

懒人投资法适合以下三种人：

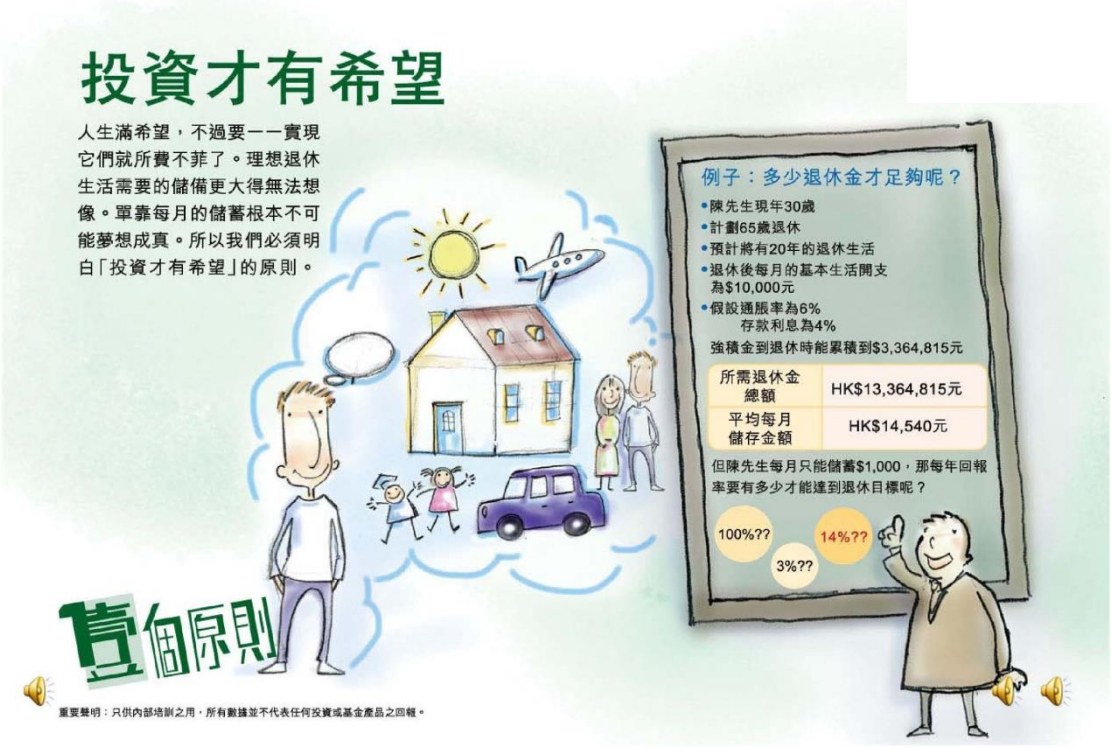
* **第一种人工作忙碌，没有时间留意投资市场**
* **第二种人，他们认为投资是一门高深的学问**
* **第三种人，他们觉得自己无钱，因此缺乏实际行动**

您可以做个懒人，但千万不要做个穷人。其实投资并不复杂，当您认识懒人投资法后，您会发现**「懶人致富」并不难。**



懒人投资法分开四个部份：

第一部份是一个原则，为什么要投资；
第二部份是两个认识，让您正确认识投资工具和交易成本的关系；
第三部份是三个准备，如何筹集投资资金、确立目标组合和选择金融机构；
第四部份是四个策略，使您明白到如何利用不同的策略协助我们达成投资目标。



【投资才有希望】

人生满希望，您的人生目标又是什么呢？买车？买楼？成家立室？还是环游世界？可能您跟图中的懒人一样，以上全部都是心目中的人生目标。但是，要将它们一一实现，数目究竟要多大，相信我们已经心中有数。每个人的经济能力都不同，能力够的可以将目标订高一点，而能力不足的则会将目标降低，甚至乎放弃某些目标。**人生唯一必须要面对的目标，便是退休安排。退休是人生中最昂贵和最大的目标，您又有没有为自己计算过？**

