

投資者在部署投資計劃時，有什麼需要留意？

投資者應定期檢討投資組合是否符合自己的理財需要及投資目標。當投資者考慮購買/轉換基金或重新調整資產部署時，應注意以下事項。

確定投資目標: 作每個投資決定之前，首要步驟是訂立投資目標，例如進修、結婚、置業、子女教育、或為退休作準備。不同的人生階段亦可影響投資計劃。投資者應該考慮投資目標與風險程度的關連性，尤其應注意以下各項：

(1) 投資者應考慮自己年齡是否與投資產品的風險配合。例如一個接近退休年齡的投資者未必適宜投資高風險的產品，這是一個典型可承受風險水平與投資年期不相符的例子。

(2) 當考慮購買或轉換基金時，投資者應根據自己訂定的投資目標而行，因為投資目標會直接影響投資年期(例如 1 年、3 年或更長)及所選取的基金種類。一般而言，在正常市況下，長線投資(尤其配合分散投資策略)可以有效抵禦市場短期波動。然而，投資者亦必須留意，愈長時間的投資年期，意味市場可能出現的變數亦會相對較多，因此投資者必須定期審視投資組合，假若決定換馬，必須審視基金是否配合自己的投資目標。

(3) 投資者應考慮現金流周轉的問題，在每個投資決定之前，應評估及預留個人所需的流動資金，以作緊急之用。此外，如果資金只是作較短期的投資，例如打算半年後買車，投資者應考慮選擇一些流通性較佳的投資項目。

分散投資最為明智: 投資者應謹記分散風險的重要性，即是說投資於多個市場、行業、或地區以降低風險。一般基金擁有多項持股，以達致分散風險的目標。不過，亦有些基金只投資在單一地區，但這些基金亦有相對較高的風險。投資者亦可作資產類別的分散投資，例如在投資組合內同時加入股票、債券，或投資擁有不同資產類別的基金等，因為不同資產類別的風險特性不同，在波動的市況下可為投資者平衡風險。

風險與投資目標的一致性: 一般而言，風險愈高的投資產品，其潛在回報便愈高，反之亦然。投資者應在風險因素及回報之間尋找平衡，並瞭解投資產品可能出現最壞的情況，例如會否虧蝕整筆投資本金等。

上述多項說明了投資者購買或轉換基金時應該考慮的重要事項，尤其是當市場較為波動而投資者較易受市場氣氛影響。然而，投資者在作出任何決定前更要做足功課，詳閱基金章程及銷售文件，瞭解基金的特性及風險因素，包括以下幾項：

- 基金特性、投資目標及投資限制;
- 基金投資的地區及項目;
- 基金有否採用槓桿策略;
- 基金公司的財務穩健性;
- 基金規模及歷史;
- 基金經理資歷;
- 相關風險因素，例如經濟、政治因素、利率及匯率風險等;
- 相關費用: 認購費、管理費、表現費(如有)、轉換費及贖回費(如有)。

總括來說，投資者不應只因市況變化而調整投資組合，正確的做法是小心評估投資產品是否符合自己的投資目標、年期及可承受的風險水平等。投資前，投資者應明白風險不能全面避免，而過往表現亦未必可作日後業績的準則。此外，投資者應緊記投資理財計劃必須維持持續性，並根據個人情況而定期檢討。

(投資涉及風險。投資者應仔細閱讀銷售文件，以獲取進一步資料，包括風險因素。)