市場長期只有上漲

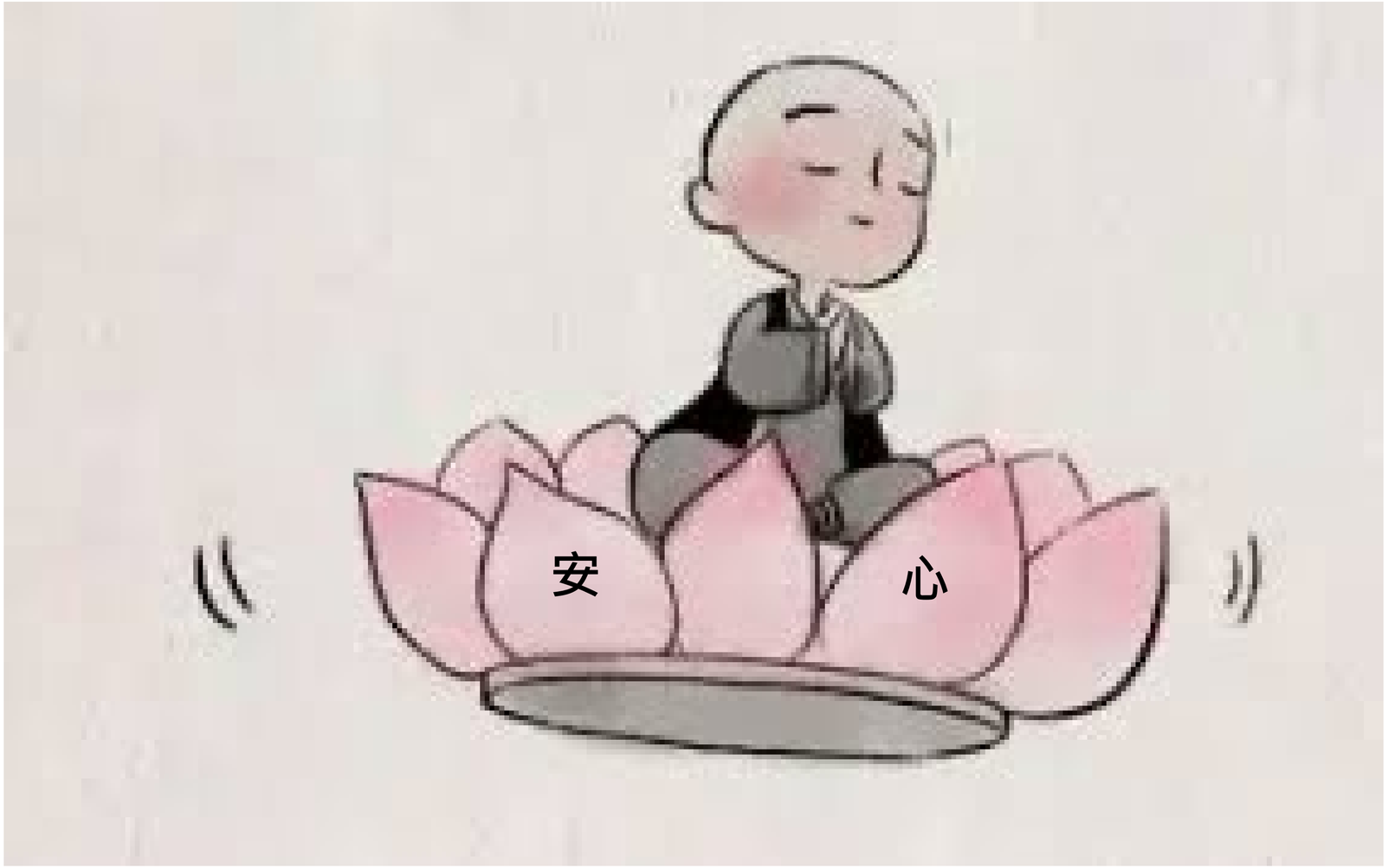
Clubhouse 輕鬆 聊 投資

CLEC 投資理財頻道

2025年1月18日

- 下週 2025年 2月1日 是大年初四。
- 我們停播一撥一次。
- 2025年 2月8日 開播

- 市場震盪於我無關！
- 國際局勢與我無關！
- 市場分析與我無關！
- 財務報表與我無關！
- 經濟局勢與我無關！
- 所有一切與我無關！
- 無視市場聲色起浮！



