摩根 資產管理

用定期額定，放大投資勝率

在投資理財時，很多人習慣研究市場、追蹤數據，希望找出最佳進場時機。但影響投資成果的，往往不只有數據，還有投資人面對波動的情緒與反應。



放大勝率第1招
留在市場，才能參與隨時出現的行情

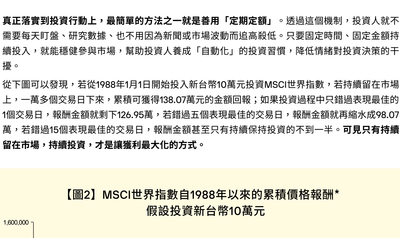
投資最大的挑戰，往往不是市場，而是投資人的情緒，就像進入第四季後，企業獲利預期數據表現亮眼，投資人仍擔心終多變數，像中東戰事、美國通膨、期中選舉結果對台宮施政的衝擊，或市場對AI盤現能力的檢驗等。當市場創新高時，擔心錯過而追價；當市場下跌時，又因為害怕虧損而急著離場。然而，市場的高點和低點很難精準預測，真正影響投資成果的關鍵，往往不是猜對行情，而是有沒有持續參與具趨勢機會的市場。

可見放大投資勝率的關鍵，不在於預測市場高低點，而是堅守投資紀律，更有機會累積長期投資成果。

透過下方景氣循環理論與市場行情對照圖可看出，投資人的行為，與實際行情往往相反。我們常常看到，行情都是在景氣收縮、投資人絕望賣出的時候誕生(左上)，而日後即使景氣好轉，但投資人多半還是選擇觀望，並不敢進場(右上)；等到景氣明確擴張，投資人才終於願意牛刀小試(右下)；然而，當投資人對市場感到樂觀、並願意積極加碼後，此時行情就開始反轉(左下)，然後，同樣的劇情周復始不斷上演(左上)。可見**放大投資勝率的關鍵，並不是在大家充滿希望或悲觀的喧囂時刻(藍色)積極進出，而是在大家未曾注意到的寧靜時刻(黃色)持續市場。**(見圖1)。

【圖1】景氣循環與市場行情對照圖

全球知名投資大師約翰·坦伯頓(John Templeton)：
「行情總在絕望中誕生，在半信半疑中成長，在憧憬中成熟，在希望中毀滅。」



資料來源：摩根資產管理整理，2026.08

放大勝率第2招
用定期定額克服人性的弱點

真正落實到投資行動上，最簡單的方法之一就是善用「定期定額」。透過這個機制，投資人就不需要每天盯盤、研究數據、也不用因為新聞或市場波動而追高殺低。只要固定時間、固定金額持續投入，就能穩健參與市場，幫助投資人養成「自動化」的投資習慣，降低情緒對投資決策的干擾。

從下圖可以發現，若從1988年1月1日開始投入新台幣10萬元投資MSCI世界指數，若持續留在市場上，一萬多個交易日下來，累積可獲得138.07萬元的金額回報；如果投資過程中只錯過表現最佳的1個交易日，報酬金額就剩下126.95萬，若錯過五個表現最佳的交易日，報酬金額就再縮水成98.07萬，若錯過15個表現最佳的交易日，報酬金額甚至只有特持續保持投資的不到一半。**可見只有持續留在市場，持續投資，才是讓獲利最大化的方式。**

【圖2】MSCI世界指數自1988年以來的累積價格報酬*
假設投資新台幣10萬元



資料來源：MSCI, FactSet，摩根資產管理*使用超過10,000個交易日計算自1988年1月1日以來MSCI世界指數的總累積報酬。僅供說明用途，不構成投資建議。過去的表現並非目前及未來績效的可靠指標。投資涉及風險。並非所有投資、策略或想法都適合所有投資人。投資人應在投資前自行評估或尋求獨立建議，並仔細審閱發行文件。僅用於說明一般市場趨勢。最新資料：2026.8.7.

放大勝率第3招
定期定額摩根基金 打造攻守皆宜的投資組合

當你已經建立好長期投資的習慣，接下來更重要的，就是把資金放在有機會持續成長的地方。

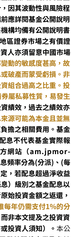
當前，全球的地緣政治、聯準會利率政策、貿易衝突與市場估值都存在高度的不確定性，若再加上AI對產業的顛覆，**極少人能持續不斷地準確預測下一個贏家會來自哪個產業、哪個市場。因此，透過定期定額基金藉此布局一籃子優質企業，反而更有機會掌握多元的投資機會，並分散單一市場的波動風險。**

