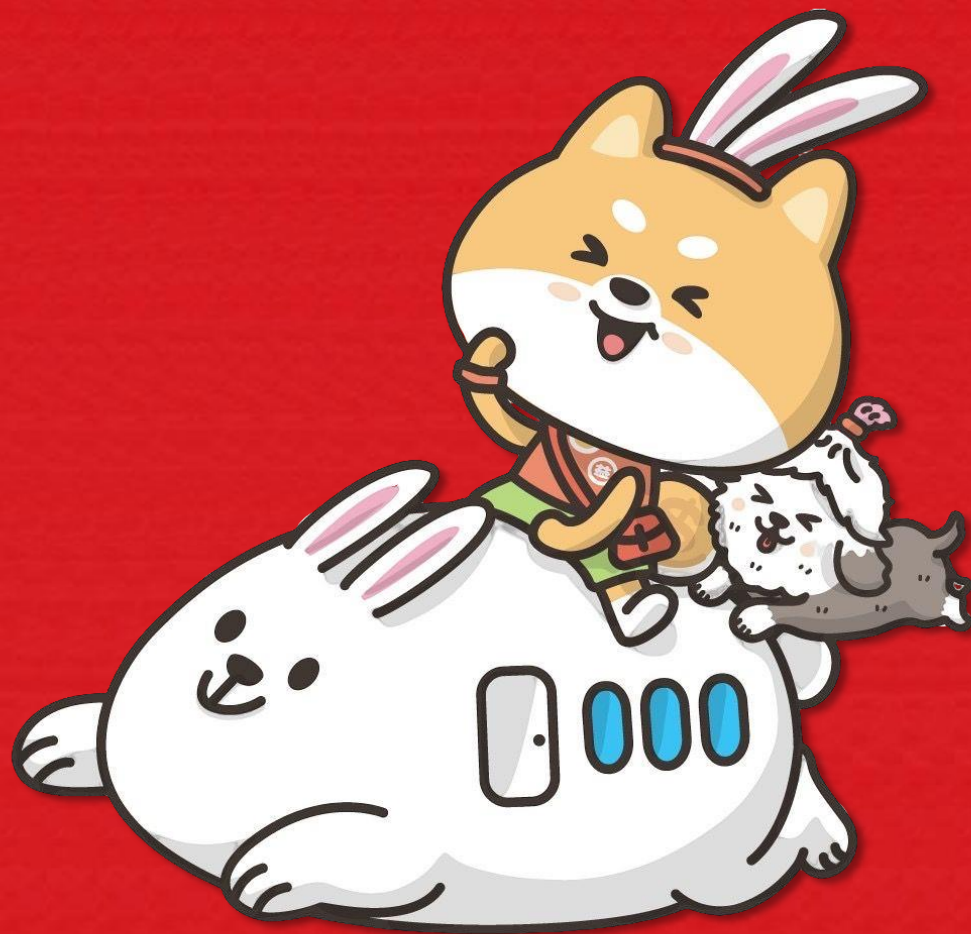


群益投信

錢兔光明
定期定額投資術

錢兔年財運求光明



啟動群益投信定期定額必勝方程式

必勝方程式



財富成長 =
薪資成長 + 投資報酬

你的財富成長靠薪資？
還是靠投資？

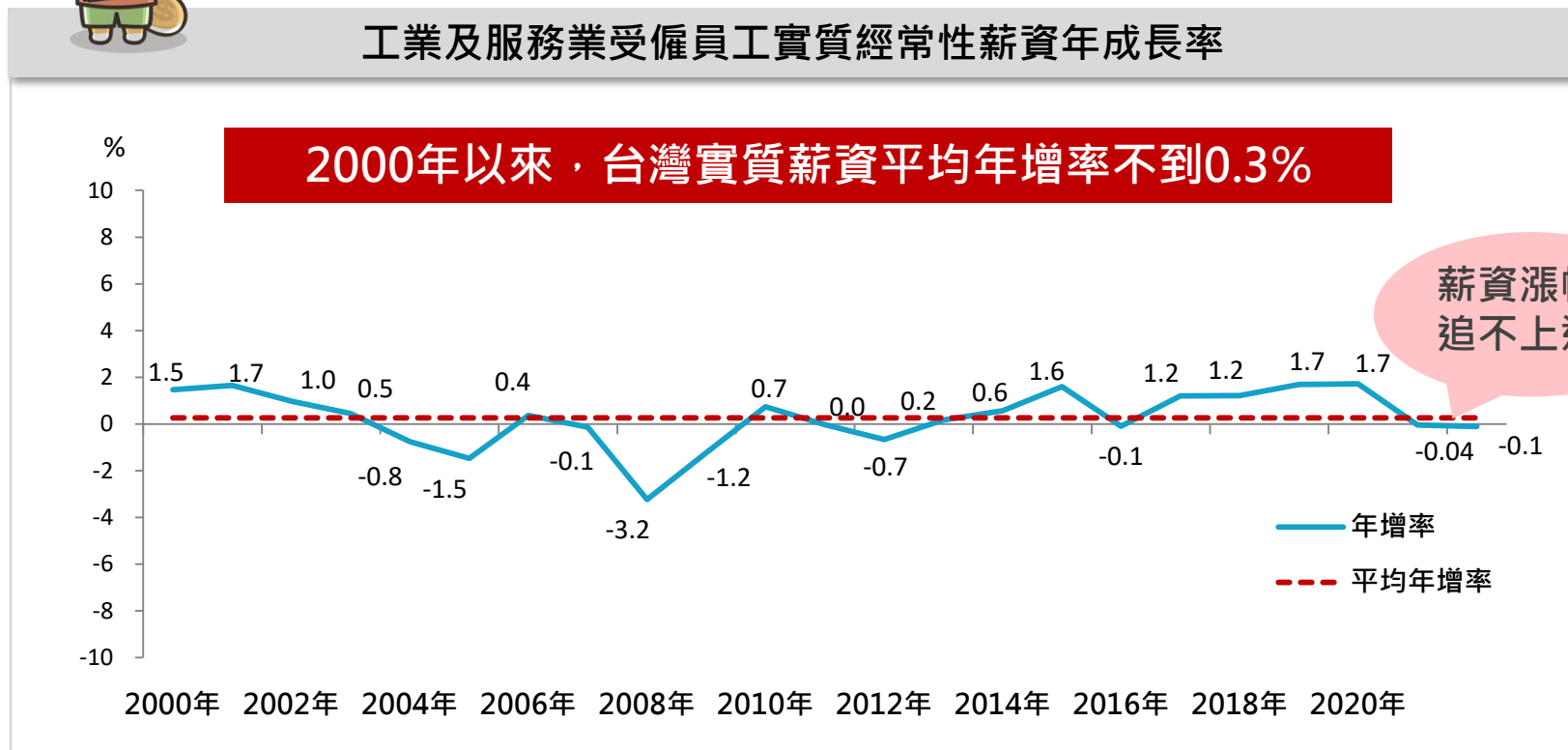
By Thomas Piketty
《21世紀資本論》

台灣平均薪資年增率不到0.3%



一般人只掌握薪資成長率，換得「寄生上流」的未來...

