



《龜兔賽跑》的故事，勝利者最終贏在自己的堅持，戴上勝利的桂冠。

投資旅途如同龜兔賽跑，達到終點往往是選對目標、耐心持久的投資者；利用定期定額，投資可以發揮穩扎穩打的精神，輕鬆迎接勝利喜悅。

## 不變的投資王道 – 定期定額

全球經濟體正歷經 20 年來最嚴重的一場經濟風暴。面對風暴時，許多投資人會逐漸失去信心，但其實你可以有更聰明的投資策略，讓自己從風暴中全身而退！

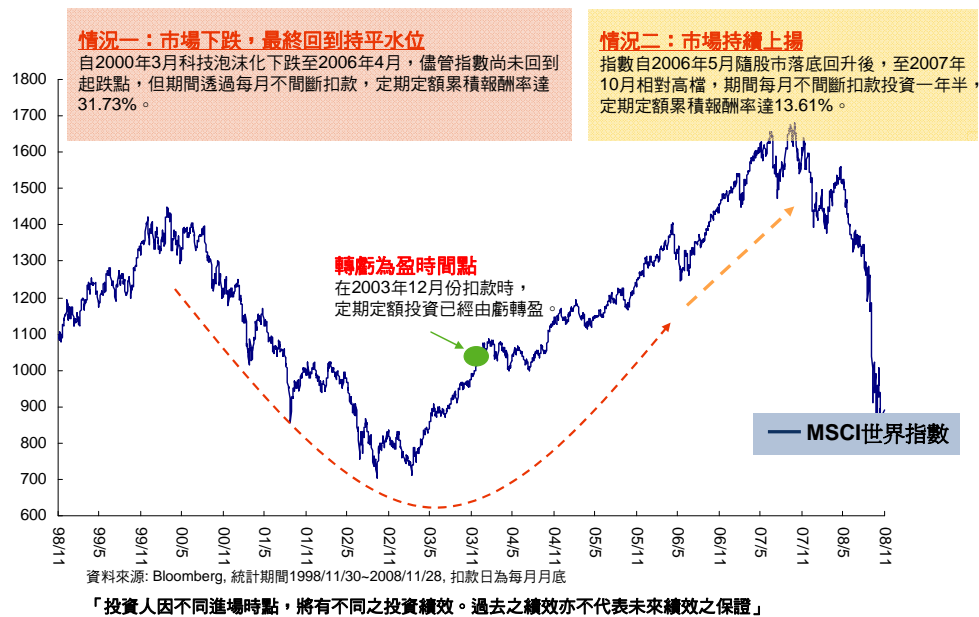
這麼多年來，無論市場怎麼變？景氣循環位置在那裡？理財專家總是建議「定期定額 小兵立大功」、「定期定額 隨時都是進場點」等。正因為定期定額具備**輕鬆、簡單**的特色，讓不懂市場變化的人，也能做好理財規劃，也證明定期定額對投資上的助益是經得起考驗的。

現在起！請重新養成幾個在基金投資上的好習慣、建立新的投資觀念，才能抗金融海嘯，做個持盈保泰的理財常勝軍。

### 好習慣第 1 招：不擇時投資 讓定期定額解決時點問題

#### 你該戒掉的投資習慣 總擔心自己買在高點

多數人在買基金時常擔心買在高點！事實上，瞬息萬變的市場，沒有人可以精準預測，「定期定額」是最值得推薦的方式。以 MSCI 世界指數為例，自 2000 年科技泡沫危機後大幅下挫，等再回到下跌前原點時，已歷經六年的時間，但即使是從最高點開始投資，待指數回到回點時，定期定額報酬率已高達 31.73%。透過**定期定額自動分散投資時點特性，就能達到平均投資成本的效果，不必擔心買點的問題。**



