

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。本投資指南淺談五大投資原則，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 | 投入足夠
資金 | | 4 | 制定周詳
計劃 | | 5 | 投資組合
多元化 |
|---|------------|--|---|------------|--|---|------------|--|---|------------|--|---|-------------|

1 盡早開始投資

盡早開始投資，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

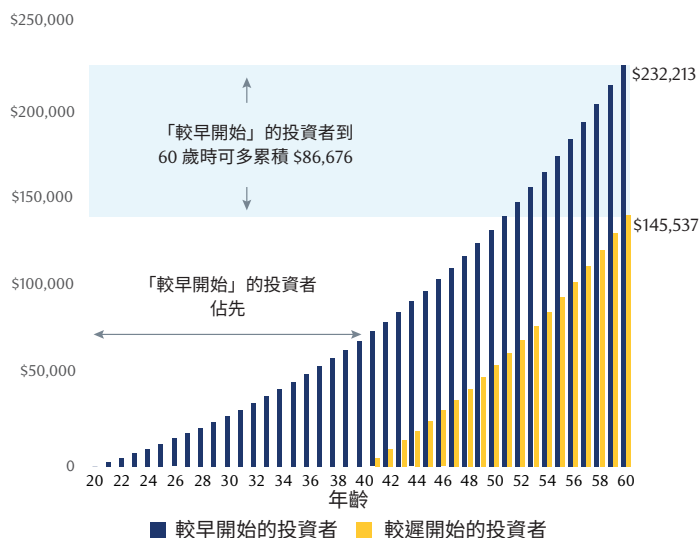
經常投資與早作投資同樣重要。

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有機會在任何市況下 (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。兩位投資者到了 60 歲，總投資額同樣是 \$96,000。假設年回報率為 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。假設年回報率為 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，今天先要進行足夠的儲蓄。

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，您可能需要有更多積蓄才能配合您在退休後的生活方式。

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，您目前有那些積蓄？
- 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。

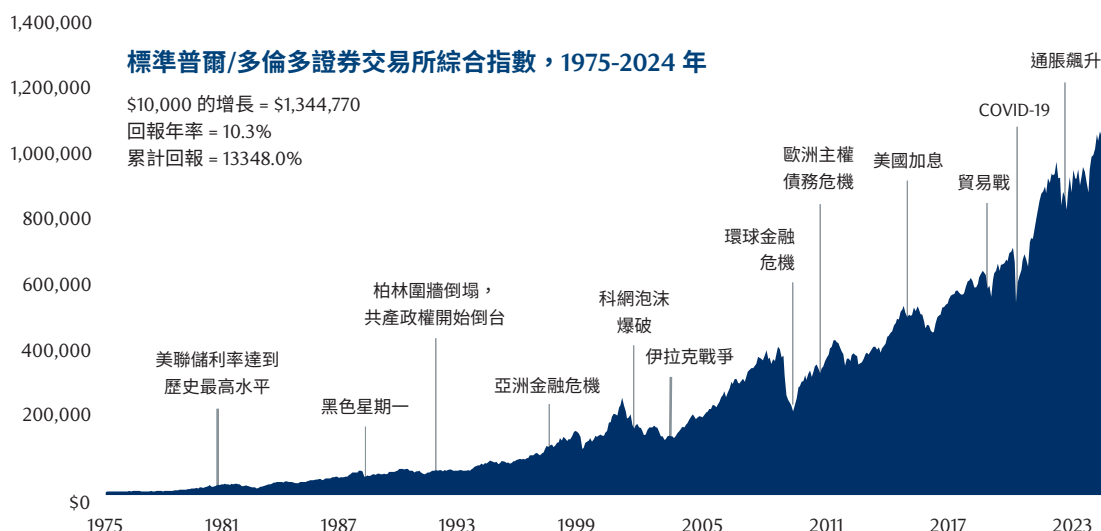
4 制定周詳計劃

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。

永遠有理由不作投資



圖表闡釋了 1975 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期間，投資 \$10,000 於標準普爾/多倫多證券交易所綜合指數的增長情況（總回報）。不能直接投資在一項指數。圖表並未計算交易成本、投資管理費用或稅款。如果把此等支出和費用計算在內，將會令回報率下降。過往業績表現無法保證將來結果。資料來源：彭博、RBC 環球資產管理。價值和業績表現以加元為單位。

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。

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。

金融市場不會同步上升或下跌。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

2020	2021	2022	2023	2024
新興市場股票 16.6%	美國股票 27.6%	現金 1.7%	美國股票 22.9%	美國股票 36.4%
美國股票 16.3%	加拿大股票 25.1%	加拿大股票 -5.8%	國際股票 15.7%	加拿大股票 21.7%
平衡投資組合 10.4%	國際股票 10.8%	國際股票 -7.8%	平衡投資組合 12.8%	新興市場股票 17.9%
加拿大債券 8.7%	平衡投資組合 10.6%	平衡投資組合 -10.0%	加拿大股票 11.8%	平衡投資組合 16.5%
國際股票 6.4%	美國高收益債券 4.5%	美國高收益債券 -11.1%	美國高收益債券 11.6%	國際股票 13.8%
環球債券 6.0%	現金 0.1%	加拿大債券 -11.7%	新興市場股票 7.3%	美國高收益債券 5.9%
加拿大股票 5.6%	環球債券 -2.3%	美國股票 -12.2%	加拿大債券 6.7%	現金 4.7%
美國高收益債券 5.1%	加拿大債券 -2.5%	環球債券 -13.2%	環球債券 5.6%	加拿大債券 4.2%
現金 0.6%	新興市場股票 -3.1%	新興市場股票 -13.9%	現金 4.8%	環球債券 1.4%

備註：除非另有說明外，所有回報均為總回報，以加元為單位。資料來源：RBC GAM、Morningstar Direct

固定收益				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

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。

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。

您的投資顧問可幫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。

不能直接投資於一項指數。以上沒有把交易成本、投資管理費和稅項計算在內。如果把此等支出和費用計算在內，將會令回報率下降。過往業績表現無法保證將來結果。

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資訊作為相關建議。RBC GAM 採取合理措施以提供最新、準確、可靠的資訊，並認為這些資訊在提供時符合上述原則。從第三方取得的資訊被認為是可靠的，然而，RBC GAM 以及其關聯公司對於任何錯誤或遺漏、或遭受的任何損失或損害，不會承擔任何責任。RBC GAM 保留隨時更改、修改或停止發佈資訊的權利，恕不另行通知。

® / ™ 表示加拿大皇家銀行商標。在牌照許可下使用。

© RBC 環球資產管理公司 2025 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。