工業及服務業受僱員工實質經常性薪資年成長率



資料來源：主計處，資料區間：2000年~2022年11月。

掌握投資機會獲得財富自由

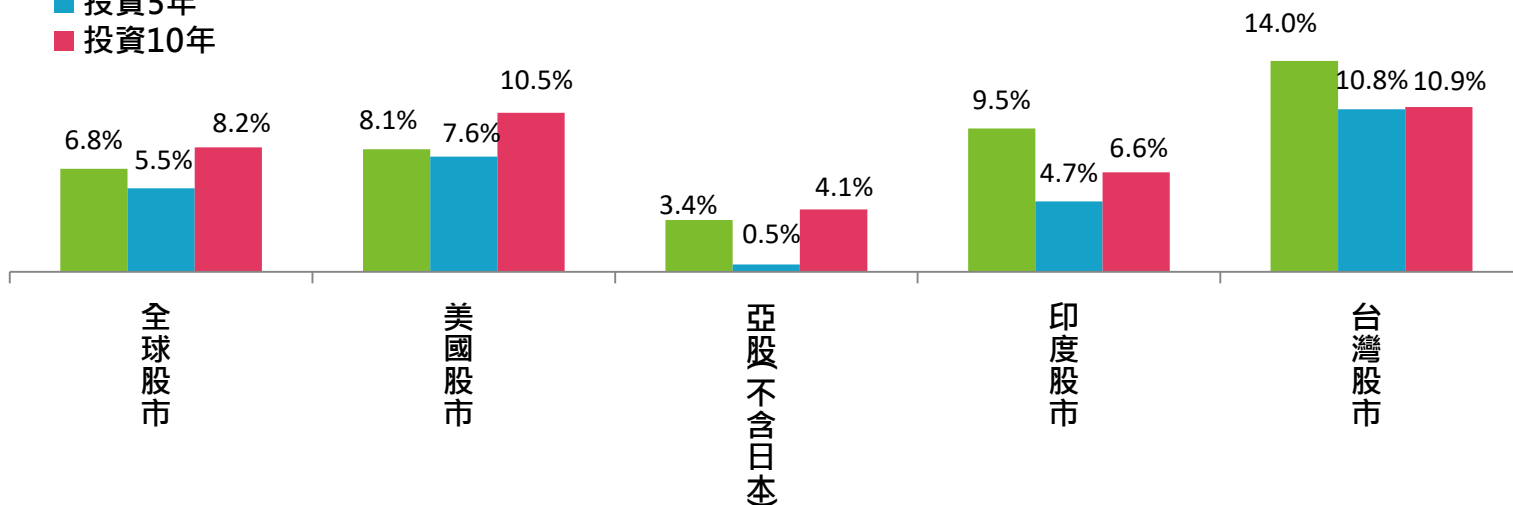


若能掌握投資報酬率，讓錢為自己工作，直接晉升上流

各主要市場不同投資期間之年化報酬率

市場年化報酬率皆為正數，處處是機會

- 投資3年
- 投資5年
- 投資10年



資料來源：Bloomberg，資料日期：截至2023/1，投資期間自2023年1月往前推。美股以標普500指數，台股以台灣加權指數，全球股市、亞洲不含日本股市以明晟(MSCI)系列指數為代表，印度股市以SENSEX指數為代表，以總報酬指數計算，原幣計價，不包含匯率變化。本圖僅為市場概況，不代表基金之走勢及績效。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。高收益債仍有相關風險，投資人應審慎評估。