免責宣告

自2023年7月起，我們已開始註銷「CLEC 教育學院」公司登記與非營利組織程序，並將所有名稱更改為「CLEC 投資理財頻道」，原為「CLEC 投資理財教育學院」。還是會用CLEC ，提醒大家，除非為James Chen本人，否則與我們無關，請勿受騙。

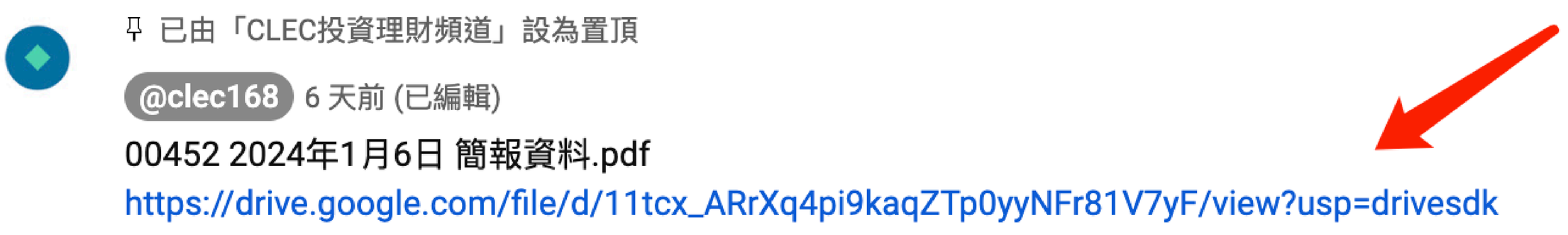
我們影片及相關內容僅供教育目的，無營利行為。我們沒有任何討論群組或社团，如果有人邀请您加入，請小心詐騙。

我們近二十多年來一直致力於義務教學，**從未從中獲利**。請勿相信任何收費的投資建議。雖然YouTube影片可能出現廣告，但這不是我們所能控制，也不會從中獲利。

我們提供的所有資訊僅為個人經驗分享，並非專業投資顧問（Certified Financial Advisor/Planner）建議。投資決策應基於個人研究，不應僅依賴影片內容。

投資風險高，可能導致重大損失。如果您無法承受短期內超過10%的虧損或幾年內超過20%的下跌，則建議不要投資。請注意自己的現金流安全，並充分理解我們的投資哲學後再行動。投資需謹慎，所有決策均需自行負責。

- YouTube留言區有我的置頂留言，提供講義下載和相關連結資訊。



• 新朋友請先看我們頻道以下影片：

1

00451 《2024年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座 2023年12月29日 CLEC投資理財頻道

CLEC投資理財頻道 • 觀看次數：1.8萬次 • 12 天前

2

00398 《2023年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座 2023年1月27日 CLEC投資理財頻道

CLEC投資理財頻道 • 觀看次數：2.4萬次 • 11 個月前

3

00288 《2022年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座 2022年1月8日 CLEC投資理財頻道

CLEC投資理財頻道 • 觀看次數：7.1萬次 • 2 年前

- 不學習就盲目投資是危險的。
- 觀看我們的影片並提出具體問題，包含：
- ***影片編號***和**問題出現的時間點**。
- 看過影片後提問是最有效的學習方法。