就如图中显示，陈先生现年30岁，计划65岁退休，预计将有20年的退休生活，退休后希望每月的基本生活开支$10,000元，假设以通胀率6%；存款利率4%来计算，相信他也想不到原来要储蓄1千3百多万为退休金，换言之，他每月要储蓄1万4千多才可以达到退休目标。

原来要这么多钱才可以退休，未计算过真是不会知道，但一般人确实不会，亦未必有能力每月储蓄万多元作为退休储备金。我们不能延迟退休，不想早死又不愿意勉强降低生活质素，那是否表示无方法做到呢？

假设陈先生在退休时可以储蓄到大约300万左右的强积金，而他又只能每月腾出一、二千元，那么接下来是要计算如何赚取余下的1,000万。如果计算出来的年回报率需要100%的话，陈先生可以不用考虑投资，因为这个回报率太不现实。相反，如果计算出来的年回报率是3%的话，目标就不难达到，因为大部份的投资工具例如长期债券或定息存款都有这个回报率。

就如陈先生的例子，如他每月定期定额投资$1,000，在35年后退休的时候，要赚得一千万的话，那么每年的回报率便要14.77%，到底市面上有否这些工具呢？相信即使是懒人都会知道银行存款根本没有可能达到这目标，所以投资是唯一希望。但为什么懒人不开始去投资，最大可能是他不太认识投资工具和其交易成本。



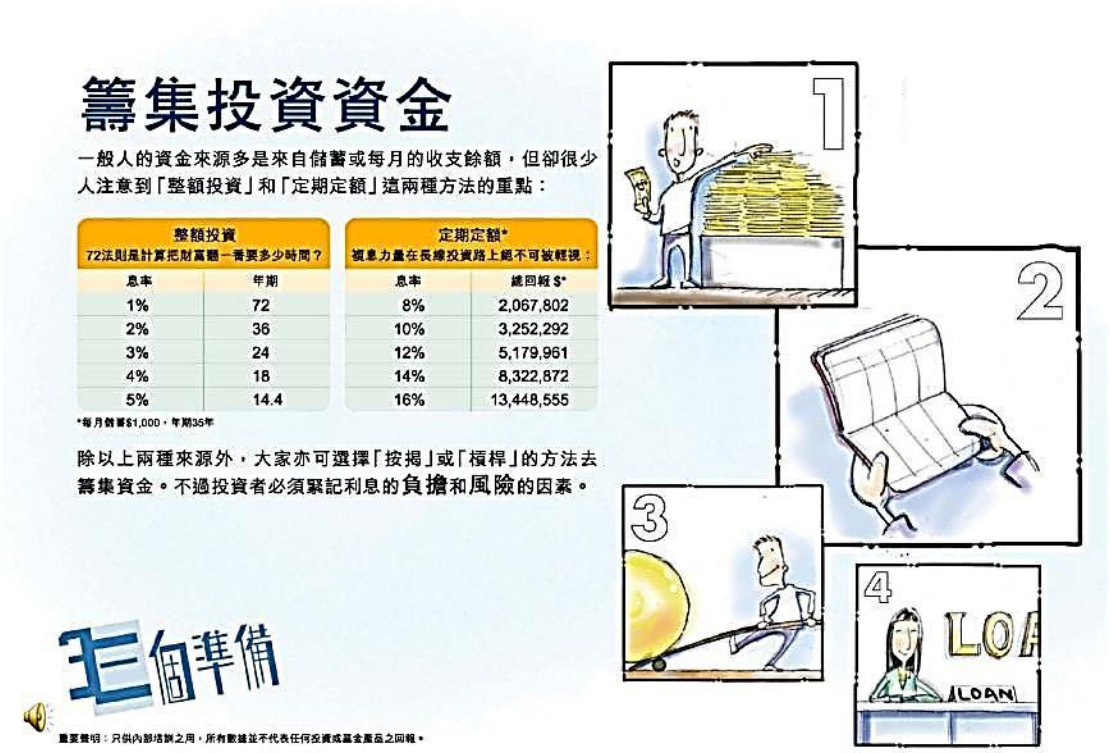
【认识投资工具】

大部份投资者都和懒人一样，只会投资在自己较熟悉的投资工具而忽略了其他赚钱良机，譬如一般人都会认为银行存款的风险低，股票的风险高，期货更加被视为是一种投机活动。所以，要有效地利用懒人投资法，我们必须要认识各种工具的特性及回报与风险的关系，那么，我们便可以在不同的市场、不同的时候，利用不同的工具赚取理想的回报。



