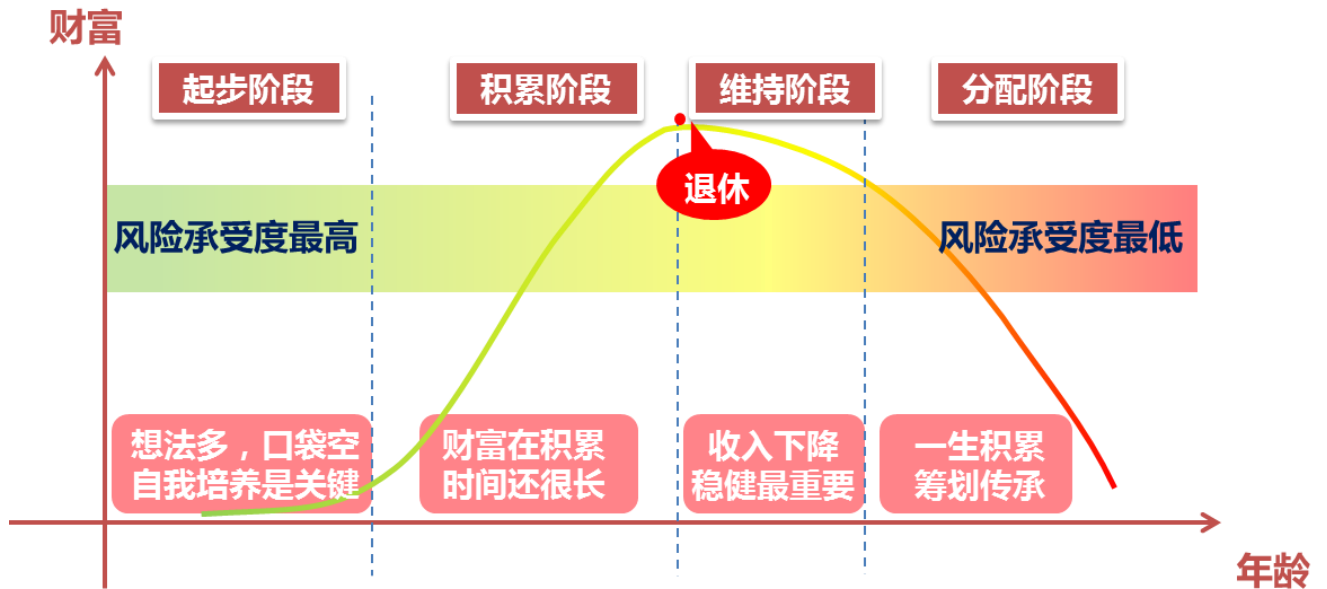


老婆这么讲道理，当然要听她的话啊

宏妈掌握着家里的财政大权，也是个学习型母亲，她给全家购买了重疾险，为自己和先生配备了年金险，并为宏宝贝购买了教育金。有一天，她在中宏保险的官微上看到这样一张图：



来源：Managing Investment Portfolios: A Dynamics Process

宏妈突然意识到，自己和先生现在正处于财富积累阶段，或许应该趁年轻的时候再适度多承担一些投资风险，比如多增加权益类资产的配置，以获取更大的财富增值可能。宏妈不是专业的投资者，但自我认识却很清晰，在众多的投资方式中，她仔细权衡后锁定了基金定投（定期定额投资基金）这种方式，因为基金定投具有如下优势：

- 定时扣款，约束**过度**消费行为 → 适合有长期理财规划的投资者
- 无须**一笔投入大额资金 → 适合愿意小流汇聚，将收入和投资作配比的投资者
- 无须**苦恼买入时点 → 适合纪律性投资者

宏爸见了说：“老婆，这三点咱们倒是都符合，不过投资哪有没风险的呢，你给我说说基金定投的风险吧，咱们再决定要不要投资，投多少。”

