

WMA 財富管理顧問課程

WMA (Wealth Management Advisor)

【運用邏輯架構與資訊分析，提供解決方案】

啟富達國際 總經理 趙靜芬

<http://www.cfd.tw>

多元佈局，狡兔三窟，基金一籬筐？

曾在一篇報導上寫着：『理財專家～基金投資術大公開：廣播節目主持人 A 小姐，是一位多元佈局高手，她投資海外基金的方式，是撒網全世界。她表示：「一旦我看好某個趨勢成形，就會將相關產業、標的，全部納入我的投資組合；例如，新興市場崛起，可以延伸的投資種類，包括原物料、內需消費、及商品投資等。再者，人類一定會愈來愈長壽，因此生技、醫療相關基金，長抱也可以很安心。」A 小姐的投資邏輯是只要新興市場長期趨勢不變，將這些標的一網打盡，既能參與未來上漲潛力，又可有效分散投資風險，也不怕中國一不高興，就來個宏觀調控，或是因為將資金全部壓在東歐市場，被油價衝得暴漲暴跌，考驗自己的心臟。』

其實很多投資人的投資模式跟 A 小姐一樣，作者看過許多朋友、客戶的投資組合，投資明細表一攤開，真足以開設一家金融商品雜貨店，林林總總，各式各樣的基金、股票都有，少說都有數十支以上，這也許就是台灣投資人投資的習性吧。舉投資台股來說：台基電買 5 張、聯電買 10 張、茂矽買 20 張、中環買 2 張、國碩 1 張、雅新 2 張……，一旦台幣大幅升值，不利出口電子產業，要跌一樣全部一起跌。投資基金，也是如此行為，明牌基金、熱門基金、要下架的基金、未來潛力無窮的基金……，一籃子的基金。

這就是目前很多人的問題，只會買進不會出，投資商品雜亂，而且很多是重覆性的商品，比方說在投資組合中已經有亞太地區，又買東歐基金、拉丁美洲基金，再配上新興市場基金，也深怕遺漏地球上哪個角落，於是再加上全球股票型基金；殊不知新興市場是指亞太地區、東

歐、拉丁美洲等三地區，而全球是指美、歐、新興市場三大塊；或重覆買坊間很多基金名稱雖不同，但投資地區都是相同的（亞洲）基金，如：JF（怡富）東方、JF 龍揚、安本亞太、德盛小龍等。

將有限的資金，分散在太多或重覆性太高的商品上，卻忽略了最重要的事情--「有效率的規劃」；造成在多頭時並沒有賺到多少利潤，當遇到空頭時也沒有謹慎調整資產組合，結果白忙了一場。

這就是台灣在面對多元化金融產品時，一般投資人面臨的最大問題。作者極力建議投資人遵循作者老師啓富達國際(股)資深首席顧問 李建平先生所提倡的「資產效率化，本金極大化」的觀念，如此，才能創造出財富倍增的機會。

