

# 精明投资须知： 单位信托的宜与忌



请查阅大众信托基金网站或联系您的单位信托顾问以获取更多详情。

你不必成为一名火箭科学家。投资并非一个智商160打败智商130的游戏。

- 沃伦·巴菲特





有些投资者相信‘运气’在投资当中发挥着极大作用，一位投资者需要齐集多个因素才能赚钱：挑选正确的股项、市场走势及进场时间。

可是，我们真的需要运气吗？这视乎您选择成为：

### 投机者

透过预测进场时机，  
专注于快速赚钱

不理睬产品的风险

性急

或

### 投资者

投资前先了解产品的  
特征与风险

坚持长期投资

了解波动

定期投资

建立一个投资组合

如果您选择成为一位投资者，您需要策略与自律

以下是您制定单位信托投资策略时应该进行和避免的事项:

## ✓ 该做的事

### 1. 资产配置

根据个人目标、风险承担能力和投资期限，把投资分配到各种资产类别。



- 股票基金
- 债券/货币市场基金

#### 您应该分配多少予股票?

##### 一般法则

按年龄划分的股票和债券/货币市场工具的资产配置

$$100 - \text{年龄} = \text{配置于股票的比率}$$

##### 举例:

如果您30岁，您可以将70%的投资配置于股票，其余则投资于债券和/或货币市场工具。

### 2. 多元化投资

将投资分散投资到各个资产类别的数个基金中，以减少投资组合的整体波动。

#### 如何分散投资?

投资于具不同投资策略的基金:



国内/区域/全球/  
国家基金



大/中/小盘股基金



领域/主题基金

##### 举例:

为了让投资多元化，投资者X将其投资组合的股票配置投资于以下基金:

- 国内基金A
- 全球基金B
- 小盘股基金C
- 环境、社会与治理基金D

### 3. 定期投资

不论市况，以固定金额持续进行投资可为您带来这些益处：



培养稳定的储蓄习惯



长期可安度股市的高低起伏



无须测度进场的时机



降低与单笔大额投资相关的风险

#### 如何有效地进行定期投资？

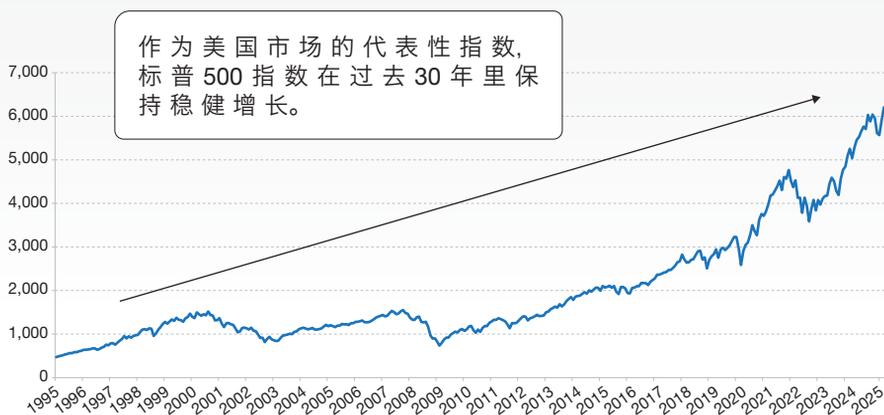
##### 注册直接扣账授权(DDA)

您可通过DDA，从银行账户每月转账一笔固定金额至您所选择的单位信托基金。

### 4. 作长期投资

股票市场的走势反映了经济的整体长期增长。虽然股市在短期内似乎波动不定，但历史数据显示，保持长期投资往往都有所斩获。

标普500指数 (1995年1月至2025年6月)



资料来源: 彭博社

## ✘ 该避免的事

### 1. 别将所有鸡蛋放到同一个篮子里

如果投资者只投资于一或两项来自同一个基金类别的基金(例如:只投资国内的股票基金),一旦该基金表现不理想,将对整体投资组合带来重大影响。

#### 您可以做什么?

投资在多项不同市场和领域的基金,使您的投资多样化。

至于资源有限的新投资者,可考虑投资于混合资产/平衡基金以达到相同目标。



### 2. 别试图预测市场时机

择时入市并不容易,即便是投资高手也难以准确把握。所以投资者不应该透过频密的基金买卖以试图掌握市场时机。

#### 您可以做什么?

保持长期投资您的单位信托基金如5年或更长,让您的投资随时间增长。

专著于您的长期目标,尽管短期市场波动,仍然保持定期投资。



### 3. 别频密地转换基金

投资者经常转换基金,以尝试提高他们的回酬。然而频密及受情绪影响的转换可能会对投资组合的回酬带来负面影响,这不仅因为涉及成本,也是由于预测市场时机极为困难所致。

#### 您可以做什么?

进行资产配置和多元化投资。一个多元化的投资组合能较有效地应对市场不景气。



## 4. 别做出情绪化的决定

恐惧与贪婪往往是让人作出不理智决定的两大主因，让投资者在市场周期起伏间仓猝的购买与抛售。



### 您可以做什么？

透过直接扣账授权 (DDA) 进行定期投资，以安度市场波动。

## 5. 别局限自己于派息基金

评估基金表现时，应该以其总回酬为依据——总回酬包含资本增长与收入分利。

采取非固定/次要分利政策的股票基金，可能基于以下原因不会宣派收益：

- 透过留存资本再投资，他们有机会在长期内实现更高的复利回酬；
- 他们无需为赶上分利期限而提前变现投资以筹集现金；以及
- 他们可以降低在变现投资过程中所产生的额外费用。



