

成功投資的原則



今時今日，投資者面對瞬息萬變的市場，來自傳媒鋪天蓋地的資訊，以及日益增加的投資選擇。投資世界顯得錯縱複雜，一點也不為奇。

成功投資的原則其實很簡單。本投資指南淺談五個經過驗證的投資原則，可結合成為一個藍圖，為您建立一個有效的長期投資組合，助您實現您的財務目標。

- 1 盡早開始投資
- 2 定時定額投資
- 3 投資足夠資金
- 4 制定周詳計劃
- 5 投資組合多元化

1 盡早開始投資

早作投資，是建立財富的最佳方法之一。

大部份人認為延長投資時間，比等到有較多儲蓄或現金才投資更為有效，箇中原因涉及複合增長的力量。

投資回報複合增長，是指您所賺的收益為您創造更多收益的滾雪球效應。實質上，您的投資不僅以您最初的投資額來增長，而是與不斷累積所賺的利息、股息和資本增值結合起來增長。

您投資的時間越長，您的投資所得就有越多時間複合增長。從過往紀錄來看，較長的時間讓投資者掌握市場的長期回報，有效地令投資組合在長遠取得增長。

最低投資額僅 \$500，讓您輕鬆展開投資。

2 定時定額投資

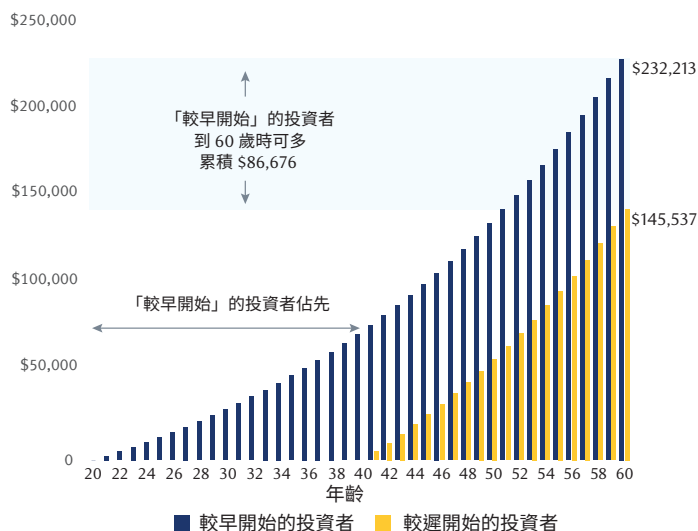
經常投資與早作投資同樣重要。

一個定時定額投資計劃讓您選擇何時投資和投資的頻密程度，確保您全年定時進行投資，而非僅在一些特別的日子，例如每年在註冊退休儲蓄計劃到期前才供款一次。養成這種有紀律的投資習慣，假以時日，可助您成功累積財富。

定時定額投資也能讓您在任何市況下（升市、跌市、淡市）平穩入市，在長遠可減低投資組合的波幅。這是因為定時作出定額投資讓您在低價時買入更多投資單位，而在高價時則買入較少，從而長遠來看可能會減低您的平均投資成本。

持續投資少量金額，假以時日，能有助減低回報的起伏，並減低整體投資組合的波幅。

早作投資從長遠來看成效卓越



圖表顯示「較早開始」的投資者在 40 年內，每月投資 \$200；「較遲開始」的投資者在 20 年內每月投資 \$400。兩人到了 60 歲，總投資額同樣是 \$96,000。假設回報年率為 4%。圖表僅用作說明複合增長率的成效，並無意反映任何具體投資在未來的價值。

資料來源：RBC 環球資產管理公司 (RBC Global Asset Management Inc.)

