

成功投资的原则



投资者当今面对瞬息万变的市場，来自媒体铺天盖地的信息，以及不断增加的投资选择。投资世界显得错综复杂，一点也不足为奇。

成功投资的原则其实很简单。本投资指南浅谈五个经过验证的投资法则，可结合成为一个蓝图，为您建立一个高效的长期投资组合，助您达成财务目标。

- 1 尽早开始投资
- 2 定时定额投资
- 3 投资足够资金
- 4 制定周详计划
- 5 投资组合多样化

1 尽早开始投资

尽早开始投资，是建立财富最好的方法之一。

大部分人认为延长投资时间，比等到有多些储蓄或现金再来投资更为有效，个中原因涉及复合增长的力量。

投资回报复合增长，是指您所赚的收益能为您创造更多收益，就像滚雪球效应一样。基本上，您的投资不仅是按照您初始投入的资金来增长，而是与不断累积所赚的利息、股利和资本增值结合起来增长。

您投资的时间越长，您投资的所得就有越多时间实现复合增长。从过往的纪录来看，延长投资时间可以让投资者掌握市场的长期回报，有效地让投资组合在长远取得增长。

最低投资额仅 \$500，让您轻松展开投资。

2 定时定额投资

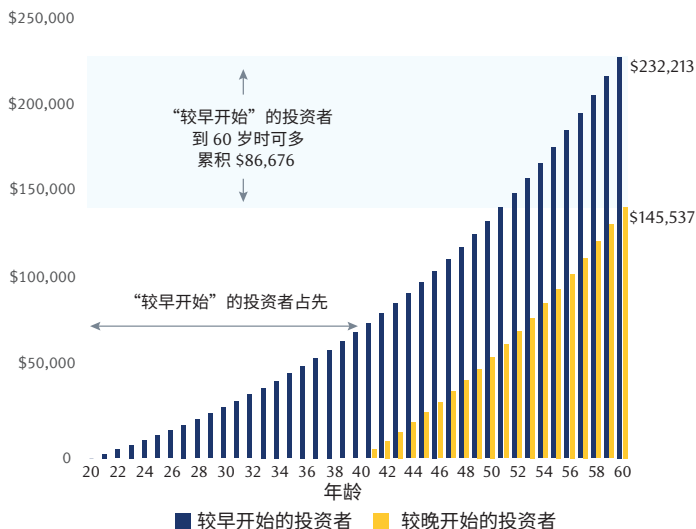
经常投资与尽早投资同样重要。

一个定期定额投资计划让您选择何时投资和投资频率，确保您整年定时投资，而非仅在一些特别的日子，例如每年在注册退休储蓄计划到期前才供款一次。养成这种有规律的投资习惯，经过一段时间，可帮助您成功累积财富。

定时定额投资也能让您有机会在任何市场状况下（市场上涨、市场下跌、平市）平稳买进投资，在长远可减低投资组合的波幅。这是因为定时作出定额投资让您在低价时买进更多投资单位，而在高价时买入较少，从而在长远有机会减低您的平均投资成本。

持续投资少量金额，经过一段时间，能帮助减低回报的起伏，并减低总体投资组合的波幅。

尽早投资从长远来看成效显著



图表显示“较早开始”的投资者在 40 年内，每月投资 \$200；“较晚开始”的投资者在 20 年内每月投资 \$400。两人到了 60 岁，总投资额同样是 \$96,000。假设回报年率为 4%。图表仅用作说明复合增长率的成效，并无意反映任何具体投资在未来的价值。

信息来源：RBC 环球资产管理公司 (RBC Global Asset Management Inc.)