摩根資產管理針對不同投資需求，提供三檔適合定期定額布局的基金，協助投資人打造兼顧進攻與防守的投資組合。

推薦基金	為什麼適合定期定額	基金特點	適合族群
摩根太平洋科技基金	**聚焦亞太AI供應鏈掌握趨勢：** 配置台灣、南韓、日本、中國等AI關鍵優質企業，掌握AI硬體與應用機會。 **降低高波動對投資情緒的影響：** AI供應鏈景氣循環與市場波動較大，透過定期定額可降低短期震盪對投資決策的影響。	**超視特：** 全台少數專注在亞太科技產業的境外基金。 **最精選：** 同步掌握產業上中下游供應鏈，完整掌握強勢科技企業。	看好AI產業長期成長，並希望參與亞太科技創新與供應鏈機會的投資者。
摩根基金-美國價值基金 **(本基金之配息來源可能為本金)**	**多元產業配置：** 布局金融、科技、醫療、工業與民生消費等美國核心產業，掌握美國各產業的投資機會。 **無須猜測贏家：** 跨產業挑選兼具財務體質與估值合理的企業，無須猜測市場也能找到下個贏家企業。	**優質選股：** 聚焦長期基本面優異之美國價值型股票。 **收款範圍：** 精選70-100檔個股，掌握最佳投資機會。	看好美國經濟與AI長期發展、想兼顧成長潛力與產業分散的投資者。
摩根投資基金-多重收益基金-(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)	**多種收益來源因應不同景氣循環：** 透過超過3,000檔全球股、債配置，並搭配降息性買權策略，追求多元收益來源與風險分散效果。 **低波動優勢創造後發先至效應：** 以相對較低的波動，參與全球成長機會，有助兼顧收益需求與長期投資的報酬。	**多元級別：** 提供利率入息、穩定月配、每季派息、每月派息等不同級別設計，滿足各種不同現金流收益需求。 **多元幣別：** 提供美元、日圓、歐元、澳幣等不同幣別設計，外幣投資超友善！	希望追求收益、降低投資組合波動，並同時參與全球成長的投資者。

資料來源:摩根資產管理整理。2026年9月1。

長期投資的關鍵，不在於預測下一次市場漲跌，而在於持續把握每一次布局的機會。透過成長與收益兼具的多元配置，讓每一筆投入都成為累積財富的重要一步。
現在就透過玉山銀行數位通路與摩根精選基金定期定額，及早開始才能讓時間與複利為未來創造更多可能。



[摩根投信 獨立經營管理]

**「摩根」為J.P. Morgan Asset Management於台灣業經之行銷名稱。摩根所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，惟可能因市場變化而更動，投資標的之價格與收益亦將隨時變動，基金經金管會核准或同意生效，惟不表示績效風險。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；亦不必然為未來績效表現；基金經理公司除應善負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。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基金公開說明書；此外，匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動，另，內容如涉新興市場之部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度影響；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，本公司及銷售機構均獲有公開說明書(或申購本)或投資人須知；投資人亦可至境外基金資訊觀測站或公開資訊觀測站查詢，境外基金投資人陸地區投券市場之有價證券，僅限投資上市之有價證券，且除了取得主管機關特別核准外，境外基金不得超過淨資產價值之20%；投資人亦須留意中國市場特定政治、經濟與市場等投資風險。由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故以非投資等級債券為標求之基金可能會因利率上升，市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而變更前提，非投資等級債券基金不適合對該非投資相關風險之投資人。投資人投資以非投資等級債券為標求之基金不宜做其投資組合絕高之比重。投資非投資等級債券之基金可能投資美國Rule 144A債券（境內基金投資比例最高可達基金總資產30%），該債券屬私募性質，基發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或價格不透明導致高波動性之風險，投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。摩根投信旗下月配息型及季配息型基金（不含摩根亞太高息平衡基金（本基金之配息來源可能為本金且基無保證收益及配息）、摩根基金型之每年度分配收益）及總代理之月配息型、季配息型基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，基金的配息可能高基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致投資人的投資金額減損，基金配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息；基金淨值可能因市場因素而上下波動，投資人可至摩根資產管理官方網站（am.jpmorgan.com/tw）查詢本基金配息組成項目。摩根基森盛(SICAV)系列基金之股票型基金可發行配息類別，依配息頻率分為(分派)（每季派息)與(每月派息)類別，(分派）種別配息類型之基金配息以淨收益（總收益扣除費用及支出）為基礎決定，配息息前通淨收益可能代表投資者開始投資金額之金額，因此可能造成基金之單位淨資產價值之減少。（每季派息）與（每月派息）種別之基金配息以預估之收益（未扣除費用及支出）為基礎決定，若預估收益不足支付配息，可能由本金支付配息，代表投資者原始投資金額之返還，因此可能造成基金之單位淨資產價值之減少。申購手續費最後收取之摩根境外基金，手續費費可能最收取，惟每年仍需支付1%的分銷費，已反映於每日基金淨資產價值，可能造成實際負擔費用增加。投資人申購本基金條件有基金受益憑證，而非本文提及之投資產或標的，投資人應留意衍生性工具/證券相關風險章標得投資策略所可能產生之投資風險（詳見公開說明書或投資人須知）。本公司欲當面方提供正確的資訊，但文中之數據、市場測度意見可能有誤差，現階境投標境發生而有變更，本公司與其關係企業及各該董事、監察人、受僱人，對此不負任何法律責任。投資人如欲進行投資，應自行斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，不應將本資料引為投資之唯一依據。

摩根證券投資信託股份有限公司　109金管投信字第002號　統一編號：86385124　地址：台北市信義區松智路1號2樓
電話：02-8726-8686（臨機服務請事先洽詢：0800-045-333，手機請撥打02-2252-2665）