

歷久彌新的老智慧，黃金基金值得長抱

最近幾年，黃金在新興市場崛起的帶動下得以重回主流投資之列，以往的婆婆媽媽理財術也開始備受市場關注。其實，婆婆媽媽的理財智慧不是只有黃金而已，儲蓄、簡單、風險控管、長期累積這些屬於舊年代的理財觀念，在這一波金融海嘯中，更突顯其歷久彌新的價值。

儲蓄是一切的根本，歷經動盪年代的阿嬤、婆婆媽媽們習慣未雨綢繆，收入先扣掉存款才是日常支出，平常一定要儲存足夠的生活預備金，以備不時之需，如果只有五塊的實力，絕不做十塊的事。但隨著社會富裕，儲蓄率卻逐漸下滑，加上信用卡、金融卡等塑膠貨幣的普遍，現代人不僅習於消費更勇於貸款，才會在金融海嘯的一個浪頭打下來，就幾近滅頂。

友邦投顧董事長楊智雅表示：儲蓄是理財的基礎功夫，有錢才能談投資。面對重創後的金融市場，我們除了要重新學習阿嬤或是婆婆媽媽們的理財智慧，也要因應新環境的改變以尋求累積財富新方法。例如，過去存錢工具只有定存及買黃金，但現在我們要效法舊年代的儲蓄精神，卻不應該完全複製以往的理財方式。舊年代，銀行利率高達 6、7%，單靠利息就可以滾出小財富，錢放定存是備用、投資都兼顧。但現在是全球零利率的環境，定存已經失去「滾利」功能，現代人存錢，應該分成二個帳戶，一個是放在銀行可供隨時動用預備金帳戶，另一個則是用來累積財富的投資帳戶。我們以老智慧的理財觀念來挑選投資方式，具有每個月強迫儲蓄功能、又能分散投資風險的定時定額基金投資法就非常適合運用在投資帳戶。

如果儲蓄是婆婆媽媽理財術的絕招，那麼時間就是最佳的理財利器。試想，舊年代，生活比現在困苦，收入也更低，為什麼能造就嬰兒潮的富裕生活？不外乎靠時間的力量發揮乘數效果。同樣的，在我們的投資帳戶也一樣，必須持之以恆加以扣款，讓時間幫我們累積財富。根據歷史經驗顯示，股市下跌期間加碼定時定額投資能創造更高的報酬率，但若因股市下跌即停扣或認賠出場，就無法發揮定時定額平均成本的優勢，也等不到景氣翻揚獲利出場的時機。

以目前的投資環境來看，不確定因素顯然還很多，友邦投顧指出，黃金就是亂世的救星，近期雖再度自短期高點向下回測 900 美元關卡，但多家專業機構仍紛紛看好金價走勢，包括世界黃金知名研究機構 GFMS 於 1 月中旬出版的報告中預估，基於投資需求增加、各國央行出售黃金減少與金礦產商避險部位降低，認為金價在 2009 年上半年有機會突破去年 3 月的歷史新高，交易區間則預估落在每盎司 750~1,080 美元之間。不過，就觀察 COMEX 交易所交易之黃金期貨價格機率常態分配來看，市場參與者則認為金價將在 800~1,000

美元間震盪；友邦黃金基金經理人喬·福斯特則認為未來三個月在 900~1000 美元間震盪的可能性大，接近 2010 年，超越 1,000 美元不是夢；邁入 2010 年，締造新高指日可待。休息之際反而是增持部位的機會。

友邦黃金基金係以投資黃金相關個股為主，黃金類股以外的貴金屬公司比重不超過 25%。截至 2008/12/31 之黃金類股持有比重達 91%，且基金經理人偏好成長性高、管理品質良好的中型企業。基金經理人喬·福斯特(Joe Foster) 挾地質學家背景，深入各礦區與礦場實地探勘，得以就礦脈狀態進行開採可行性與成功機率分析，且研究團隊平均研究年資達 15 年，該檔基金勇奪 2009 理柏瑞士基金獎最佳黃金及貴金屬股票型基金三年期與五年期獎，是檔值得長抱的基金。

友邦投顧董事長楊智雅表示：婆婆媽媽的智慧經過漫長歲月的琢磨，傳承下來的觀念都是歷久彌堅，我們不僅要從中學習它，更可從中啟發累積財富的新方法與能量。

聲明

友邦投資是一間全球領先的資產管理公司，業務範圍涵蓋股票、固定收益、對沖、私人股權及地產。至 2008 年 3 月 31 日止，友邦投資及其成員公司管理資產逾 7534 億美元，包括近 6259 億美元的美國國際集團關係企業之資產。在全球 46 個辦事處擁有超過 2500 名員工。AIG 友邦投資是美國國際集團(AIG)旗下的資產管理公司。(NYSE:AIG)

- ◎部分資料出自於本公司認為可靠之資訊來源，但不表示資料的正確性及完整性，故投資人必須自行判斷。
- ◎本文所載意見將視市況而改變，本公司不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。
- ◎風險預告：基金公司以往之經理績效，並不代表未來之投資收益。投資管理服務與多項投資工具相關，其價值均會波動，管理的投資組合價值亦可能有上下起伏，故無法保證投資可以保本。不同投資工具的投資風險並不相同，若投資為受匯兌影響者，相較於其它特定投資組合，匯率的變動將會影響其價值，結果必然影響到基金淨值的漲跌。若為波動性較高的基金，當基金淨值突然大幅滑落時，則變現或贖回所發生的虧損有可能很高(包含投資的所有損失)。
- ◎投資人下投資決策前，應自行了解判斷績效及風險等相關事項。
- ◎AIG 友邦投資由旗下多家國際公司組成，致力為世界各地之客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。
- ◎服務及產品由美國國際集團(AIG)之一家或多家關係企業提供。
- ◎AIG 友邦投資乃美國國際集團(AIG)之註冊商標。
- ◎所有內容已依程序分享於 AIG 友邦投資和 AIG Private Bank Ltd.成員公司內的不同部門。所有 AIG 友邦投資成員公司遵循相關法令揭露。

友邦證券投資信託股份有限公司 友邦投信獨立經營管理
台北總公司電話：(02)2516-7883 104 台北市民權東路 2 段 144 號 10 樓
台中分公司電話：(04)2302-0193 403 台中市英才路 530 號 20 樓之 6

本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，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。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，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。已備有公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，投資人可至友邦投信索閱或經由下列網站查詢：友邦生活理財網 <http://www.aig.com.tw>；公開資訊觀測站 <http://newmops.twse.com.tw>。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。

編號：CR98101