您每月的储蓄加起来很可观[†]

进行投资的年数	每月供款额			
	\$50	\$100	\$250	\$500
5	\$3,309	\$6,618	\$16,545	\$33,090
10	\$7,335	\$14,670	\$36,674	\$73,348
15	\$12,233	\$24,466	\$61,164	\$122,329
20	\$18,192	\$36,384	\$90,960	\$181,921
25	\$25,442	\$50,885	\$127,212	\$254,424

信息来源：RBC 环球资产管理公司。假设回报年率为 4%。图表仅用作说明复合增长率的成效，并无意反映任何具体投资在未来的价值。

3 投资足够资金

要达成长远的财务目标，今天先要进行足够的储蓄。

为了置业、孩子上大学、退休等重要的目标而储蓄，需要考虑周详并审慎决定，但这也仅是筹划过程的一半。同样重要的，是您要清楚知道从现在开始需要储蓄多少，投资组合才能足够帮助您达成未来的目标。

一般来说，两个以不同方式储蓄的投资者，如果希望在日后达成相同目标，一个在现时开始尽量储蓄；而另外一个投资者则在较短时间内储蓄较多资金，相比之下，前者可以在日后较为轻松地储蓄来达到目标。您目前的收入是用来计算一些长远目标的有效指标，例如日后需要多少退休收入，因为您现在工作赚取的收入越多，您可能需要更多储蓄才能配合您在退休后的生活方式。

4 制定周详的计划

不要让情绪影响您的投资决定。

当市场的波动性增加，即使经验丰富的投资者也可能过度着眼于短期的走势。这可能会使人作出仓促的决定，当中最大的问题是试图掌握市场涨跌的时间——在市場上涨之后买进投资，和/或在市場下跌之后卖出持有的投资。

避免作出仓促决定的关键，是保持原来的观点和角度，并着眼于长远投资。拥有一个妥善周详的投资计划，您可以放心保持投资，因为您明白到市场日常出现的波动对您长远目标或您预先制定的策略影响不大。

**在短期内，难免会有出现影响股市的事情。
但从长期来看，市场总是向前迈进。**

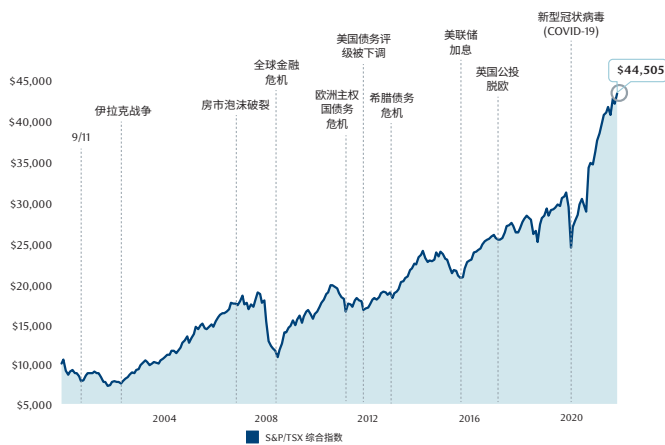
多少储蓄才算足够？

与您的投资顾问商讨以下的问题，可以帮助您估算需要多少积蓄才能达成目标。

- 您的目标是什么（例如退休后的生活方式、购买度假屋）？
- 要达成目标需要多少积蓄？
- 为了达成这个目标，您目前有哪些积蓄？
- 由现在到达成目标之间有多少时间？

您的顾问可为您制定一个投资计划，帮助您在目前逐步建立足够的积蓄，达成未来的目标。

总有原因使人对投资止步



从 2001 年 1 月投资 \$10,000 的增长情况。不可直接投资于一项指数。图表未反映交易成本、投资管理费或税费。如果反映此类成本和费用，回报会低一些。过去的表现不能保证未来的结果。以上为截至 2021 年 12 月 31 日的总回报，以加元计。

信息来源：RBC 环球资产管理公司

把原则付诸实行

应用成功投资的五大原则有助于确保您的投资组合：

作好部署以在长远取得成功。

在市场出现短暂波动期间，带领投资成功过渡。

随着市况变化把握有利的机会。

5 投资组合多样化

把投资分散到不同资产类别非常重要。

说到投资，要管理风险和增加成功机率，最简单的方法之一是将投资资本分散于不同资产类别、不同地区市场和不同行业。

金融市场不会步调一致的在同一时间全部上涨或下跌。在市场周期的不同时期，不同投资类型或资产类别（如现金、固定收入和股票）的表现会有所不同。这些不同的表现是基于不同资产类别对环境变化，包括通胀、企业盈利前景和利率变化等的反应各异。

