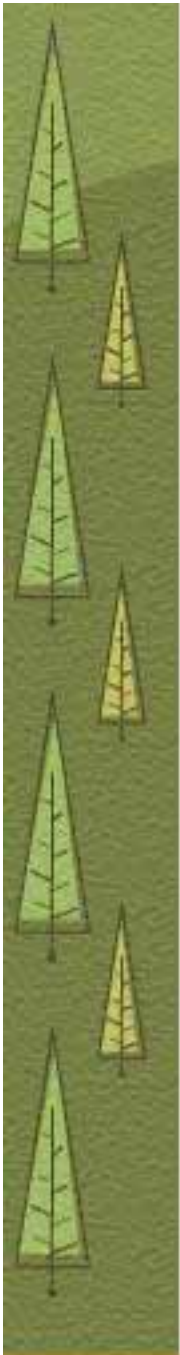
投資前：要勤作功課

- ✦ 學會如何判斷經濟指標(七大)*
- ✦ 參考季線(長)、KD值(短)
- ✦ 解讀報紙消息

進出場：要停利更要停損

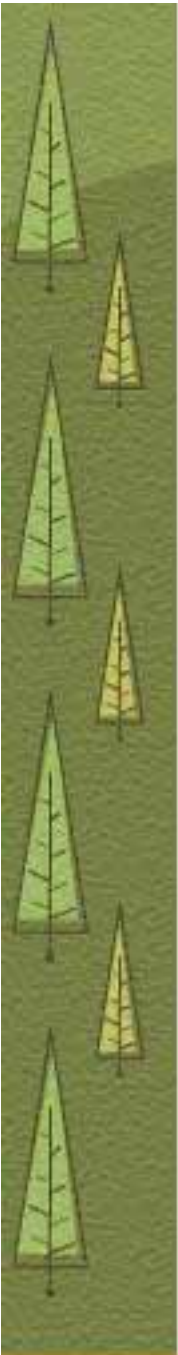
分批進場、分批出場

過程中：時時檢視，適時去無存菁



單筆投資的迷思