必勝方程式



基金定期定額

投資不是一昧追求高報酬
而是追求一個
自己最容易成功的方法

投資為何老是失敗？



順從「貪婪」的人性

正報酬不贖回
多頭時忘了風險

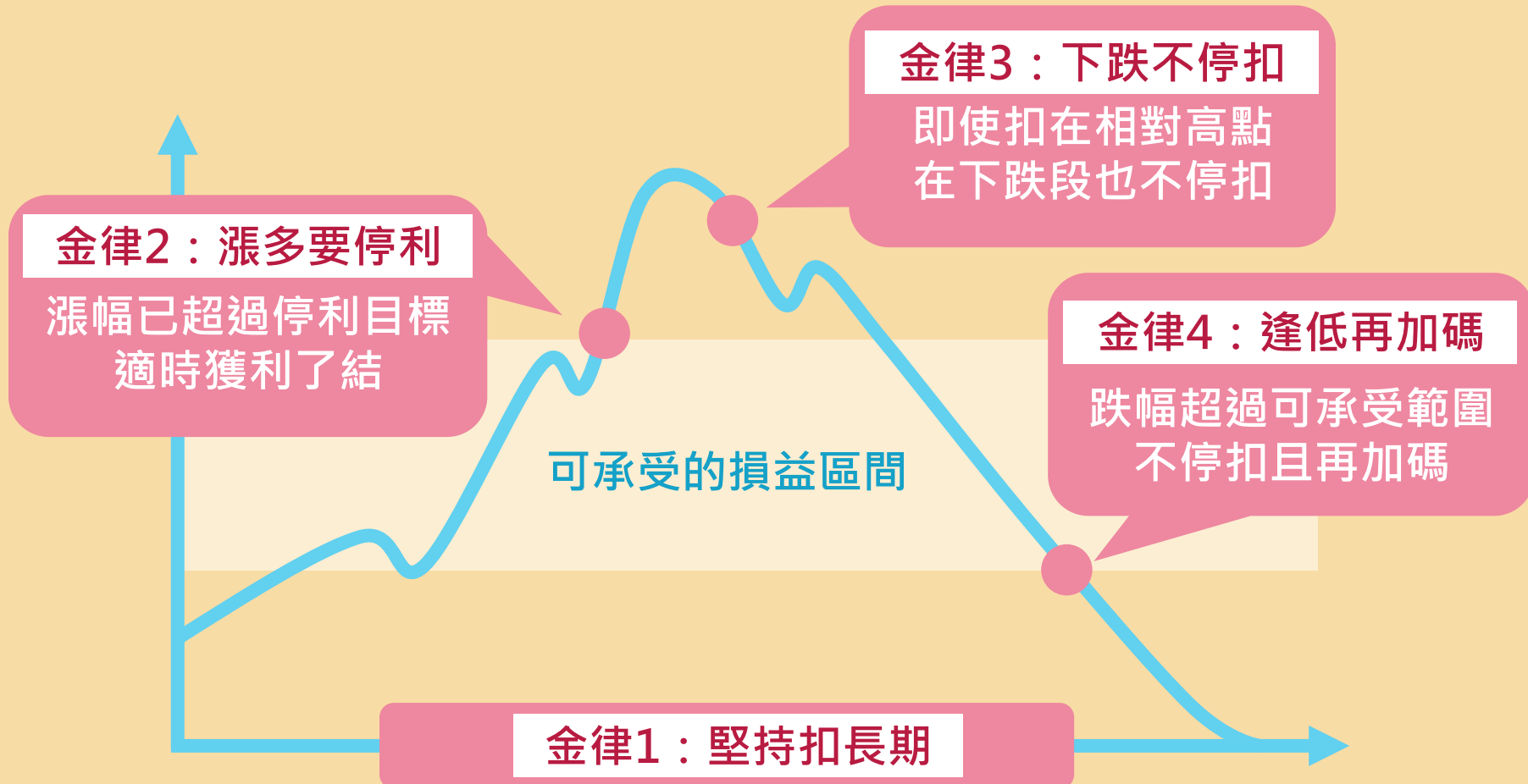


順從「恐懼」的人性

負報酬就停扣
空頭時過度保守

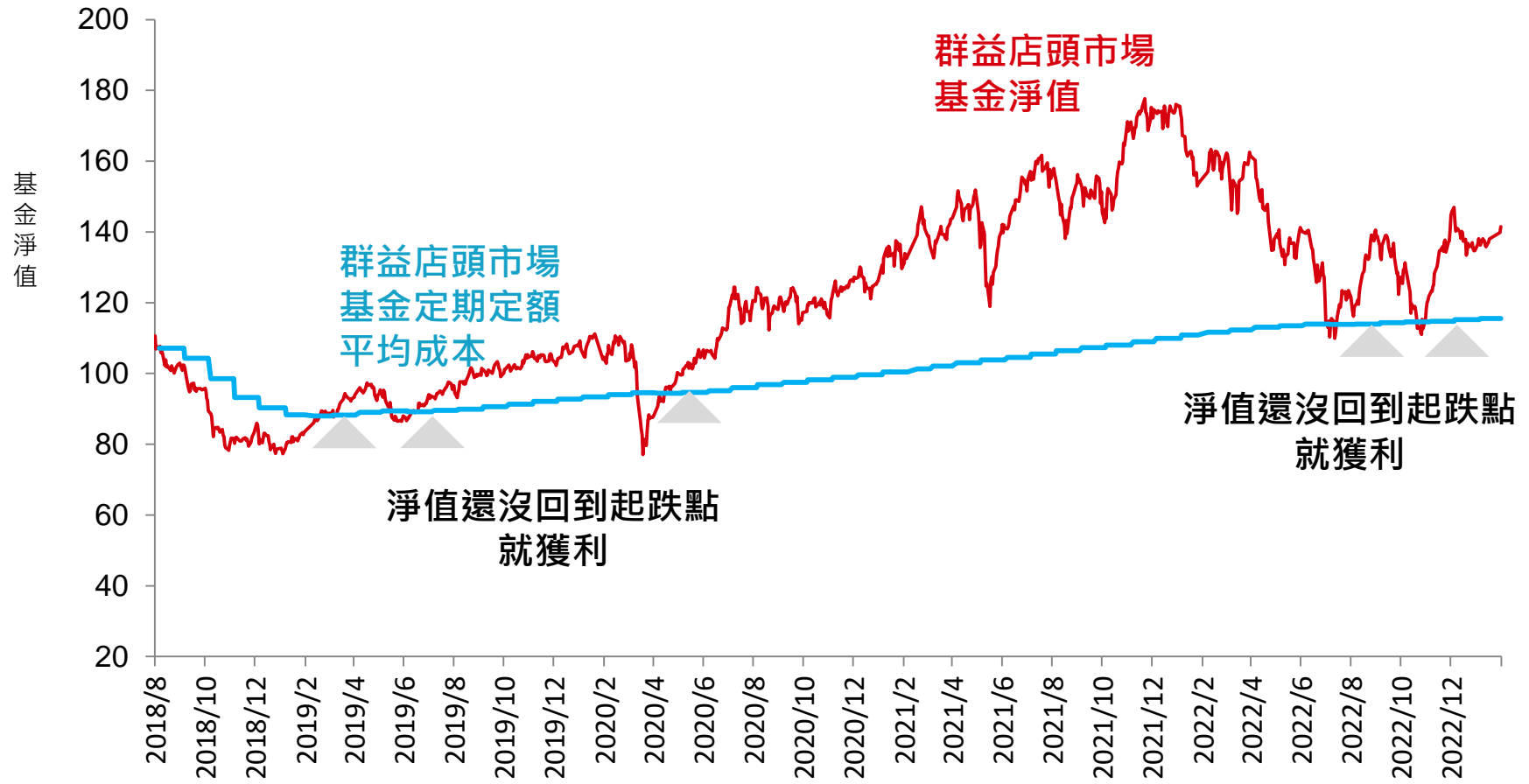


定期定額 克服人性 4 大金律



定期定額最大優勢

有紀律地攤平成本，越跌越要扣

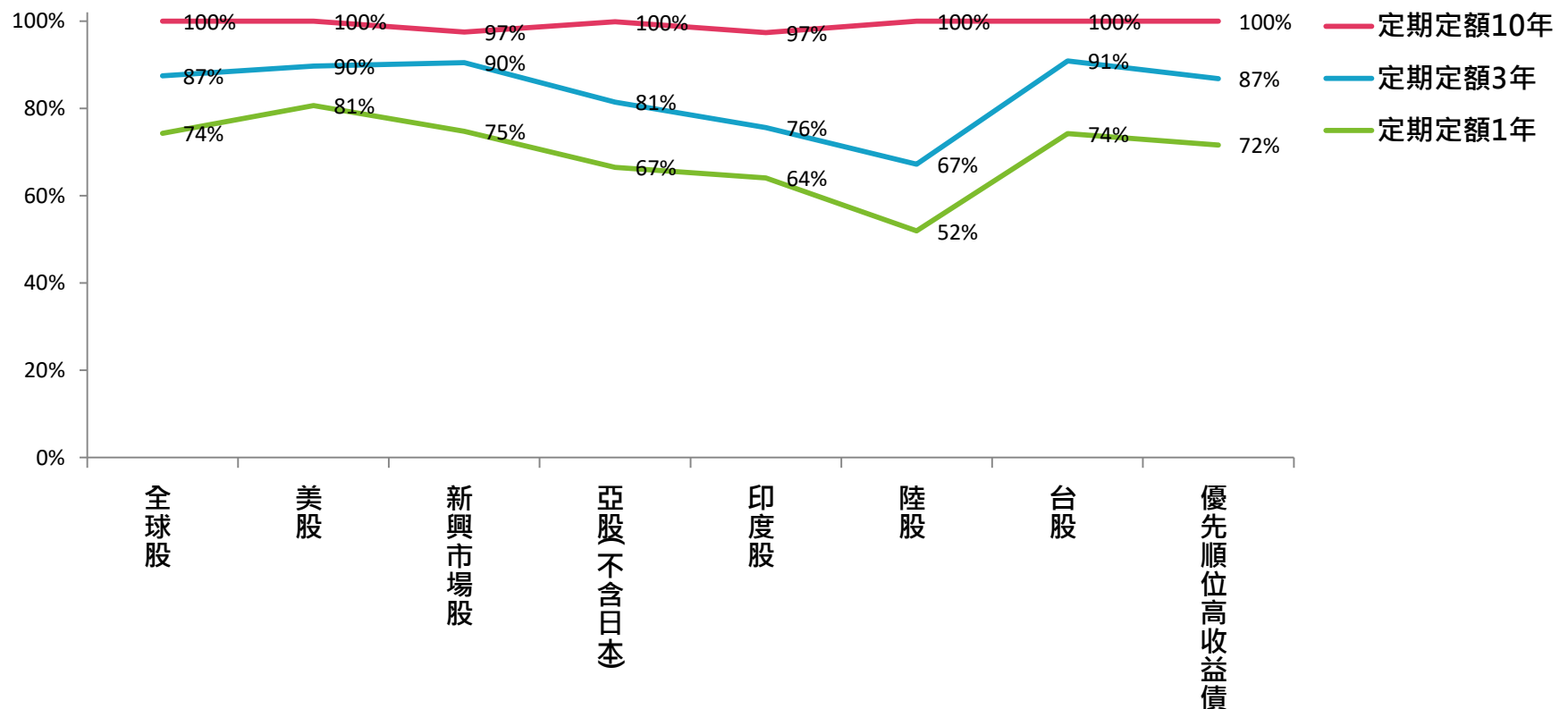


資料來源: 群益投信整理，資料期間自2018/8/1~2023/1/31。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。假設每月投入金額\$3,000，扣款時間為每月6日，過去績效不代表未來收益之保證，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效。