您每月的儲蓄加起來很可觀†

進行投資的年數	每月供款額			
	\$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

資料來源：RBC 環球資產管理公司。假設回報年率為 4%。圖表僅用作說明複合增長率的成效，並無意反映任何具體投資在未來的價值。

3 投資足夠資金

要達成長遠的財務目標，今天先要作出足夠的儲蓄。

為置業、供子女上大學、退休等重大的目標而儲蓄，需要周詳考慮和審慎決定，但這也只是籌劃過程的一半。同樣重要的，是您要清楚知道現在開始需要儲蓄多少，才能使投資組合足夠幫助您達成未來的目標。

一般來說，兩個以不同方式儲蓄的投資者，如果希望在日後達成相同目標，一個在現時開始盡量儲蓄，而另外一個投資者則在較短時間內儲蓄較多資金，相比之下，前者可以在日後較為輕鬆地儲蓄來達成目標。您目前的收入是用來計算一些長遠目標的有效指標，例如日後退休收入所需，因為您現在賺取的收入越多，您可能需要更多積蓄才能配合您在退休後的生活方式。

4 制定周詳計劃

不要讓情緒影響您的投資決定。

當市場波幅增加，即使經驗豐富的投資者可能也會過份著眼於短期的走勢。這可能會令人作出倉猝的決定，當中最主要的是試圖掌握市場升跌的時機——在市場上升之後買入投資，及/或在市場下跌之後賣出持有的投資。

避免作出倉猝決定的關鍵，是保持原有的觀點和角度，並著眼於長遠投資。擁有一個妥善周詳的投資計劃，您可以放心緊守投資，因為您明白到市場日常出現的波動對您長遠目標或您預先制定的策略影響不大。

**在短期內出現影響股市的事件在所難免。
但從長期來看，市場總是一直向前邁進。**

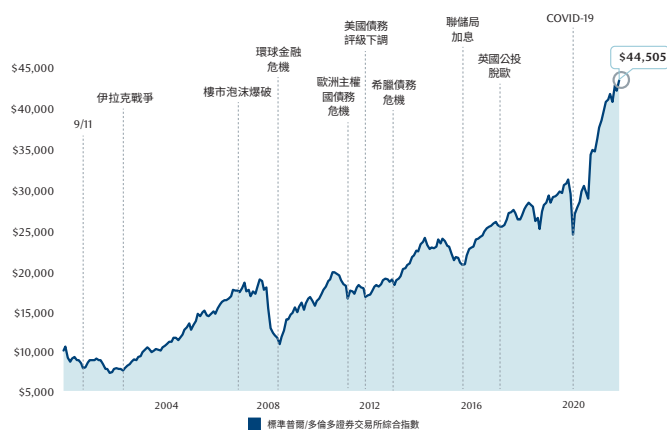
多少儲蓄才算足夠？

與您的投資顧問商討以下的問題，可以助您估計需要多少積蓄才能達成目標。

- 您的目標是甚麼 (例如退休的生活方式、購買度假屋)？
- 要達成目標需要多少積蓄？
- 為達成這目標，您目前有哪些積蓄？
- 由現在到實現您目標之間有多少時間？

您的顧問可助您制定一個投資計劃，幫助您在目前逐步建立足夠的積蓄，達成日後的目標。

經常有原因令人對投資卻步



自2001年1月投資\$10,000的增長情況。不可直接投資於一項指數。圖表並未計算交易成本、投資管理費用或稅款。如果把這些成本和費用計算在內，回報會相對減少。過往的表現並不能保證未來的結果。以上為截至2021年12月31日的總回報表現，以加元計。

資料來源：RBC 環球資產管理公司

把原則付諸實行

應用成功投資的五大原則有助確保您的投資組合：

作好部署以在長遠取得成功。

在市場出現暫時波動期間，引領投資成功過渡。

隨著市況變化把握有利機會。

5 投資組合多元化

把投資分散到不同資產組別極為重要。

說到投資，要管理風險和增加成功機率，最簡單的方法之一是分散投資於不同資產類別、不同地區市場和不同行業。

金融市場不會統一步調，在同一時間一律上升或下跌。在市場週期的不同時期，不同投資類型或資產類別（例如現金、固定收入和股票）將會有不同的表現。這些表現上的分別是由於不同資產類別對環境變化，包括通脹、企業盈利前景和利率變化等的反應各異。