【认识交易成本】

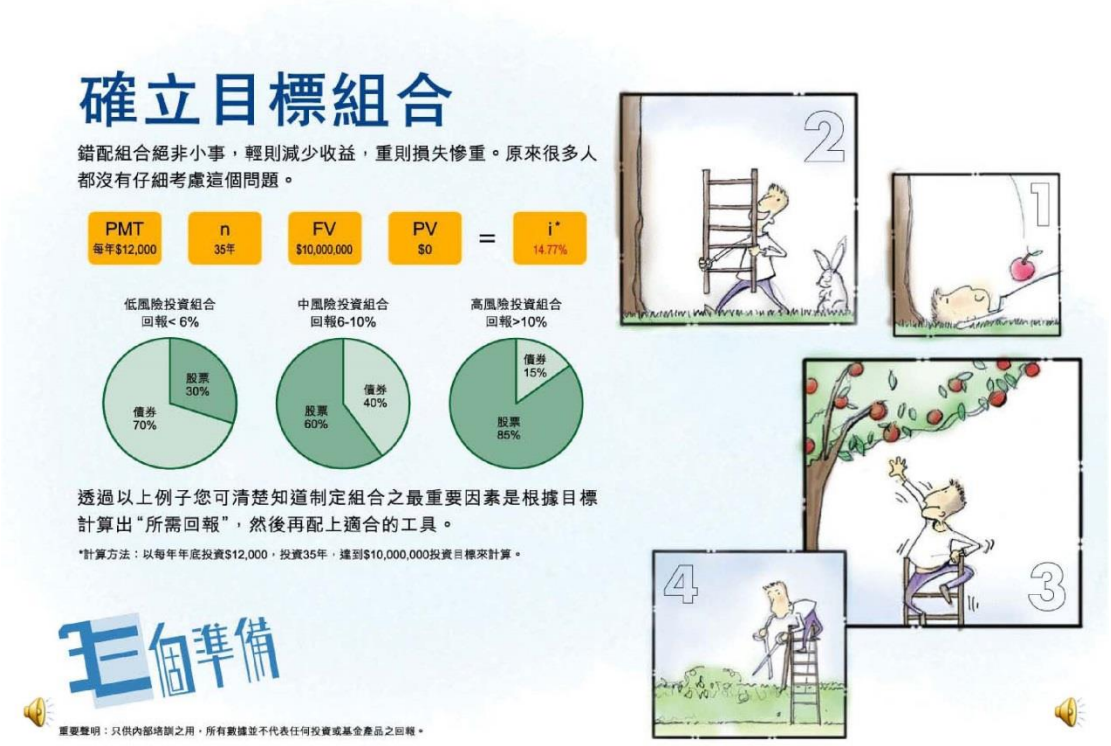
当我们认识到各项投资工具的用途，我们便要了解当中的交易成本，否则我们便不能有效地进行投资活动。很多投资者都和懒人一样，对投资工具有所误解，认为一般投资的入场费都比较贵，而且操控难度十分高，所以局限投资选择而不能达致最佳效果。



【筹集投资资金】

要投资，首先要准备的当然是资金。累积财富最常用的两个渠道是**「整额投资」及「定期定额投资」**。通常一笔过投资，我们最关心的是要多久才能翻一番。我们可以用**「72法则」**运算，只要用72和回报率相除，便可以计算出需要多少年才可以翻一番。举例，如果你放钱在银行拿取1厘利息，要72年后才能将本金翻一番；就算有4厘的高息，也需要18年。用18年才能将10万变20万，你会满意嘛？**所以我们不能单以银行存款作为投资的工具。**