金律 1：堅持扣長期，最少要3年

主要股債市定期定額之正報酬機率

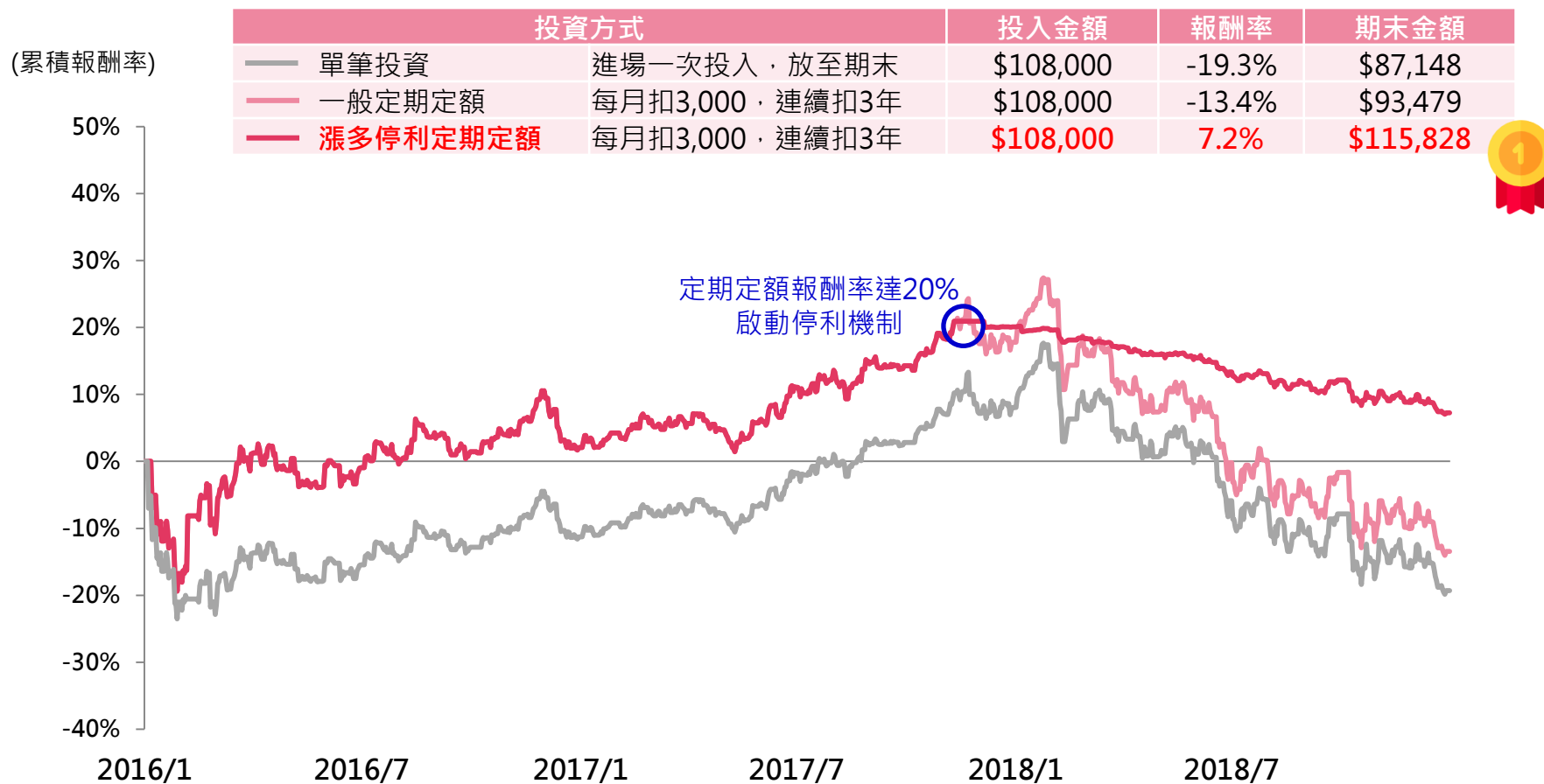
(正報酬機率)



資料來源：Bloomberg、群益投信整理，資料日期：2006/1/1~2022/12/31，台股以台灣加權指數、陸股以滬深300指數、特別股及優先順位高收益債以美銀美林指數、其餘股市以MSCI系列指數為代表，以總報酬指數計算，台幣計價。本圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。高收益債仍有相關風險，投資人應審慎評估。假設每月投入金額\$3000，扣款時間為每月6日，過去績效不代表未來收益之保證，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效。

