

基金/ETF的投資方式

單筆投資

投資方式	以單筆方式一次投入
投資額度	最低10,000元起
特色	必須注意買賣的時點，獲利或虧損大小端視投資人的操作策略和投入的時點，若投資人能充份掌握低買高賣的原則，將會有豐厚的獲利，但若投資時點不佳，亦有可能造成大筆的虧損

定期定額

投資方式	每月在 固定的日子 投入 固定的金額 ，不必在乎進場的時點
投資額度	最低3,000元或1,000元起
特色	上漲時買到較少的單位數，下跌時買到較多的單位數，長期投資可 平均成本 ，且能 降低投資風險 ，適合想長期投資的小額投資人

基金/ETF單筆投資與定期定額之比較

► 假設：單筆投資60,000元與每月定期定額10,000元之比較

定期定額扣款次數	情境一	情境二	情境三
	基金淨值上升	基金淨值下降	基金淨值震盪
1	10	10	10
2	11	9	11
3	12	8	9
4	13	7	8
5	14	6	9
6	15	5	11
定期定額平均成本	12.5	7.5	9.66
定期定額報酬率	20%	-33.33%	13.87%
單筆投資報酬率	50%	-50%	10%

定期定額的好處：風險分散，在基金淨值上升或震盪時勝率較高！

微笑曲線實例

近20年S&P 500走勢

假設：自2007/10/31股市高點1549.38下跌起，每個月月底固定投資1000美元在S&P 500指數，直到2013/3/29，指數來到1569.19點，總投資金額66,000美元。贖回金額87,338美元，獲利21,338美元。

定期定額投資法投資報酬率32%

單筆投資法投資報酬率1.28%



資料來源：彭博·聯邦投信整理, 2023/07/31

本資料提及之經濟走勢預測不必然代表本公司系列基金之績效。本文提及之個股非為股票推薦之意，僅為示意參考，投資人須衡量自身之投資風險。本文提及之經濟或市場趨勢，不代表本公司之預測

UB 聯邦投信

【本資料僅供內部使用，請勿外流】