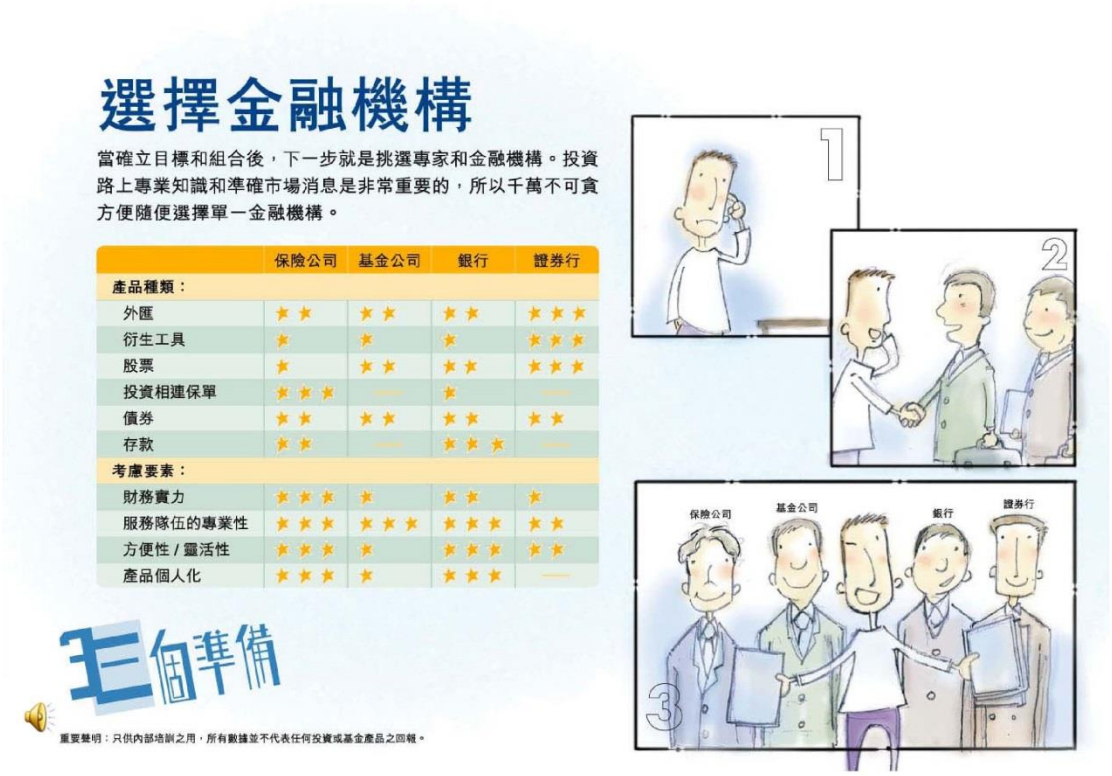
大部份懒人都低估了复息效应的威力，只要我们持之以恒，即使每月只投资$1,000，懒人都会轻松自在地成为千万富翁！



【确立目标组合】

准备资金后，下一步便要订立投资年期和投资目标。有了这三项数据，我们便能计算出所需回报率，即究竟每年回报要有多少%才能达到年期完结时的投资目标。投资组合会随着投资金额、投资年期、所需回报率及风险承受程度而改变。举例说，懒人需要12%的年回报，而他却选择了低风险的投资组合，他的目标便会很难达到。

