

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

Part 1

最強的閒錢活用術：母子基金，錢滾錢投資法

➤ 投資方法比一比：

	累積財富		活用財富	
	定期定額	群益日日扣 (定期定額2.0)	單筆申購	母子基金 最推薦
操作方式	每個月固定時間扣款固定金額	定期定額升級版：自由設定扣款日 / 可以設定低檔加碼 / 高檔停利	一次ALL IN	資金一次進場申購母基金，但會定期定額投資子基金
特性	分批進場，避免套牢在高點，提高投資勝率	分批進場，避免套牢在高點，提高投資勝率	可追求報酬極大化	子基金分批進場，未進場的資金也持續在母基金發揮效益

資料來源：群益投信整理。

3

定期有資金想投入市場的投資人，我們最推薦用定期定額或群益日日扣的方式來養大資產，而針對**已經有一筆資金**，我們則建議用**母子基金機制**來操作

➤ 母子基金是什麼？



母子基金是先把資金投入在走勢穩健成長的基金(母基金)，作為整筆投資的基礎，並定期定額扣款到波動較大、成長性較佳的子基金，運用子基金的成長性提升整體投資報酬

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

➤ 母子基金的優勢是什麼？

群益投信：

我們很推薦投資人使用定期定額的方式投資基金，而母子基金其實是建立在定期定額的觀念上，也是母基金定期扣款到子基金的概念，但差別是尚未扣款到子基金的錢是放在長期趨勢向上的母基金，等於**一筆投資有兩倍效率**，資金無時無刻都在市場中替投資人工作

不只解決了一筆資金想分 2-3 年進場，尚未進場的資金投資效率不足的問題，另外，也有許多投資人有一筆錢，想單筆申購波動較大的基金，期待獲得更多報酬，但這種方式因為要仰賴更多的財經知識，風險相對高，但使用母子基金基金，因為選擇的母基金是走勢較穩健的基金，就**相對降低了擇時風險，且報酬率也可以透過靈活的子基金來提升**

蕭老師：

- 1 這筆錢分24-36個月進場，但**未進場錢放在母基金一樣有投資效益**
- 2 已在母基金預留一筆錢，**定期定額不會 [斷炊]** (停扣)
- 3 子基金停利後再回到母基金，不會被自己花掉，**持續基金養基金**

第一，用定期定額的觀念將資金分 24-36 個月進場，但**尚未進場的錢在母基金一樣有效率**

第二，因為已經預留好一筆錢先進到母基金，因此**子基金的投資不容易中斷**

第三，停利後的錢又回到走勢穩健的母基金，**持續基金養基金滾大財富**

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

Part 2

母子基金投資攻略

群益投信：



每個不同的投資方式，一定有勝率更高的操作方式，像定期定額我們之前有提出四大金律，而母子基金我們也提出7字口訣方便投資人記憶，這七字口訣就是「**母穩、子衝、滾3年**」，後面在跟大家一一說明

10

➤ 如何挑選母基金？

蕭老師：

- 1 母基金要挑選穩健一點的
- 2 可以依照資金需求長短來選擇

短期內會用到	暫時不會用到
要選 穩健中的穩健	可以挑選 穩健中相對積極一點的

母基金是子基金扣款來源，因此要挑選走勢相對穩健的，**我們對母基金的期待是優於持有現金的投資效率，而並非要靠母基金賺取豐厚報酬，因此，挑選長期穩健趨勢向上的基金即可**

投資人也可以根據資金需求長短來區分，短期內會用到可以挑選穩健中又相對穩健基金，暫時不會用到則可以挑選穩健中又稍微積極一點的

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

群益投信：

母基金怎麼挑？ ➡ 母基金要穩



母基金擔任護航者，穩定、長期走勢一路向上的母基金，是母子基金投資中最重要的關鍵

就像蕭老師說明的，母基金要選擇走勢穩健向上的基金，因為**大部分資金會被放到母基金，因此對波動的承受度較低**

試想投資人如果有一百萬，是會一次放到波動較低的基金，還是單筆進場波動較高的股票型基金？投資人稍微想像一下，母基金要挑選穩健一點的，這個概念就很好理解

建議 多重資產型、組合基金、平衡型基金。



群益多重資產組合基金



群益全民退休組合傘型基金
(有積極穩健保守，三種配置選擇)

我們這裡也建議投資人可以選擇，**多重資產型基金、組合型基金、平衡型基金**等，相對穩健的基金類型

➤ 如何挑選子基金？

蕭老師：

子基金的挑選，就是定期定額的概念，因此建議大家可以以一軍基金為主

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

蕭老師：

子基金操作就是 **定期定額觀念**

1

建議以一軍基金 (ex台股基金) 為主，
資金充足再挑二軍基金

2

建議同一個母基金下的子基金，盡量
同是一軍、同是二軍

另外一個技巧，**同一筆投資下的子基金，選一軍的話子基金就盡量都是一軍，二軍的話就盡量是二軍**

因為同是一軍會有比較相近的景氣循環週期，比較有可能同時處於獲利狀態，或同時呈現負報酬

就像種樹一樣，同樣選一軍，則樹上的果實容易一起成熟，如果一軍二軍混著，樹上可能就有的熟有的不熟（有的正報酬有的負報酬），當投資人有資金需求要贖回，就會比較尷尬

➤ 補充說明蕭老師的基金分類：

1軍

例如：**台股**、**美股** (建議挑科技股占比低於50%的)
預留12~24個月的資金(1-2年)