### 您可以做什么？

进行投资前先认清您的投资目标。如果您的目标是为取得定期收入，您可以考虑投资在采取年度、半年度或每月分利政策<sup>^</sup>的基金。这包括固定收入、债券及股息基金。

<sup>^</sup> 以最大努力为原则。除非单位持有人选择分利支付，否则分利 (若有) 将会再作投资。

## 联系我们



单位信托顾问



大众信托基金分行 / 客户服务中心



03-2022 5000



[www.publicmutual.com.my](http://www.publicmutual.com.my)

---

此小册子仅作为教育与提高醒觉用途, 不应被视为是献议或兜揽献议以购买或认购大众信托基金所提供的产品。大众信托基金没有作出任何陈述或保证, 也不为此小册子的准确性、完整性或正确性承担任何责任或风险。

注: 此小册子的所有版权归大众信托基金所有。未经大众信托基金事先同意, 任何人都不可复制、分发、传播、展示、发表或散布此小册子。

## 分行 / 客户服务中心

### 西马

客户服务中心  
电话: 03-2022 5000

尊享会员中心  
电话: 03-2022 5000

1 Utama 购物中心  
电话: 03-2022 5000

Alor Setar  
电话: 04-7366 500 传真: 04-7364 655  
电邮: aor@publicmutual.com.my

Bangsar  
电话: 03-2022 5000 传真: 03-2283 5739  
电邮: klsl@publicmutual.com.my

Batu Pahat  
电话: 07-4363 500 传真: 07-4326 588  
电邮: bpt@publicmutual.com.my

Cheras  
电话: 03-2022 5000 传真: 03-9132 1022  
电邮: chr@publicmutual.com.my

Damansara Perdana  
电话: 03-2022 5000 传真: 03-7722 2475  
电邮: dsp@publicmutual.com.my

Ipoh  
电话: 05-2462 500 传真: 05-2559 859  
电邮: iph@publicmutual.com.my

Johor Bahru  
电话: 07-3607 500 传真: 07-3548 600  
电邮: jhb@publicmutual.com.my

Klang  
电话: 03-2022 5000 传真: 03-3323 5632  
电邮: kel@publicmutual.com.my

Kluang  
电话: 07-7391 500 传真: 07-7736 195  
电邮: klg@publicmutual.com.my

Kota Bharu  
电话: 09-7263 500 传真: 09-7476 026  
电邮: kbr@publicmutual.com.my

Kuala Terengganu  
电话: 09-6321 500 传真: 09-6317 030  
电邮: ktg@publicmutual.com.my

Kuantan  
电话: 09-5118 500 传真: 09-5161 223  
电邮: ktn@publicmutual.com.my

Melaka  
电话: 06-2855 500 传真: 06-2837 354  
电邮: mlk@publicmutual.com.my

Muar  
电话: 06-9562 500 传真: 06-9536 830  
电邮: mua@publicmutual.com.my

Penang  
电话: 04-2196 500 传真: 04-2295 171  
电邮: pen@publicmutual.com.my

Puchong  
电话: 03-2022 5000 传真: 03-8065 3010  
电邮: pch@publicmutual.com.my

Seberang Perai  
电话: 04-5407 500 传真: 04-5050 005  
电邮: sbp@publicmutual.com.my

Seremban  
电话: 06-6372 500 传真: 06-7644 237  
电邮: sbm@publicmutual.com.my

Shah Alam  
电话: 03-2022 5000 传真: 03-5513 9288  
电邮: sal@publicmutual.com.my

Sungai Petani  
电话: 04-4558 500 传真: 04-4230 663  
电邮: sgp@publicmutual.com.my

Temerloh  
电话: 09-2955 500 传真: 09-2968 060  
电邮: tml@publicmutual.com.my

### 东马

Bintulu  
电话: 086-859 500 传真: 086-330 221  
电邮: btu@publicmutual.com.my

Kota Kinabalu  
电话: 088-327 500 传真: 088-238 389  
电邮: bki@publicmutual.com.my

Kuching  
电话: 082-226 500 传真: 082-239 825  
电邮: kch@publicmutual.com.my

Miri  
电话: 085-323 500 传真: 085-416 195  
电邮: mri@publicmutual.com.my

Sandakan  
电话: 089-231 500 传真: 089-222 889  
电邮: sdk@publicmutual.com.my

Sibu  
电话: 084-363 500 传真: 084-330 269  
电邮: sbw@publicmutual.com.my

Tawau  
电话: 089-982 500 传真: 089-765 326  
电邮: twu@publicmutual.com.my

总公司

Menara Public Bank 2,  
No. 78, Jalan Raja Chulan,  
50200 Kuala Lumpur.

客户服务热线

03-2022 5000

电话

03-2022 6800

传真

03-2022 6900

网址

[www.publicmutual.com.my](http://www.publicmutual.com.my)

关注我们