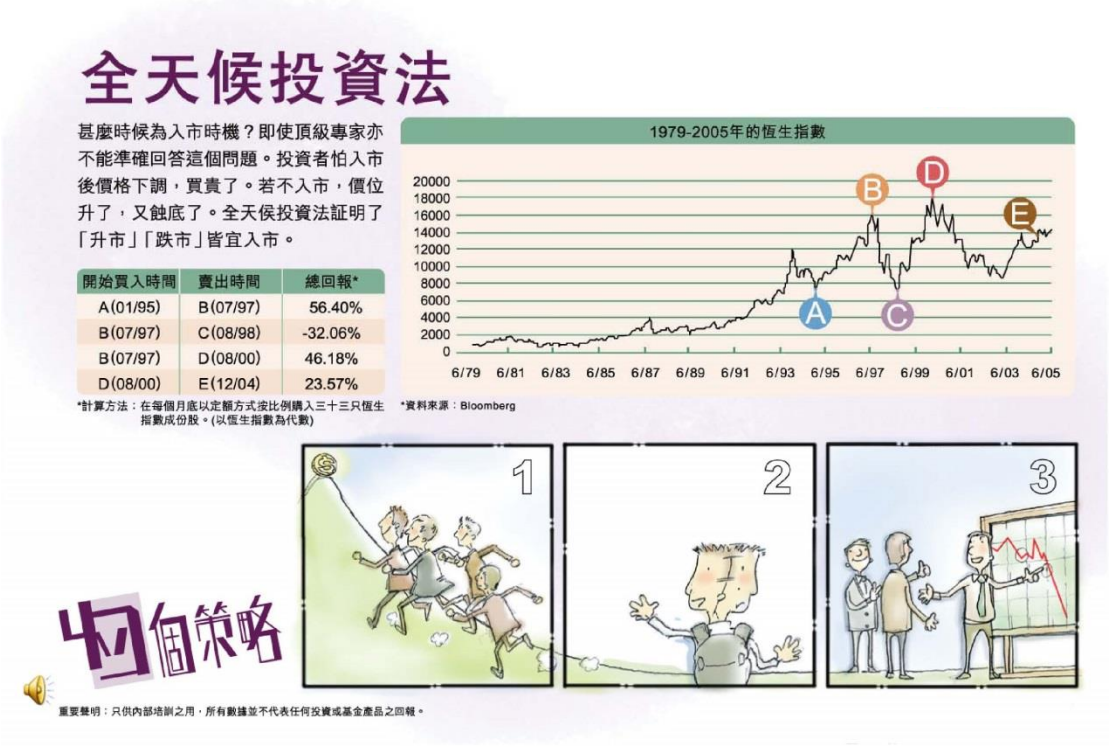
如果您要摘苹果但用了一把不够长的梯子，就算多努力也没可能达到目标；同样地，如果你要剪草，但是你不站在地上，反而爬上一把长梯上面剪，结果一樣会徒劳无功。因此，**我们一定要根据投资目标来选订投资组合。**



【选择金融机构】

现时市面上有很多金融机构为我们提供服务，要买股票，我们通常会透过证券行经纪进行买卖；要存钱，就会去银行；要买卖债券的话，就要经海外投资机构。如果您要选择多种的投资工具，最理想的方法是利用每一间金融机构的专长，选购不同的产品。