2軍

例如：
中國基金
預留18~30個月的資金(1.5-2.5年)
印度基金
預留24~36個月的資金(2-3年)

將不同市場的基金，**根據景氣循環所需的時間** (從高點扣起所需經負的時間)，分為 1~3 軍，1 軍負的時間最短，猶如牛長熊短，3 軍恰好相反，負的時間最長

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

群益投信：

建議台股、中國、印度股票型基金。



(1軍) 台股：

群益馬拉松基金 / 群益創新科技基金 / 群益奧斯卡基金



(2軍) 中國：群益華夏盛世基金



(2軍) 印度：群益印度中小基金

我們很推薦投資人選擇台股、中國、印度股票型基金，作為子基金

當中我們又更推薦以台股基金作為子基金首選

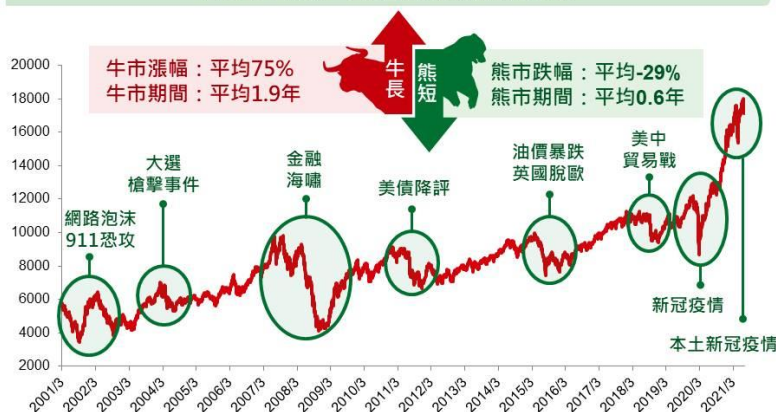
因為觀察台股過去 20 年的走勢，可以發現台股走的是一個牛長熊短的走勢

熊短就意味著即使遇到回檔，所持續的時間會相對短，股市復甦所需要的時間比較短，投資人容易有好的投資經驗（不會忍受過久的市場下跌）

台股基金是最佳子基金：牛長熊短的一軍市場

群益投信

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，2001/3/31-2021/7/31。
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。

18

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

➤ 投資金額怎麼抓？

蕭老師：

以選擇的子基金來回推：

子基金選1軍

預留 24個月 投入金額

子基金選2軍

預留 36個月 投入金額

用選擇的子基金來評估，選擇 1 軍就預留 24 個月(2 年)的資金，選擇 2 軍就預留 36 個月(3 年)的資金

群益投信：

兩大因子決定投資金額

1.投資時間 ➡ 三年以上更能發揮效益

2.子基金數量 ➡ 決定投資資金多寡

舉例：

- ✓ 一檔子基金扣款三年3,000，預留10.8萬
- ✓ 三檔子基金扣款三年3,000，預留32.4萬
- ...以此類推。

決定投資金額的兩大因子：

1)投資時間長短：根據經驗投資三年以上更能發揮母子基金的效益，呼應蕭老師說的 1.2 軍觀念，投資人先把金額設定在投資三年，就 1.2 軍的子基金都 ok 了

2)子基金數量多寡：選擇一檔子基金（一母養一子）跟選擇三檔子基金所要預留的錢當然不一樣

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

➤ 蕭老師補充：

投資人也可以反過來思考，選擇二軍基金即至少投入三年，投資人如果已經有預計投入的資金，例如 36 萬，換算下來就是每個月可以扣款一萬元，那再來決定要選幾檔子基金，例如兩檔，每檔扣 5 千，這樣也是可以的

群益投信：

根據資金多寡 可以彈性調配

群益投信



金額的評估方式是供參考，**投資人可以依據自己實際有的資金彈性調整**，旁邊一些範例供參考

✗ NG 範例：

1. 金額不足卻選 5 檔子基金，資金很快扣完
2. 資金不足每個月扣款金額過大，扣不到3年無法經歷一個景氣循環

23



從子基金、母基金到投資金額，這三個關鍵要素都跟大家分析了投資要點，最後再複習一下我們總結出來的，母子基金投資七字訣「**母穩、子衝、滾3年**」

10

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

➤ 群益投信，投資套餐推薦：

積極型配置	穩健型配置	保守型配置
母基金 ✓ 群益多重資產組合基金 ✓ 群益全民退休組合傘型基金	母基金 ✓ 群益環球金綻雙喜基金 (本基金有相當比重投資於持有非投資等級高風險債券之基金且配息來源可能為本金) ✓ 群益全民退休組合傘型基金	母基金 ✓ 群益多重資產組合基金 ✓ 群益全民退休組合傘型基金
子基金 ✓ 群益馬拉松基金 ✓ 群益創新科技基金 ✓ 群益奧斯卡基金 ✓ 群益華夏盛世基金 ✓ 群益印度中小基金	子基金 ✓ 群益馬拉松基金 ✓ 群益創新科技基金 ✓ 群益奧斯卡基金 ✓ 群益華夏盛世基金	子基金 ✓ 群益馬拉松基金 ✓ 群益創新科技基金 ✓ 群益奧斯卡基金
停利點 20%	停利點 20%	停利點 15~20%