## 好習慣第 2 招：選對長期趨勢 定期投資不停扣

☒你該戒掉的投資習慣 看見虧損 就停止扣款

觀察國內定期定額扣款人數發現，每逢全球股市有劇烈波動時，次月扣款人數就會明顯縮減，顯示投資人易受股市變化影響扣款意願。其實，只要選對長期趨勢向上的標的，就不須太過擔心市場震盪，**若遇到股市下跌就停止扣款，看似躲避風險，但實際上卻錯過累積更多單位數的好時機！**唯有定期穩定扣款，待市場轉空為多，就有機會成為最後贏家。

## 好習慣第 3 招：設定獲利滿足點 適時贖回但不停扣

☒你該戒掉的投資習慣 懶人投資 放著不管

雖然定期定額投資能解決進場時點的問題，但聰明的投資人要懂得掌握贖回點。當投資報酬率到達滿足點時，可以選擇落袋為安，或轉換至較穩健的標的，但扣款持續進行下去。因此，**適時檢視手中基金的定期定額報酬率，是聰明投資的重要關鍵。**

## 好習慣第 4 招：定期檢視投資標的 汰弱換新爭取更佳投資報酬

☒你該戒掉的投資習慣 不甘心 不放手

這種情況通常發生在基金報酬率已長期(超過三年)表現不佳，但投資人卻有「只要我不贖回，就不算真的賠錢」的消極心態。建議投資人，**與其浪費時間「拗」下去，不如重新檢視投資標的的優劣、及時汰弱換新，才能讓真正好的基金幫您追求更大報酬空間。**



## 暫停扣款的投資人— 該是重新回到投資跑道來的時候囉!

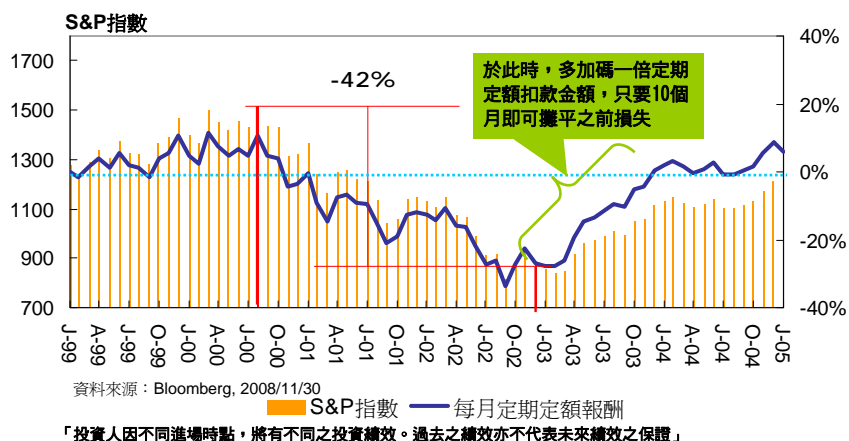
### 理由一：相對底部進場，定期定額投資風險更小

全球股市跌幅已深，再出現大幅度下挫的機率相對小。因此，儘管市場仍可能震盪而使投資出現微幅負報酬。但可趁此時機快速累積單位數，累積日後股市反彈時的獲利機會。

### 理由二：底部加碼投資，加速回本機會

以 S&P 指數來看，自去年 10 月底高點下跌至今，跌幅約 42%。此跌幅與 2000 年科技泡沫高點跌幅相近(2000/8/31~2002/12/31，最大跌幅約為 46%)。

若以 2000 年高點下跌 42%後開始計算，原本定期定額投資人多加碼一倍的定期定額投資金額於低檔增加投資部位，則一年之內即可轉虧為盈 (2003/1/31 開始多加碼一倍定期定額投資金額至 2003/12/31)。而於下跌 46%後即停止扣款的投資人報酬將為-26%。



德盛安聯證券投資信託股份有限公司 104 台北市復興北路 378 號 5-7 樓、9 樓 客服專線：0800-082-588 96 年金管投信新字第 020 號

德盛安聯投信獨立經營管理 | 本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。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；基金經理公司除善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，應詳閱本基金公開說明書。基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢(公開說明書備索)。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。