金律 2：漲多停利，提前落袋為安

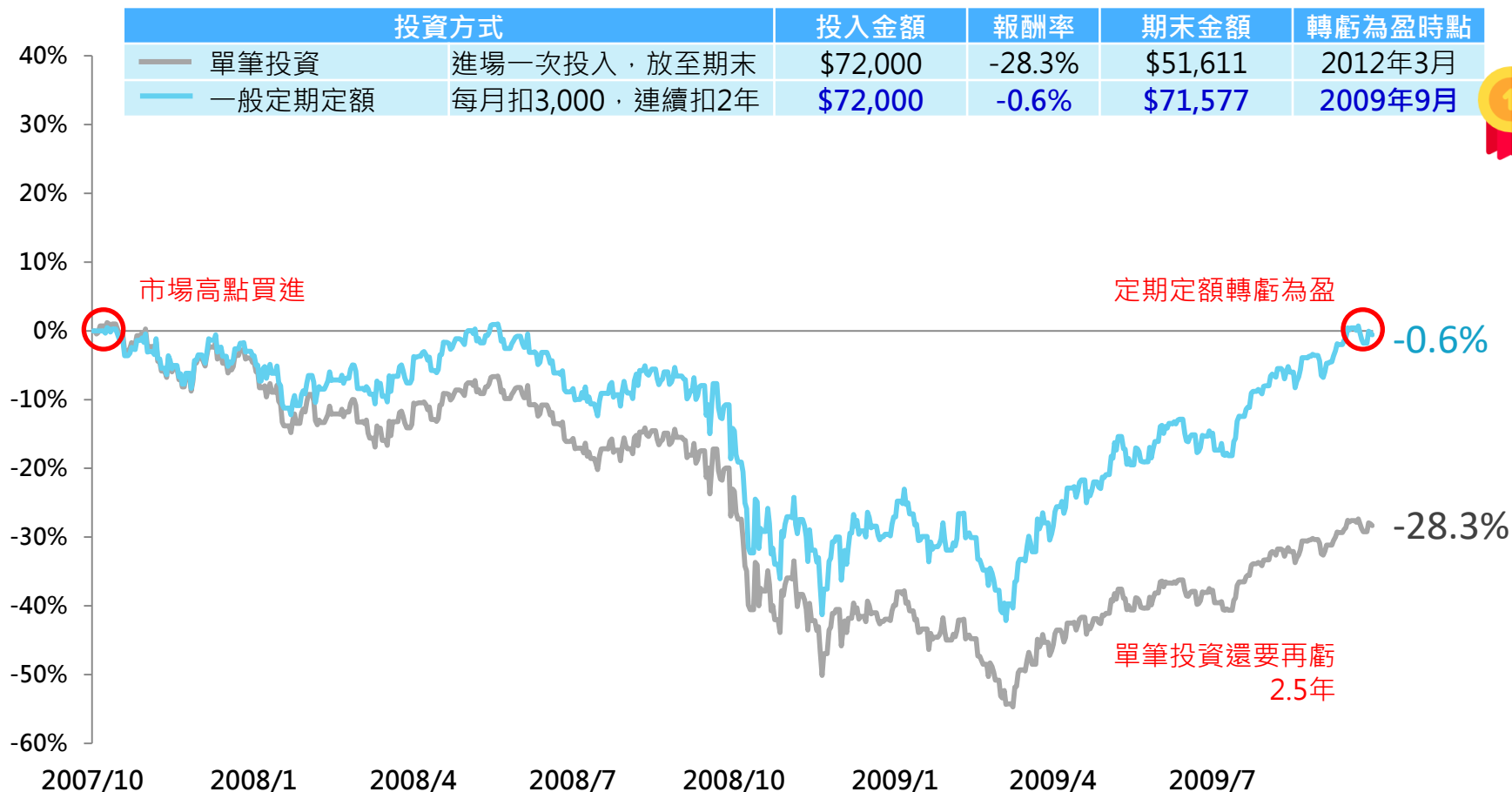
不同方式投資中國股市之報酬率表現



資料來源：Bloomberg、群益投信整理，資料日期：2016/1/1~2018/12/31，陸股以滬深300指數為代表，以總報酬指數計算本利和，原幣計價，不包含匯率變化。本圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。假設每月投入金額\$3,000，扣款時間為每月6日，過去績效不代表未來收益之保證，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效。

金律 3：下跌不停扣，攤平效果佳

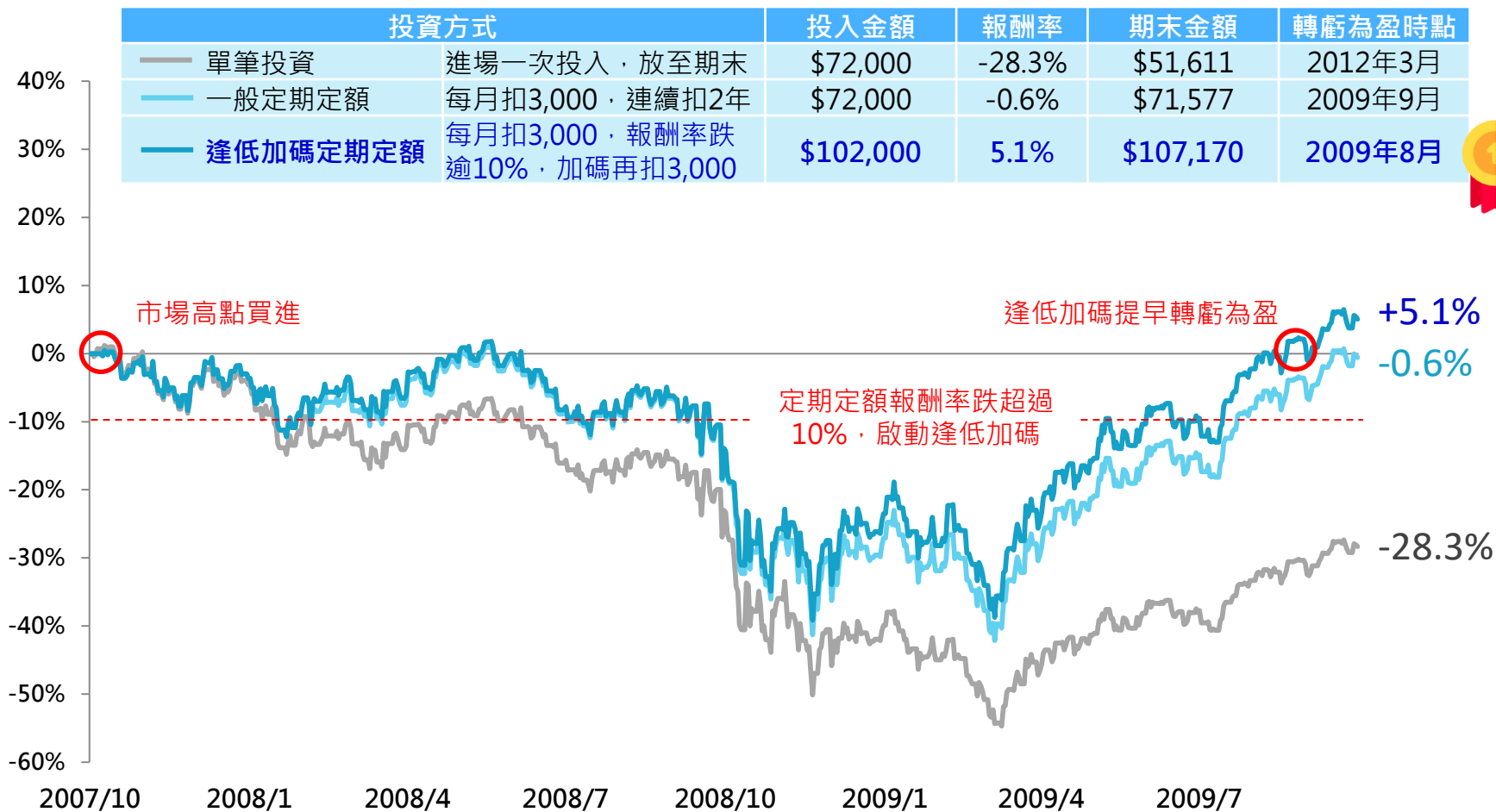
金融海嘯前波高點，採不同方式進場美股之報酬率表現



資料來源：Bloomberg、群益投信整理，資料日期：2007/10/1~2009/9/30。美股以S&P500指數為代表，以總報酬指數計算本利和，原幣計價，不包含匯率變化。本圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。假設每月投入金額\$3,000，扣款時間為每月6日，過去績效不代表未來收益之保證，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效。