在投资组合中纳入多样化的资产类别，您无需再猜测给定年份内哪些投资会是成功或失利的。

投资组合多样化的高效例子

2017	2018	2019	2020	2021
新兴市场股票 28.3%	美国股票 3.8%	美国股票 25.1%	新兴市场股票 16.6%	美国股票 27.9%
国际股票 16.8%	环球债券 1.9%	加拿大股票 22.9%	美国股票 16.1%	加拿大股票 25.1%
美国股票 14.1%	加拿大债券 1.4%	国际股票 16.5%	平衡组合 10.0%	平衡组合 11.2%
加拿大股票 9.1%	现金 1.3%	平衡组合 15.5%	加拿大债券 8.7%	国际股票 10.8%
平衡组合 9.8%	平衡组合 -1.1%	美国高收益债券 14.0%	国际股票 6.4%	美国高收益债券 4.6%
美国高收益债券 6.4%	美国高收益债券 -2.9%	新兴市场股票 12.9%	环球债券 6.0%	现金 0.1%
加拿大债券 2.5%	国际股票 -6.0%	加拿大债券 6.9%	加拿大股票 5.6%	环球债券 -2.3%
环球债券 1.8%	新兴市场股票 -6.9%	环球债券 6.8%	美国高收益债券 5.1%	加拿大债券 -2.5%
现金 0.6%	加拿大股票 -8.9%	现金 1.7%	现金 0.6%	新兴市场股票 -3.1%

除非另有说明，否则所有总回报均以加元计。信息来源：RBC 环球资产管理公司截至 2021 年 12 月 31 日的数据。

固定收入				股票				平衡投资组合
现金	全球债券	加拿大债券	美国高收益债券	加拿大股票	美国股票	国际股票	新兴市场股票	
富时加拿大 30 天 国库券指数	富时世界政府债券 指数 (CAD 对冲)	富时加拿大环球 债券指数	ICE 美林美银 美国高收益 BB-B 指数 (CAD 对冲)	标准普尔/多伦多证 交所综合指数	标准普尔 500 指数	MSCI EAFE 指数	MSCI 新兴市场 指数	60% 股票 / 40% 固定收入

平衡投资组合以持有 2% 现金、38% 加拿大债券、15% 加拿大股票、25% 美国股票、15% 国际股票和 5% 新兴市场股票为代表。

像 RBC 投资组合精选 (RBC Portfolio Solutions) 这类投资选项，以一个投资组合，提供多样化投资。

您的投资顾问可帮助您把这些投资原则付诸行动，并让您专注于您的长远计划。

本文件由 RBC 环球资产管理公司 (RBC Global Asset Management Inc., 简称 RBC GAM) 提供，仅供资讯参考之用。本文件无意在此提供任何法律、会计、税务、投资、财务或其他意见，任何人士也不应依赖此等信息作为相关建议。RBC GAM 保留随时更改、修正和终止发布有关信息的权利，恕不另行通知。

投资前请咨询您的投资顾问，并参阅基金章程或基金说明书 (Fund Facts)。互惠基金投资有可能涉及佣金、尾随佣金、管理费及相关支出。互惠基金不保证回报，其单位价值经常变动，过往的业绩未必会重现。RBC 基金 (RBC Funds)、BlueBay 基金 (BlueBay Funds) 及 PH&N 基金 (PH&N Funds) 由 RBC 环球资产管理公司 (RBC Global Asset Management Inc.) 提供，并由加拿大授权分销商销售。

® / ™ 加拿大皇家银行的商标。在牌照许可下使用。

© RBC 环球资产管理公司 2022 年版权所有

In the event of any conflict or ambiguity between the Chinese and English texts, the English language text shall govern. This Chinese version is for reference only. 若中英文版本之间出现任何冲突或歧义，以英文版为准。此中文版仅供参考。