- CLEC沒有討論群組，我們沒有授權任何人做任何事。
- 我們無法知道任何群的成員組成與目的，容易遭有心人士混入。

- 我們推薦的投資主要是**納斯達克100指數基金QQQ**及各國相應發行的當地ETF。
- 不要全信理財專員的建議，包括Charles Schwab financial consultant。他們可以協助開戶，但不建議完全採納他們所提的ETF或其他理財產品。
- 長期來看，納斯達克100指數基金和S&P 500指數基金是表現最佳的投資。除此之外的個股、基金和理財產品，通常不利於投資成功，應予以避免。

- **我們建議100%投資納斯達克100指數基金。**
- 在美國：建議購買QQQ或資金較少的情況下購買QQQM，現金則可投資Money market SWVXX或短期票券BIL、SGOV。
- 台灣投資者：推薦富邦NASDAQ 00662，現金則投資中國信託美國政府0至1年期債券ETF基金〈00864B.TW〉。
- 中國投資者：建議投資513100/513300/160213/159941/161130/159660。
- 香港投資者：可選擇HKD 3086、USD 9086、ETF 2834（港元）/9834（美元）。
- 加拿大投資者：建議換成美金直接買QQQ，或加幣投資QQC.TO/ETF (HXQ.TO)。
- 澳洲投資者：推薦購買NDQ。
- 英國投資者：建議投資iShares VII Public Limited Company - iShares NASDAQ 100 UCITS ETF (CNDX.L)美金計價；歐洲則推薦EQQQ、CSPX.L。
- 巴西：近期推出的納斯達克指數基金為NASD11。
- 日本投資者：可選擇2568/1545/2631。
- 馬來西亞和新加坡公民：可透過輝立證券poems cash plus交易賬戶購買美國QQQ。
- 韓國：推薦的QQQ ETF有368590.KS/133690.KS/367380.KS。

- 世界最佳美國那斯達克100指數投資.docx
- https://docs.google.com/file/d/1RMnRsR82hQGj9T7dTZqs5A9q_p4lmbwa/edit?usp=docslist_api&filetype=msword

- 從2018年起，我們在YouTube上保留了所有影片，供大家按時間順序學習投資。
- 影片內容反映了當時市場狀況和正確的投資決策，但隨時間變化，某些策略可能不再適用，這些都是寶貴的學習資源。
- 觀看者應結合當時市場情況來思考影片內容，並培養自己的思考和判斷能力。
- 我們早期的投資建議包括某些個股和一般基金，雖然當時是良好的投資選擇，但合適的投資標的也需考量個人的風險承受能力和投資策略。

投資者永遠極度樂觀！

投資者永遠迎向陽光！

市場終將上漲！

投資需要忍耐！

財富值得等待！

訂閱、留言、按👍、轉發分享
Apple Podcast 記得給五顆⭐
訂閱才能收到市場即時訊息

市場
永遠持續上漲

只漲不跌

- 下週 2025年 2月1日 是大年初四。
- 我們停播一撥一次。
- 2025年 2月8日 開播

- 大道至簡投資法 實務演練與問答20250119
- https://youtu.be/2LxpJTHjdoI?si=EbrK71eKd5v33r09

- 質押借款每年用一開始資金的2%，也就是退休金準備是年開銷的50倍。

- 例如以台灣3000萬退休金每年用3000萬的2%，就是一年用60萬台幣。

- 資產如果是上漲期：那可以增加開銷，每年應該可以增加用多少錢呢？
- 經過五年之後質押借款欠銀行322萬。
- 經過五年後股票資產上漲到5000萬，就是5000的資產，減掉322萬質押借款，剩下4678萬這是你的淨資產。
- 年開銷就調整成新的淨資產4678 資產的2%就是 93萬。
- 但因為有每年的利息支出（或欠款增加），那年開銷要減去欠款 322萬的新增加的利息開銷，322萬一年的利息 欠款支出 3% 就是 十萬左右的欠款。
- 所以，實際 可在每年借款生活實際調高金額為 93萬減去 十萬，就是 83萬。