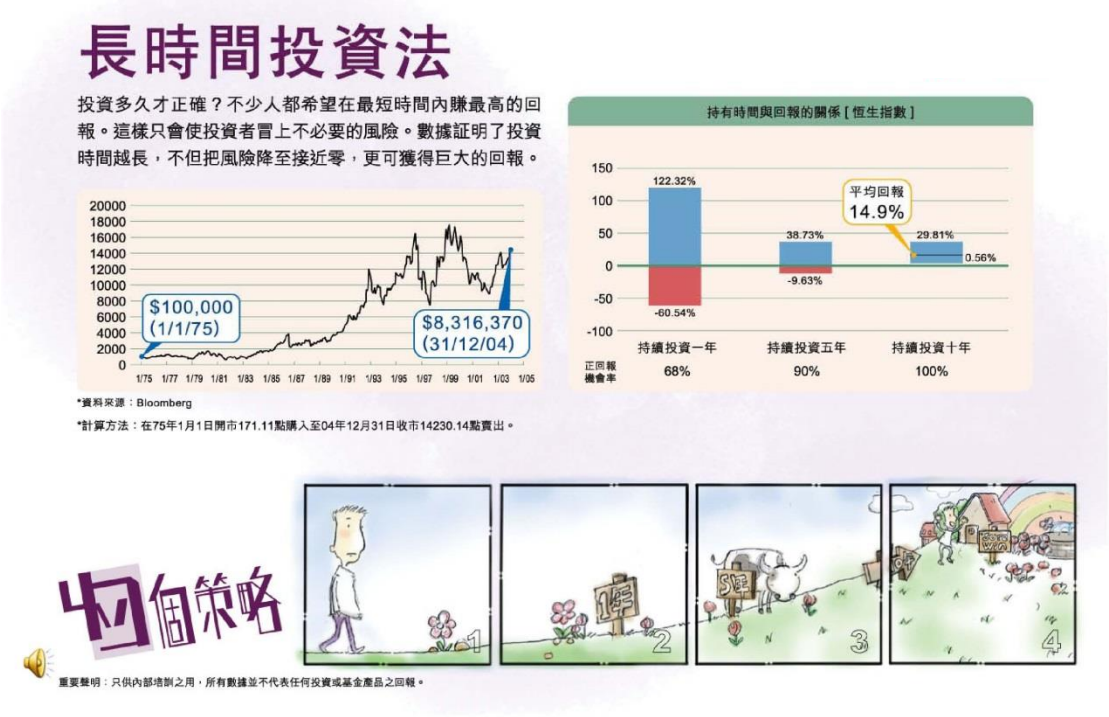
除了产品范围，你亦应该在财务实力、财务建议、专业性和服务的灵活性和产品个人化等各方面作出考虑，才选择最合适你的金融机构。



【全天候投资法】

我们既然已为投资作好所有准备，接着是要决定运用甚么投资策略，即是何时开始投资？要投资多久？投资在哪里？及如何以有限资金去有效地投资？在投资市场要做到战无不胜，绝对不容易，即使投资专家也不能每次准确捕捉时机入市。这幅是恒生指数在过去25年的走势图，试想像，如果我们能在最低点入市然后在高点卖出，投资回报当然会好！现在又再假设我们以定期定额的投资方法入市，于1997年7月(B点)或2003年8月(D点)开始投资，我们会否损失惨重？

根据计算，由1997年7月(B点)开始每月定期定额投资，到2000年8月(D点)指数虽只升了6.36%，但投资者已获利46.18%；即使在2000年8月(D点)才开始每月定期定额投资，到04年12月(E点)指数下跌了18.25%，但是投资者仍可获利23.57%，**原来利用全天候投资法，无论升市跌市都是入市的好时机。**