在投資組合內納入不同的資產類別，您無需再猜測在任何給定年份哪些會是得利或失利的投資。

投資組合多元化的強效例子

2017	2018	2019	2020	2021
新興市場股票 28.3%	美國股票 3.8%	美國股票 25.1%	新興市場股票 16.6%	美國股票 27.9%
國際股票 16.8%	環球債券 1.9%	加拿大股票 22.9%	美國股票 16.1%	加拿大股票 25.1%
美國股票 14.1%	加拿大債券 1.4%	國際股票 16.5%	平衡投資組合 10.0%	平衡投資組合 11.2%
加拿大股票 9.1%	現金 1.3%	平衡投資組合 15.5%	加拿大債券 8.7%	國際股票 10.8%
平衡投資組合 9.8%	平衡投資組合 -1.1%	美國高收益債券 14.0%	國際股票 6.4%	美國高收益債券 4.6%
美國高收益債券 6.4%	美國高收益債券 -2.9%	新興市場股票 12.9%	環球債券 6.0%	現金 0.1%
加拿大債券 2.5%	國際股票 -6.0%	加拿大債券 6.9%	加拿大股票 5.6%	環球債券 -2.3%
環球債券 1.8%	新興市場股票 -6.9%	環球債券 6.8%	美國高收益債券 5.1%	加拿大債券 -2.5%
現金 0.6%	加拿大股票 -8.9%	現金 1.7%	現金 0.6%	新興市場股票 -3.1%

除非另有說明，否則所有回報數據均為以加元計算的總回報。資料來源：RBC 環球資產管理公司，截至 2021 年 12 月 31 日的數據。

固定收入				股票				
現金	環球債券	加拿大債券	美國高收益債券	加拿大股票	美國股票	國際股票	新興市場股票	平衡投資組合
富時加拿大 30 天國庫券指數	富時世界政府債券指數 (加元對沖)	富時加拿大環球債券指數	ICE 美林美銀美國高收益 BB-B 指數 (加元對沖)	標準普爾/多倫多證券交易所指數	標準普爾 500 指數	MSCI EAFE 指數	MSCI 新興市場指數	60% 股票 / 40% 固定收入

平衡投資組合以持有 2% 現金、38% 加拿大債券、15% 加拿大股票、25% 美國股票、15% 國際股票和 5% 新興市場股票為代表。

像 RBC 投資組合精選 (RBC Portfolio Solutions) 這類投資選項，以單一投資組合，提供妥善分散的多元化投資。

您的投資顧問可助您把這些投資原則付諸實行，並讓您專注於您的長遠計劃。

本文件由 RBC 環球資產管理公司 (RBC Global Asset Management Inc.，簡稱 RBC GAM) 提供，僅供資訊參考之用。本文件無意在此提供任何法律、會計、稅務、投資、財務或其他意見，任何人士也不應依賴此等信息作為相關建議。RBC GAM 保留隨時更改、修改或停止發佈信息的權利，恕不另行通知。

投資前請諮詢您的投資顧問和參閱基金章程或基金說明書 (Fund Facts)。互惠基金投資有可能涉及佣金、尾隨佣金、管理費及相關支出。互惠基金不保證回報，其單位價值經常變動，過往的業績未必會重現。RBC 基金 (RBC Funds)、BlueBay 基金 (BlueBay Funds) 及 PH&N 基金 (PH&N Funds) 由 RBC 環球資產管理公司 (RBC Global Asset Management Inc.) 提供，並經由授權分銷商銷售。

® / ™ 加拿大皇家銀行的商標。在牌照許可下使用。

© RBC 環球資產管理公司 2022 年版權所有

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. 若中英文版本之間存在任何矛盾或不明確之處，以英文版為準。本中文版僅供參考。