➤ 實測：單筆申購 vs 母子基金 - 積極型配置



資料來源：Bloomberg、群益投信整理，資料日期：2016/8/31~2021/8/31，圖示：群益循環投資(母子基金投資)，假設2016年8月31日首次申購母基金100,000元，每月6日固定從母基金轉申購至群益創新科技基金3,000元，以上僅為歷史資料模擬投資組合之結果，不代表本投資組合之實際報酬率及未來績效保證，不同時間進行模擬操作，其結果亦可能不同，本公司所作任何投資意見與市場分析資料，係依據資料製作當時情況進行分析判斷，本公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見恐有疏漏或錯誤之處，或因市場環境變化而變更，投資標的價格與收益亦將隨時變動，恕不保證其完整性。

26

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

Part 3 網友提問 Q&A

網友提問 Q1. 子基金停利點要設定多少？

蕭老師：

像我常常跟投資朋友分享的大微笑小微笑仰天長笑等概念，在母子基金的操作裡會建議投資人停利點不要設定太高，**15%~20%小微笑即可**，因為原始投資金額已經先投入母基金，如果停利點設定太高，投資時間要拉長，可能使得母基金會沒錢扣款，因此不用設定太高

網友提問 Q2. 群益全民退休組合當母基金適合嗎？

蕭老師：

因為是給退休金準備用的基金，穩健是一大考量，這樣的特性會適合當母基金

群益投信：

我們很推薦用群益全民退休組合傘型基金（有積極 / 穩健 / 保守，三種配置選擇）當母基金，有兩個原因



推薦理由 2

「私校退撫儲金」現任顧問
完美複製私校退撫相同策略



基金風格，追求穩健增加 ➡ 適合做為母基金

第一，這是專門為退休目的而生的基金，**不單單以報酬優化為主訴求，而是風險控款和報酬優化並重**，追求穩健增長為目的

第二，**該基金由私校退撫儲金現任顧問團隊操盤**，將複製私校退撫的相同策略，過去私校退撫的績效有目共睹

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

網友提問 Q3. 存退休金，適合用母子基金的方式嗎？

蕭老師：

這也是適合存退休金的方式阿，到時候投資人就會有多筆退休金來源



這也是適合存退休金的方式之一，
屆時退休就會有 **多個退休金來源**

舉例：

勞保勞退 / 母子基金累積的一桶金 / 配息型基金
...等等

網友提問 Q4. 申購母基金，要看進場點嗎？

蕭老師：

因為是選擇相對穩健的基金投入，因此可以比較不用擔心進場點，另外因為投資時間夠長，會相對彌平進場點可能不夠好的風險，長期來看，應該是不用擔心進場點

➤ 母子基金手續費優惠

即日起至 2021/12/31，申購母子基金契約，50 萬以下 0 手續費(扣款母基金)

更多母子基金介紹 & 優惠，請上群益投信官網 > <https://bit.ly/3G570VG>

更多直播內容 / 財經訊息，請密切關注群益投信 line@以及群益投信粉絲團！

【群益投信】2021/11/05 直播小編筆記

警語

本資料僅供參考並非投資依據，請勿視為買賣基金或其他任何投資之建議。經理公司所作任何投資意見與市場分析資料，係依據資料製作當時情況進行分析判斷，經理公司已力求資訊之正確與完整，惟文中之數據、預測或意見恐有疏漏或錯誤之處，或因市場環境變化而變更，投資標的價格與收益亦將隨時變動，恕不保證其完整性。本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。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。本基金並無受存款保險、保險安定基金或其他相關保障機制之保障，基金投資可能發生部分或全部本金之損失，投資人須自負盈虧。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，投資人可向經理公司及基金銷售機構索取，或至公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 及本公司網站 (<http://www.capitalfund.com.tw>) 中查詢。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。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。本文若提及個股僅供舉例，未有推薦之意，亦不代表必然之投資，實際投資需視當時市場情況而定。本基金之實際配置，經理公司將依實際市場狀況進行調整。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。

群益證券投資信託股份有限公司

【群益投信獨立經營管理】

106 台北市大安區敦化南路二段 69 號 15 樓 T.02-2706-7688 F.02-2706-5090

台中分公司 403 台中市民權路 239 號 4 樓 A1 T.04-2301-2345 F.04-2301-2626

高雄分公司 802 高雄市苓雅區四維三路 6 號 19 樓之 1 (A3) T.07-3351678 F.07-335-0788