- 現在流行什麼，就買什麼
- 十元迷思，喜歡買新基金
- 小額投資也作資產配置
- 堅持哪裡跌倒，哪裡爬起來

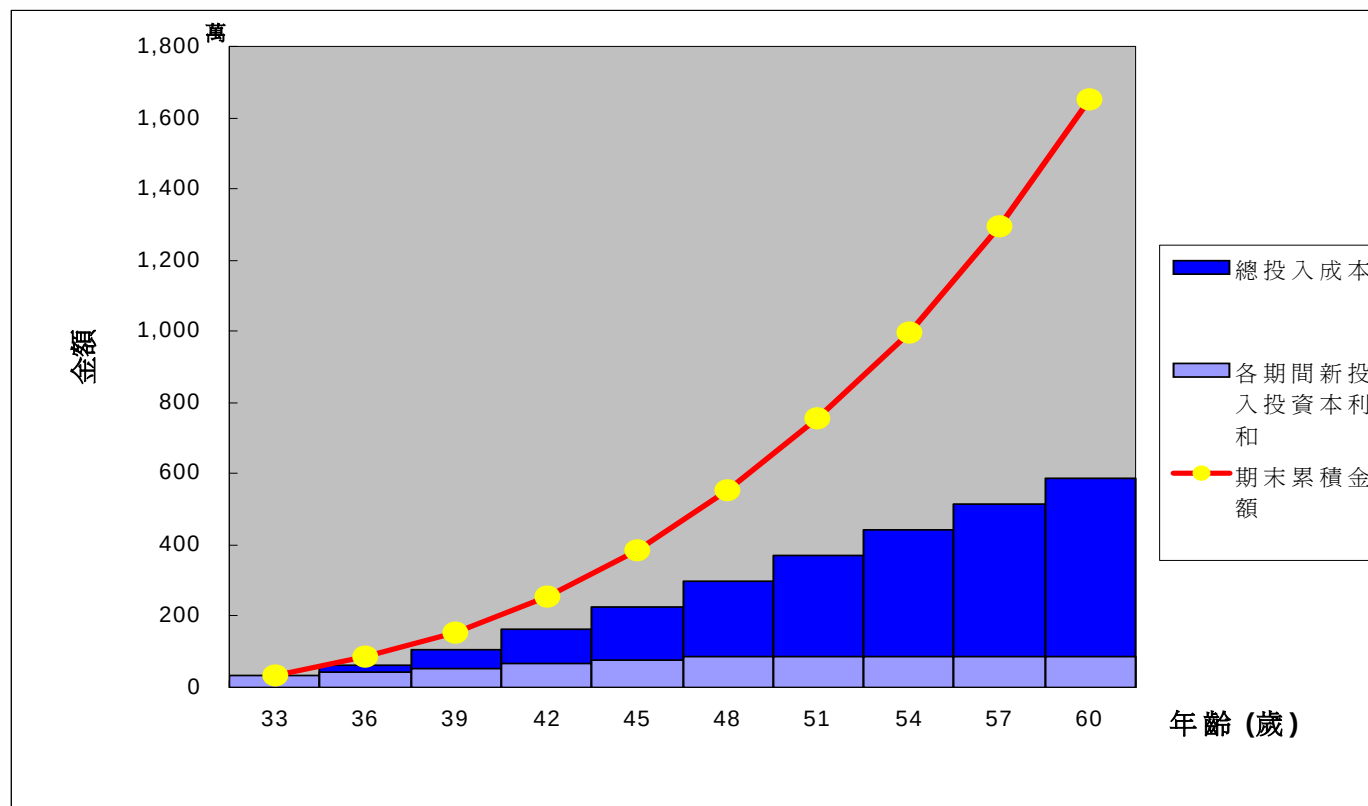


共同基金教戰模擬

新手版&高手版

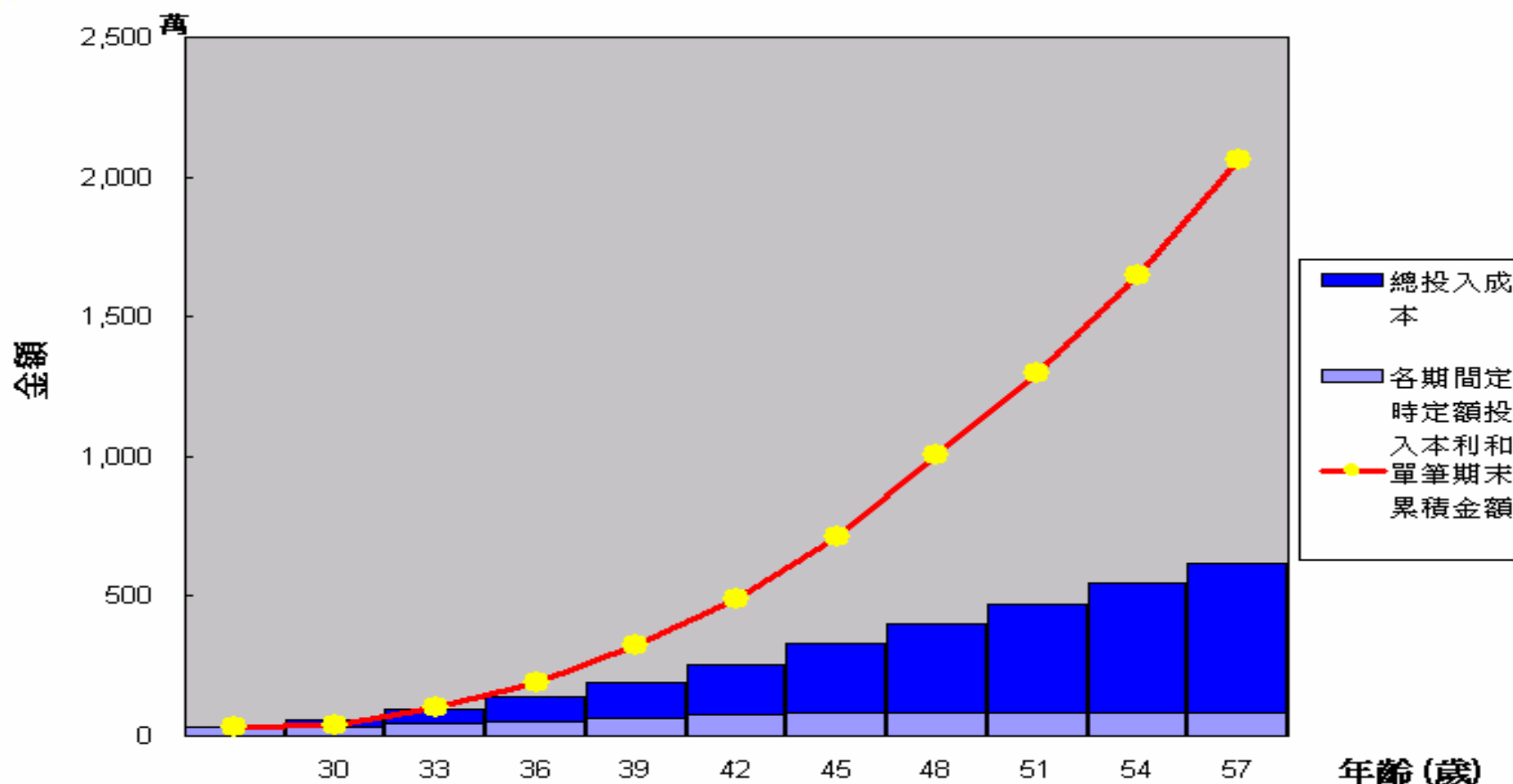


靈活投資策略假設實例：60歲存到1600萬退休金(新手版)