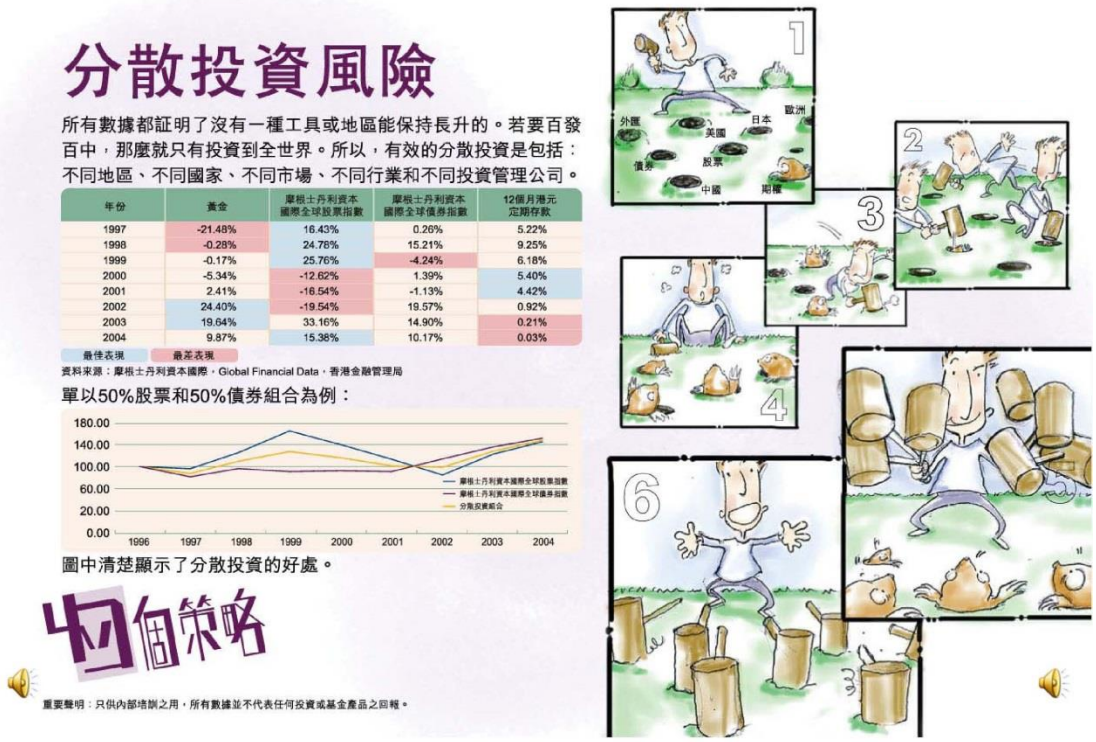


【长时间投资法】

每个人投资都想赚钱，但投资市场一定会有波动，您同我都是普通人，是没有可能准确计算或预测到市场短期的升跌。但系根据历史数据，有一些投资方法长远来说一定会升值，譬如长线投资在升值潜力高的股票市场。以图中为例，如果您于75年1月1日，投资10万元于香港股票市场， 30年后， 即0 4年12月31日，您已经可以拥有八佰多万，平均年回报高达16. 53%。

假如在过去30年，要我们随便选择一年时间投资在香港的股票市场，例如是由75年1月1日至76年1月1日或是由83年8月1日至84年8月1日，录得正回报的机会率是67. 87%，最高回报可达122. 32%，但最低可以蚀60. 54%。如果投资年期增至5年的话，录得正回报的机会率会提升至90. 10%，最高年回报可达38. 73%，最低则会蚀9. 63%。但**如果投资年期延长到10年的话，录得正回报的机会是百分之一百，平均年回报14. 9%。**换句话说，原来**只要我们持之以恒地去作长线投资，不去理会短期的市场波幅，历史告诉我们投资股票市场是一个稳赚的投资。**

要利用什么策略才可以于长时间提高回报，**原来关键并不在于究竟有多久的投资经验，而是取决于连续持有的时间。**



【分散投资风险】

全世界有超过110个国家拥有股票市场，香港股票市场的总资值只占全世界约1.7%。虽然“不要将所有鸡蛋放在一个篮子里”的概念人人都知，但**碍于对市场的认识不足、资金不够、缺乏入市渠道和高成本等原因，大部份人根本无可能做到分散投资。**

你可能会问既然香港股票市场一向表现都不错，还有需要投资在其他市场甚至利用其他工具？在这图表里，你会发现不同的工具都会受资金流向及经济周期等因素影响，有表现较突出或较差的时候。

以过去八年的股票市场及债券市场为例，他们的平均回报率非常接近，但波幅却很大，**只要我们分散投资在两个投资市场，我们除了可保持回报率之余，同时亦可有效地减低波幅。**

分散投资概原理其实同「扑田鼠」一样。如果你只是预备了一个锤来扑田鼠，但由于每次田鼠出现的地方都不同，通常都很难会扑中。但如果你改变策略，一次过预备很多个锤同时瞄准所有田鼠会出现的地方，便一定可以百发百中！



【伞子基金威力】

俗语有云：「知易行难」，就算我们完全了解以上三个策略的好处，最困难还是如何在现实生活中灵活运用。举例，如你想定期定额投资在股票市场，你的资金可以同时买入多少股票呢？如果你想分散风险到不同地区，你又能够接触到多少个市场呢？

伞子基金的出现，便可以帮您解决以上的问题，因为它能让所有投资者将资金集合起来，共同投资在不同的地区、不同的国家、不同的市场、不同的行业及不同的基金公司，以最少的资源达到最大的效益。只要懂得利用伞子基金，懒人不再是穷人！