金律 4：逢低再加碼，更快逆轉勝

金融海嘯前波高點，採不同方式進場美股之報酬率表現



資料來源：Bloomberg、群益投信整理，資料日期：2007/10/1~2009/9/30，美股以S&P500指數為代表，以總報酬指數計算本利和，原幣計價，不包含匯率變化。本圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。假設每月投入金額\$3,000，扣款時間為每月6日，過去績效不代表未來收益之保證，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效。

不同投資人，攻略要混搭

投資人類型	積極	穩健	保守
投資目的	財富大幅增值	財富穩定增值	財富保值
適合基金	高波動市場	高波動市場	低波動市場
逢低策略 (當定期定額總報酬率 跌逾10%)	再加碼	再加碼	持續扣款
停利策略 (當定期定額總報酬率 漲逾一定幅度)	20%停利	10~20%停利	不停利

實例一：新鮮人累積一桶金



社會新鮮人旺財

年齡：25歲

理財目標：存人生第一桶金

定期定額投資建議

- 扣款金額：每月5,000元，需留逢低加碼預備金至少36,000元*
- 標的選擇：鎖定積極型基金，以年化報酬率10%為投資目標
- 10年可望累積100萬，15年可望累積200萬

* 加碼預備金36,000元，主要假設定期定額總報酬率跌逾設定區間時，每月有能力再加碼3,000元，且連續12個月。

實例二：青壯族存千萬退休金



青壯年旺財

年齡：40歲

理財目標：存1,000萬退休金

定期定額投資建議

- 扣款金額：每月15,000元
需留逢低加碼預備金至少
180,000元*
- 標的選擇：可分三檔基金
進行扣款，分散投資風
險，以年化報酬率6%為投
資目標
- 65歲退休時可望累積千萬
退休金