宏妈已对基金定投有了不少的认识，于是她告诉宏爸，基金定投主要需要面对以下几个问题：

- 1 市场价格波动风险
- 2 不宜短期内赎回
- 3 投资标的选择

首先基金定投和其他投资方式一样，也要承担**市场价格波动风险**。在单边上涨行情中，它的收益不如一次性投资；但如果市场是震荡行情，它的获利情况通常要比一次性投资好；如果是单边下跌行情，它的亏损相对一次性投资来的少。

其次是定投**不宜短期赎回**。定投要实现投资目的，需要在在一个相对较长的期限内持续进行投资，以求有效平摊在不同时点买入的投资成本，因此短期内需要动用的资金并不适合拿来定投。

再次是**投资标的**(di)选择。其实为了降低风险去定投波动较低的基金或指数未必好，因为定投的精髓就在于行情不好时多买进份额，以求将总投资成本维持在相对“一次性投资”较低的水平，如果投资标的的波动过低，有可能失去基金定投的意义，所以一般大家会选择偏股型基金定投。

宏爸听了若有所思，然后又想到一个关键问题：那么基金定投要投多久呢？

宏妈功课做得很足，马上给宏爸科普，

选择基金定投赎回日，较为常用的有三种方式：

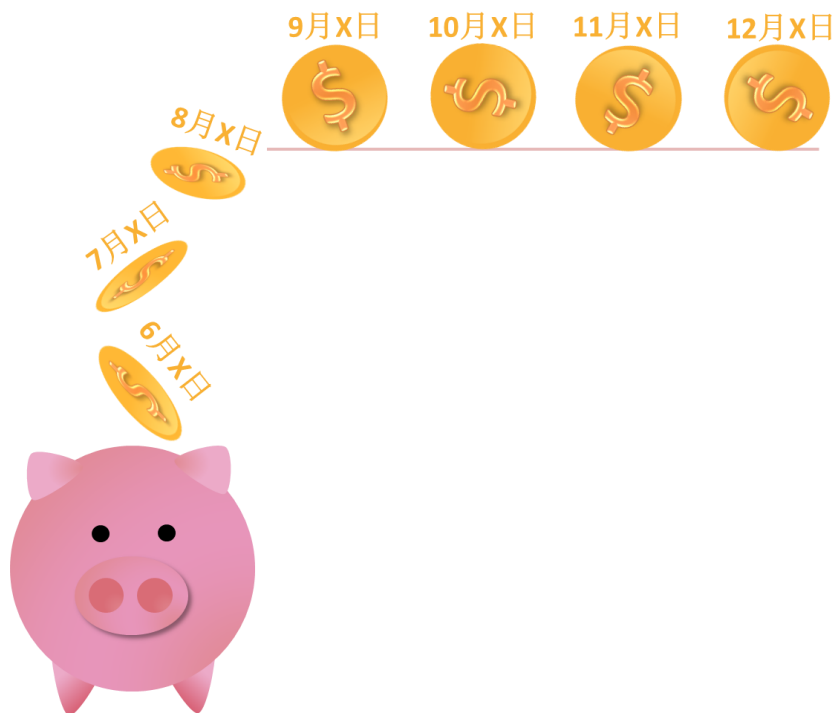
第一就是**目标盈利法**：比如咱们设定一个目标——账面收益达到 20%的时候就一次性全部赎回；

第二是**结合市场形势自行判断赎回点**：这个对咱们这种小白有点难，普通投资者容易追涨杀跌，很难克服人性的弱点；

第三是进行基金定投的反向操作，即**定投**：比如在账面浮盈已达预期、却又不愿一次退出、想保留获取更高收益的可能性时，选择分笔定额赎回，以平滑赎回价格。

最后，宏妈想想又道：“现在股市在历史低位，虽然说熊市不言底，但也许这反而是咱们开始基金定投的

好时机，不过这个钱必需是长期无压力的，这样才能经受住市场的风浪，让小流汇聚，成就我们家庭财富的蓄水池。”



免责声明：

本文所载内容仅是以科普为目的的观点交流。市场有风险，投资需谨慎。在任何情况下，本文所载信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，对任何因直接或间接使用本文所载的信息和内容或者据此进行投资所造成的一切后果或损失，不承担任何法律责任。