

2010年進入牛市震盪期 年終獎金怎麼理？

四大族群年終獎金理財絕招 投資主力鎖定新興市場及亞洲區域

2010年02月

農曆年即將到來，辛苦一年領到的年終獎金該如何運用？根據人力銀行最新調查顯示，有近四成上班族想將年終獎金拿來投資理財。然而，今年市場進入牛市主升段，整體震盪幅度將加大，2009年買什麼都賺的情況將不復存在，投資人更應該留意選股與資產配置的重要性。富達針對四大族群提供不同年終獎金投資佈局建議，讓投資人能夠聰明規劃安排年終獎金。

年終獎金要變厚 新興市場適合積極型投資人

從歷史數據來看，歷經2000年科技泡沫、2001年911恐怖攻擊、2003年伊拉克戰爭等危機事件，MSCI新興市場指數從03年到07年漲幅達395.95%，超越MSCI世界指數報酬率約2.6倍，顯示出市場衰退後新興市場強勁的反彈力道（資料來源: Bloomberg）。去年甫經過金融海嘯，全球經濟目前正位於逐步復甦的道路，新興市場表現可望突破大盤。富達國際投資總裁安東尼·波頓也認為，新興市場國家經濟、股市的增長將非常可觀，尤其以中國市場最值得關注，未來必定會有大量資金流入中國市場，是投資人不可錯過的股市之一。

去年表現最亮眼的新興市場，預計仍將持續扮演全球經濟復甦火車頭的角色，積極性的投資人可進行佈局。

2010年不再買什麼都賺 富達提供四大族群年終獎金理財術

2010年市場進入牛市震盪期，去年買什麼都賺的情況將不存在，選股能力將成為投資獲利的關鍵，建議投資人挑選專注選股策略的基金公司所管理的基金產品。針對不同族群的投資人則可依照各自的投資屬性與需求，選擇合適的投資方式與配置，掌握虎年口袋麥可麥可投資機會。

社會新鮮人 定期定額積極佈局新興市場

剛進入職場的社會新鮮人，年紀輕能夠承受較高風險，在當前市場景氣好轉的狀況下，建議可以選擇擁有強勁成長動能的新興市場基金。由於社會新鮮人起薪較低，建議可以定期定額3,000至5,000元，選擇一、兩檔較積極的全球新興市場區域如拉丁美洲，或單一新興國家基金，例如具有優秀人口結構及穩定人口成長之印度市場。富達印度聚焦基金經理人Teera Chanpongsang指出，印度經濟成長力已擠身全球最強勁國家之一，具有長期投資機會。富達拉丁美洲基金經理人Alex Duffy以及Angel Ortiz也表示，拉丁美洲財務體質持續轉佳，世足賽與奧運加持的巴西市場經濟前景看好，將帶動拉丁美洲表現。

雙薪頂客族 定期不定額操作 鎖定新興市場與亞洲區域型基金

雙薪頂客族擁有兩份年終獎金，資金運用將更為彈性，除了可規劃部份資金作為旅遊或消費基金，剩下的年終獎金則建議可以採取定期不定額對抗市場波動，建立穩健偏積極型的投資組合，以期增加獲利報酬。富達新興市場基金經理人Nick Price表示，新興市場具有新通訊與新科技、未發掘的非洲內需市場、豐富的自然資源、低生產成本等多元投資機會；而看好中港台強勢供應鏈加上龐大中國內需市場，將持續推升大中華與中國相關基金表現的投資人，富達大中華基金將是不錯的投資選擇；東協近年來經濟強勁成長，東協+1正式實施，除具備關稅降至0%~5%及消弭非關稅障礙優勢外，最重要可提升東協作為全球生產基地競爭力，主要投資於新加坡、馬來西亞、泰國、菲律賓與印尼的富達星馬泰基金更是受到投資人關注。

三明治族群 穩健為主 積極為輔的投資模式

「上有高堂、下有子女」的三明治族群，子女的教育基金需求高，投資理財壓力相較沉重，因此建議以穩健為主，輔以積極型投資模式。三明治族群可以選擇固定配息、波動度較股票低的債券型基金，例如公司債、新興市場債、抗通膨債券基金等。富達新興市場債券基金經理人John Carlson也指出，新興市場經濟成長看好，未來新興市場債券將持續受惠於股市復甦、金融體系持續改革與國家信評大幅提升。定期定額部份，則可布局掌握多元投資題材的新興市場、新興亞洲等標的，積極累積教育基金。

準備退休上班族 兼顧風險與收益穩定性

準備在數年內迎接退休生活的到來的上班族，在投資理財規劃上，需考量風險與收益的穩定性。全球平衡型或是股債平衡組合基金，將是即將退休的上班族最佳選擇，除了降低股市劇烈波動的風險，還可享受具有近可攻退可守的股債混合特性，享受退休生活。

附件 四大族群年終獎金投資佈局建議

族群	投資建議	布局建議
社會新鮮人	定期定額	新興市場如單一國家印度，或區域型拉丁美洲
雙薪頂客族	定期不定額	新興市場、亞洲區域型(大中華區、東協區)
三明治族群	定期定額+單筆	定期定額：新興市場 單筆：新興市場債
準備退休上班族	定期定額+單筆	全球平衡型或是股債平衡組合基金



富達證券股份有限公司獨立經營管理，電話0800-00-9911按2。台北市106敦化南路二段207號15樓。富達證券股份有限公司為百慕達商富達國際有限公司(FIL Limited) 在台投資100%之子公司。以上所提及之個股或公司，僅是作為說明或舉例之用途，並非推薦或投資建議。各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，不負責各基金之盈虧，亦不保證最低之收益，本文提及之經濟趨勢預測不必然代表本基金之績效及投資風險，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。高收益債券基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人；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。依金管會規定基金投資大陸證券市場之有價證券不得超過本基金資產淨值之10%，當該基金投資地區包中國大陸及香港，基金淨值可能因為大陸地區之法令、政治或經濟環境改變而受不同程度之影響。投資新興市場可能比投資已開發國家有較大的價格波動及流動性較低的風險匯率變動可能影響基金之淨資產價值、申購價格或收益。有關基金應負擔之費用（境外基金含分銷費用）已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中。投資人索取公開說明書或投資人須知，可至富達投資服務網<http://www.fidelity.com.tw>或境外基金資訊觀測站<http://www.fundclear.com.tw>查詢，或請洽富達證券或銷售機構索取。