* 加碼預備金180,000元，主要假設三檔定期定額總報酬率跌逾設定區間，每檔每月有能力再加碼15,000元，且連續12個月。

定期定額快問快答

Q 如何訂定扣款金額？

A 定期定額扣款金額 = (收入 - 必要支出) * 1/2

Q 如何訂定每月扣款日？

A 每月發薪日的第2天是最佳日期

Q 如何選定扣款基金？

A 追求資產增值的投資人：鎖定波動大基金
 追求資產保值的投資人：鎖定波動小基金

必勝方程式

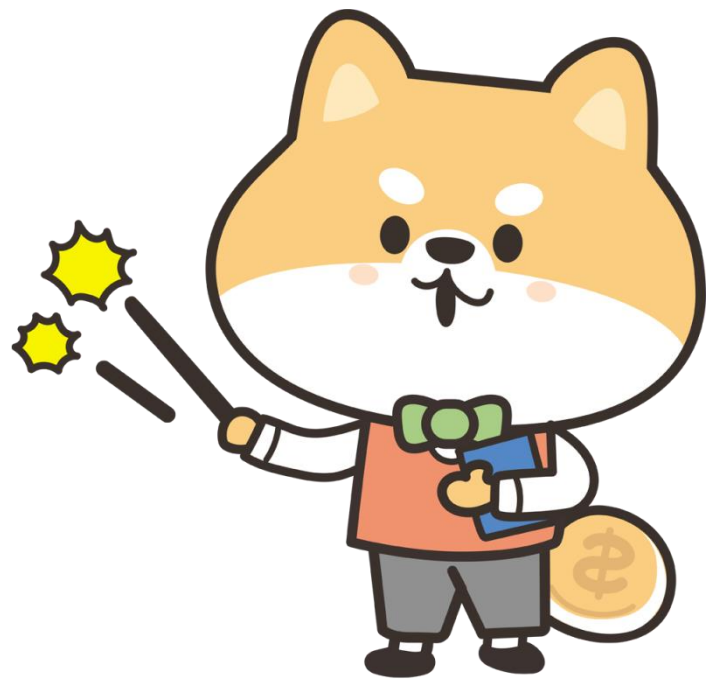
找對
工具

簡單
方法

正確
觀念



成功的人找對工具
2023年用基金搶台股反彈



台股錢兔光明三大理由

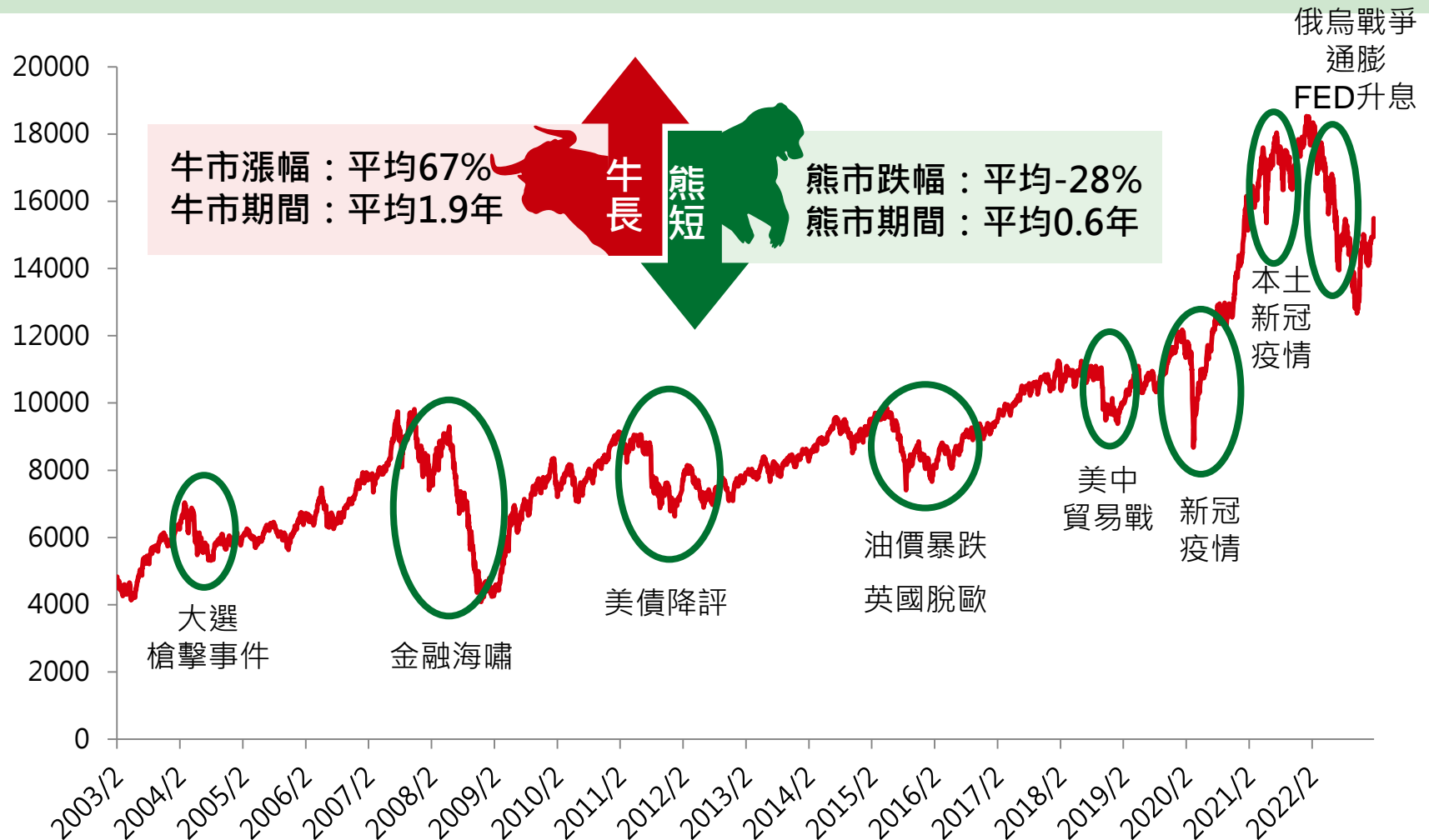
1 台股
適合
長期持有

2 台股
外資態度
偏多

3 台股
重新收復
年線

台股牛長熊短，適合長抱

過去20年以來，台灣加權股價指數之走勢



資料來源：Bloomberg · 群益投信整理 · 2003/2/1-2023/1/31。

上述僅為指數的歷史表現，不代表基金未來之必然績效，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

外資加持，啟動台股反彈

今年以來外資回補台股，光1月外資買超金額就逾千億，回顧過去20年，外資在1、2月買超合計逾千億的年度，全年外資也都是買超，而且8成機率台股是正報酬，因此今年外資偏多態度可望啟動台股反彈行情。

過去20年以來，外資年初買超千億之市場觀察

1~2月外資買超逾千億年度	1~2月外資買超金額(億元)	當年度外資買超金額(億元)	台股當年度報酬率
2005	1,127	7,194	7%
2006	1,039	5,581	19%
2012	1,148	1,442	9%
2015	1,607	462	-10%
2019	1,017	2,442	23%
2023	2,435	?	?

資料來源：Bloomberg · 群益投信整理 · 2003/2/1-2023/1/31。

上述僅為指數的歷史表現，不代表基金未來之必然績效，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。過去績效不代表未來收益之保證。

定期定額台股，高低點進場都不怕

定期定額進場，指數高點不怕

台股高、低點進場，一般定期定額報酬比較

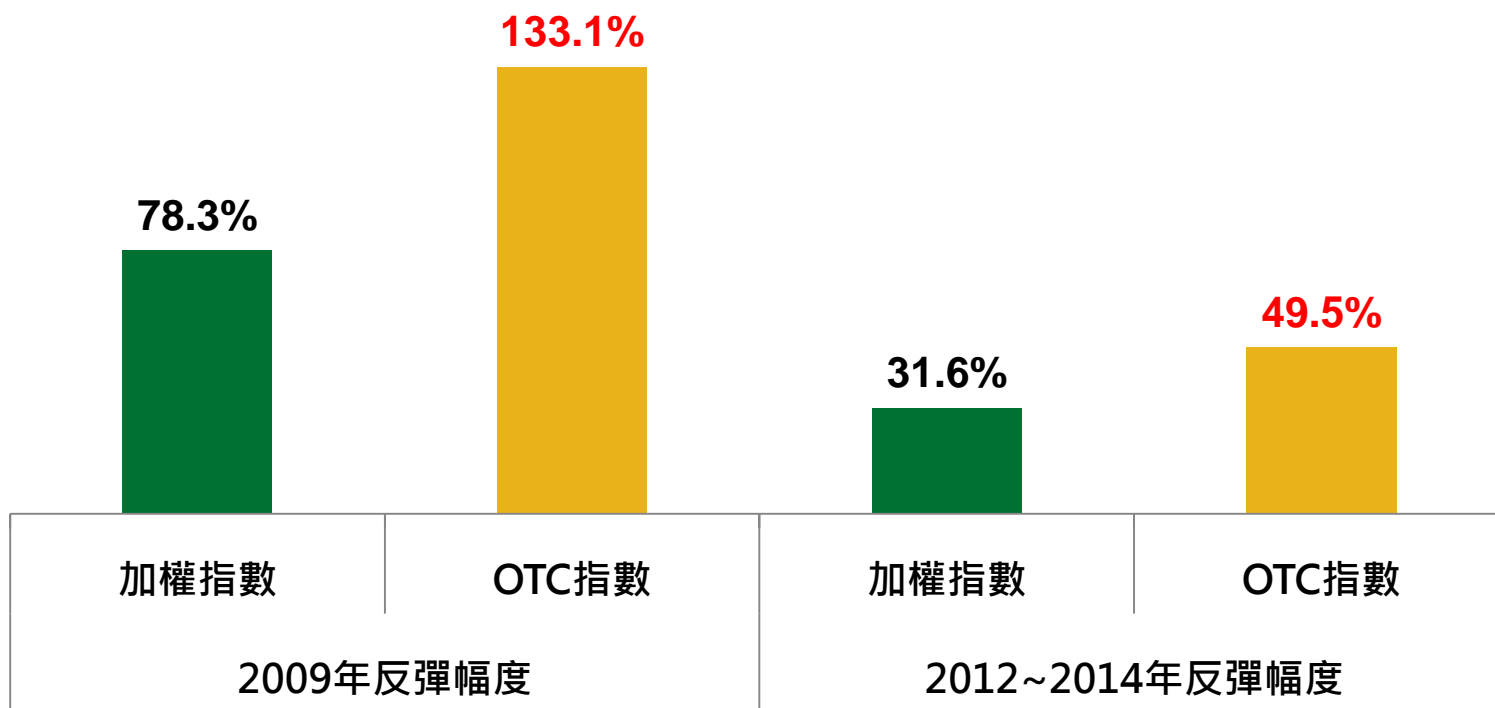
定期定額 進場點	扣款起始年月	波段扣款 期間(月)	波段報酬 (扣到下次 高點為止)	定期定額 進場點	扣款起始年月	波段扣款 期間(月)	波段報酬 (扣到下次 高點為止)
高點1	2007年10月	39	29%	低點1	2009年1月	24	29%
高點2	2011年1月	51	16%	低點2	2011年11月	41	17%
高點3	2015年4月	33	16%	低點3	2016年1月	24	14%
高點4	2018年1月	23	9%	低點4	2018年12月	12	10%
高點5	2019年12月	25	32%	低點5	2020年3月	21	29%
高點進場平均報酬			20.4%	低點進場平均報酬			19.7%

