

定期定額、汰弱擇強 迎向景氣下一個春天

新聞資料，僅供參考

2008/10/31 德盛安聯投信

(文為德盛安聯國際投資諮詢研究部副總陳彥婷)

「行情總是在悲觀中誕生，在疑惑中成長，在樂觀中結束！」。這正是股市行情的最佳寫照。

但在悲觀中的投資氣氛往往都是最低迷的時刻，投資人也常常會因市場氣氛而做出追高殺低的動作，甚至在股市低點時停扣基金，這個動作反而錯失低點增加單位數的好機會。

要讓投資免於追高殺低的情況，「定期定額」、「汰弱擇強」是對抗股市波動的二十大策略。

仔細想想，過去在投資這些基金時，看好的都是這些投資市場的未來前景或趨勢，要賺的是長期所帶來的資本利得。但所有的股市不可能永遠都上漲，一定會隨著景氣、市場氣氛、資金動向而產生波動。因此，透過基金由經理人為投資人把關，以定期定額長期投資方式，當景氣的上揚時，就有機會獲得資本利得。而在多頭時，一定要善設停利，才能讓投資更安穩。

根據投信投顧公會統計，截至9月底止，今年以來，隨著全球股市修正，無論是台股基金還是海外基金的定期定額扣款筆數與扣款金額都出現萎縮，顯示定期定額投資人確實受到全球股市震盪而出現信心動搖的情況。今年以來，台股基金定期定額筆數減少11.3%，定期定額金額更大幅減少了20.28%，而海外基金定期定額筆數減少3.06%，定期定額金額則減少17.8%。

2008年行情在美國金融風暴的影響下，全球股票市場幾乎無一倖免，也讓操作顯得相當困難，經過幾次的激烈震盪後，市場信心更是脆弱，現在只要市場風吹草動，投資人就會特別緊張。

要避免這樣的情況，「投資前勤做功課」，「掌握趨勢調整持股」是不二法門。不論是投資那一個市場，至少每三個月要檢視手中基金是否符合潮流與趨勢，來做為調整時的參考。

以目前全球股市來看，美國金融風暴影響餘波盪漾，美國今年經濟成長可能趨緩

注意：

本文所載資料，包括任何意見、估計或預測，均來自或本諸我們相信可靠的來源，但不保證準確或全面。提供上述資料，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變決策，本身須承擔一切風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。

下，相關產業如美國房地產、金融股等整理期間勢必拉長，建議持有投資部位的投資人，及早調整持股，轉到成長性較高的市場，像是台灣政府積極作多的台股，以及像是成熟國家政策扶植的綠能、生技、農金產業等，都是在股市低點時可持續扣款的產業，來做為未來二年全球景氣回穩後的不錯的佈局標的。

德盛安聯投信網站：<http://www.AllianzGlobalInvestors.com.tw>

注意：

本文所載資料，包括任何意見、估計或預測，均來自或本諸我們相信可靠的來源，但不保證準確或全面。提供上述資料，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變決策，本身須承擔一切風險。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

基金經金管會核准或同意生效，惟不表示基金絕無風險。經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，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。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。