年齡	30	33	36	39	42	45	48	51	54	57	60
月扣		8,000	10,000	12,000	15,000	18,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
預設年報酬率		12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%
期間內定時定額總投資金額		288,000	360,000	432,000	540,000	648,000	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000
總投入成本		288,000	648,000	1,080,000	1,620,000	2,268,000	2,988,000	3,708,000	4,428,000	5,148,000	5,868,000
各期間新投入投資本利和		348,061	435,076	522,092	652,615	783,138	870,153	870,153	870,153	870,153	870,153
月提高扣款金額			9,668	23,770	43,230	70,373	106,803	153,248	209,378	277,213	359,196
預設年報酬率			12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%
期間內提高扣款總投資金額			348,061	855,724	1,556,274	2,533,443	3,844,919	5,516,914	7,537,596	9,979,682	12,931,055
各期間提高扣款投資本利和			420,648	1,034,182	1,880,828	3,061,781	4,646,761	6,667,443	9,109,529	12,060,902	15,627,772
期末累積金額	0	348,061	855,724	1,556,274	2,533,443	3,844,919	5,516,914	7,537,596	9,979,682	12,931,055	16,497,925

靈活投資策略假設實例：60歲存到2000萬退休金(高手版)



年齡		30	33	36	39	42	45	48	51	54	57
月扣		8000	10000	12000	15000	18000	20000	20000	20000	20000	20000
預設年報酬率		12%	12%	12%	12%	12%	10%	10%	10%	10%	10%
期間內定時定額總投資金額		288,000	360,000	432,000	540,000	648,000	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000
總投入成本	300,000.00	588,000	948,000	1,380,000	1,920,000	2,568,000	3,288,000	4,008,000	4,728,000	5,448,000	6,168,000
各期間定時定額投入本利和	300,000.00	348,061	435,076	522,092	652,615	783,138	842,060	842,060	842,060	842,060	842,060
單筆投資年報酬率		10%	10%	10%	10%	8%	8%	8%	6%	6%	6%
單筆期末累積金額	300,000.00	399,300.0	994,737.5	1,903,081.8	3,227,906.3	4,888,339.2	7,144,427.9	10,060,674.6	12,985,331.4	16,468,644.4	20,617,325.9

補充資料-基金篩選好幫手

www.sitca.org.tw/FUNDINF/index.asp



財富管理新紀元

基金與我

認識基金的第一本書



投信投顧公會秘書長 蕭碧燕 等著

淺顯易懂的內容
幫助您輕鬆認識共同基金
透過投資共同基金累積您的財富

認識共同基金

基金的類型

投資入門

基金小辭典

宏典文化
grva/books.com.tw

基金新手變高手，定時定額教母的投資心法

- ▶ 定時定額：只設停利，不設停損，賺夠再走
- ▶ 單筆投資：看報酬，更要看風險，了解基金的必學秘技
- ▶ 私房投資術：定時定額為主，單筆為輔
- ▶ 別懲罰讓你賺錢的好基金，謹守基金11誡
- ▶ 評估需要，DIY你的資產配置
- ▶ 破除不賺錢迷思，讓你「傻傻地買，聰明地賣，穩穩地賺」

買基金 爲自己加薪

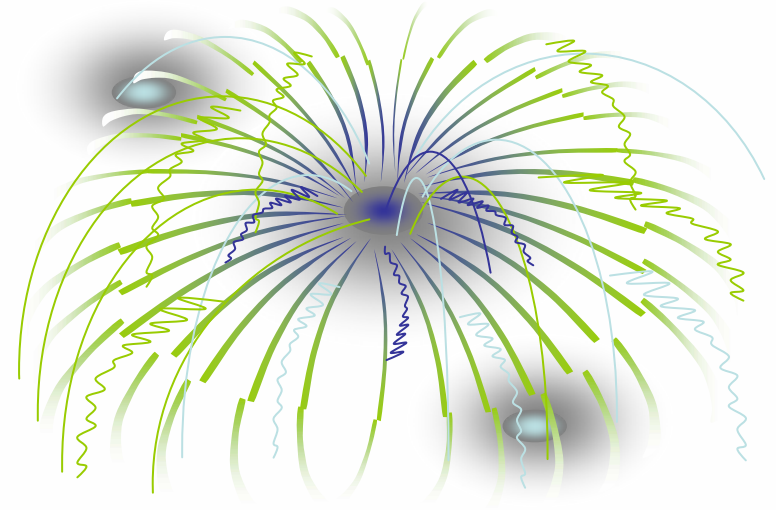
她，投資定時定額基金從沒賠過錢

她，是坊間民調最想聽到的理財專家演講第一名

基金無敗達人

蕭碧燕 著





Thank you