資料來源：Bloomberg、群益投信整理，資料日期：期間2007/10~2022/12，以台股加權指數為投資標的，每月6號定期定額投資10,000元，計算方式採簡單報酬率。上圖僅為市場概況，不代表本基金之走勢及績效，本公司無意藉此作任何徵求或推薦。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。

店頭市場強反彈，搶反彈首選

歷史經驗告訴我們，台股未曾出現過連續兩年的下跌，而且跌幅越深隔年出現的反彈越可期，其中店頭市場指數的反彈幅度更加吸睛。歷經去年的大跌，2023年台股有機會反彈，店頭市場彈幅可期。

近20年台股單年度大跌逾20%，隔年店頭市場皆展現強反彈



群益店頭市場基金

三大特色

1

聚焦台股上櫃股票
2023年搶反彈首選



唯一淨值破百台股上櫃基金

2

3

榮獲**29**座金鑽獎肯定績效



唯一淨值破百台股上櫃基金

基金及同類型績效表現

起迄期間：1997/2/14到2023/1/31

貨幣：新台幣 數據來源：總報酬率



榮獲29座金鑽獎肯定績效

群益店頭市場基金 上櫃型股票基金獎12連霸

A- A+

2020-04-20 09:26 經濟日報 張瑞文

第23屆傑出基金金鑽獎得獎名單出爐，能從中脫穎而出的得獎基金，相對而言，更值得投資人列入投資選擇。就得獎結果來看，台股基金獎項中，「群益店頭市場基金」再度蟬聯國內上櫃型股票「3年期」大獎，創金鑽獎舉辦以來，連續12屆獲得上櫃型股票基金獎的輝煌紀錄，總計在金鑽獎舉辦23屆以來，更累計獲得29座獎座的佳績。

群益店頭市場基金成立於1997年，至今已滿23年，投資標的以中小型上櫃公司股票為主。由於店頭市場的特性是股本小、成長性高，故在提供高報酬的同時，也蘊含著高風險高波動，因此在基金操作上，更加考驗經理人和投研團隊的選股功力。

群益投信總經理陳明輝表示，自1999年群益店頭市場基金拿下第一座金鑽獎，如今已是群益店頭市場基金拿下的第29座金鑽獎，群益投信可以再度得到這份榮耀，不只彰顯出團隊努力有收穫，也更加驗證群益投信研究團隊的選股實力。群益投信一直很努力在做投資市場的研究，近幾年來陸續榮獲海內外基金大獎的肯定，這有賴於公司在投資上秉持團隊、紀律原則。未來也會持續致力於投資市場的研究，為投資人建構最合適的投資組合、創造更好的績效。

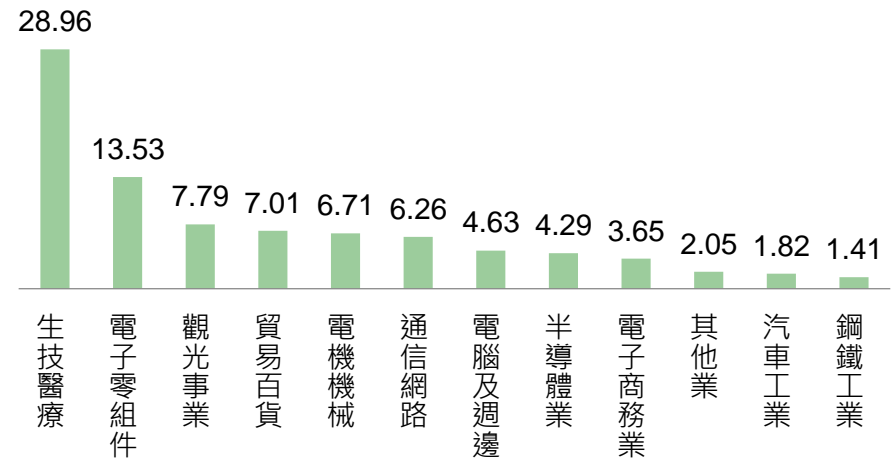
群益店頭市場基金經理人王耀龍表示，現階段台股受武漢疫情議題影響短期震盪難免，不過，逐步回溫的經濟基本面可望支撐台股後續表現，建議投資人不要過度反應。投資策略上，績優產業龍頭公司仍是最受長期投資人青睞之標的，可尋找產業景氣轉佳，兼具殖利率及成長性的之傳產循環概念股。

群益店頭市場基金小檔案

前十大持股(%)

股票名稱	產業別	比例%
保瑞	生技醫療	7.28
智擎	生技醫療	4.93
台康生技	生技醫療	4.85
合一	生技醫療	4.84
寶雅	貿易百貨	4.36
晶華	觀光事業	3.84
91APP*-KY	電子商務業	3.65
系統電	電子零組	3.36
金居	電子零組	3.07
雄獅	觀光事業	2.99

產業配置(%)



得獎紀錄

- 2010、2012、2018、2019年傑出基金金鑽獎【三年期上櫃型股基金獎】
- 2017年指標雜誌基金獎【台灣中小型股基金獎】
- 2014~2017年傑出基金金鑽獎【三年期上櫃型股基金獎】、【五年期上櫃型股基金獎】、【十年期上櫃型股基金獎】
- 2012年傑出基金金鑽獎【三年期上櫃型股基金獎】
- 2011年傑出基金金鑽獎【一年期上櫃型股基金獎】、【三年期上櫃型股基金獎】、【五年期上櫃型股基金獎】
- 2001年渣打全球基金獎(渣打銀行/渣打投顧/Lipper合辦)【一年台斯達克股票型基金獎】【三年台斯達克股票型基金獎】
- 2002、2003、2005年標準普爾台灣基金獎
- 2001年工商時報標準普爾基金評鑑基金經理獎【最佳三年店頭股基金獎】
- 1999年~2003、2008年傑出基金金鑽獎

基金績效

期間	1Y	2Y	3Y	5Y	成立以來	成立以來年化報酬率
報酬率	-7.86	9.19	35.27	40.83	1,822.28	11.58

警語

本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，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或簡式公開說明書，有關基金應負擔之費用已揭露於基金公開說明書或簡式公開說明書中，投資人可向本公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站及本公司網站中查詢(<https://www.capitalfund.com.tw/>)。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。若基金有配息，基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。

內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治經濟情勢穩定度可能使資產價值受不同程度之影響，此外匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。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。相關資產配置比重，係依目前市況而定，本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。