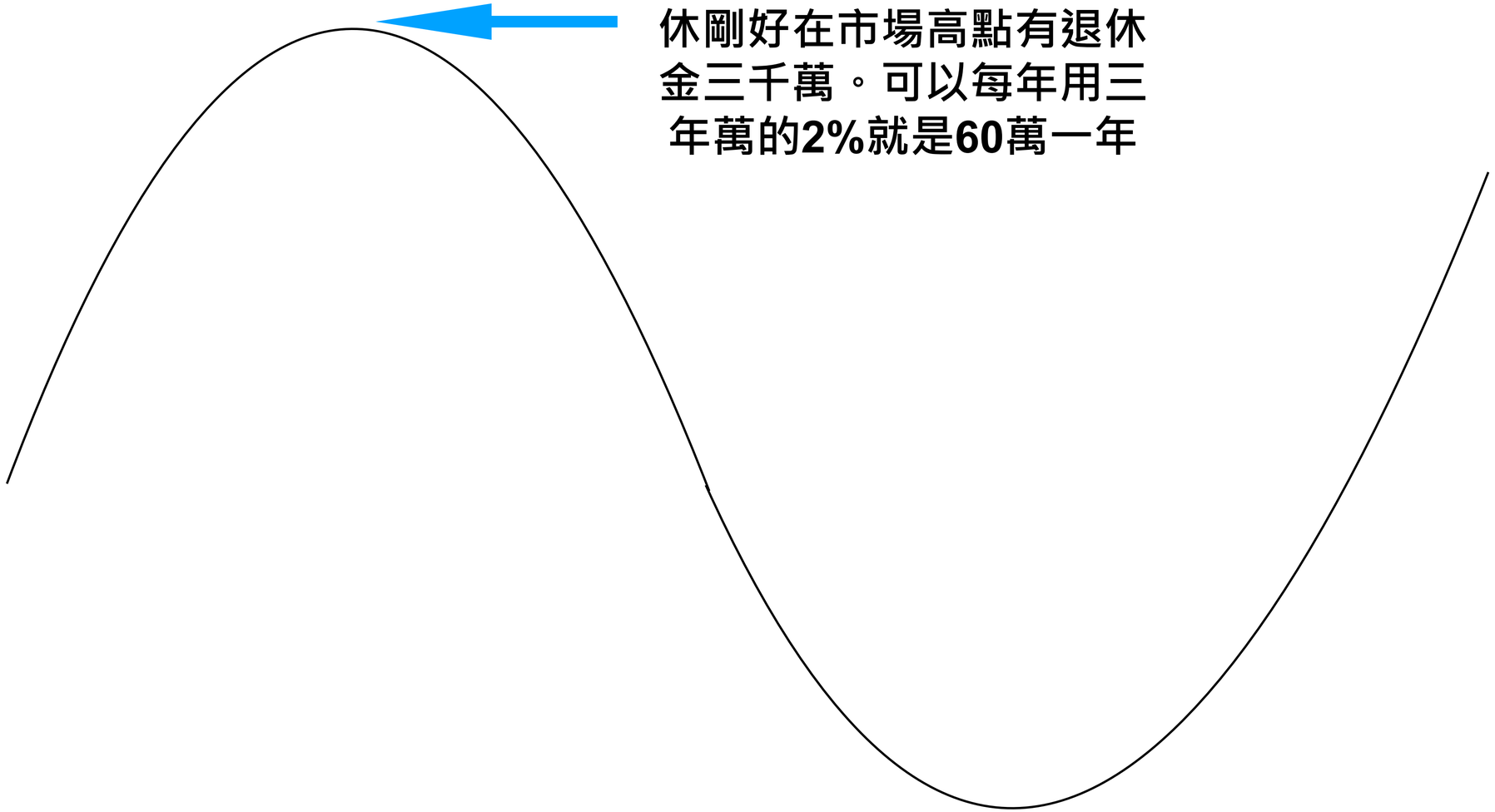
- 如果經過 5年市場是下跌的，你無需減少你的年開銷，還是以借款每年 60萬台幣開銷。

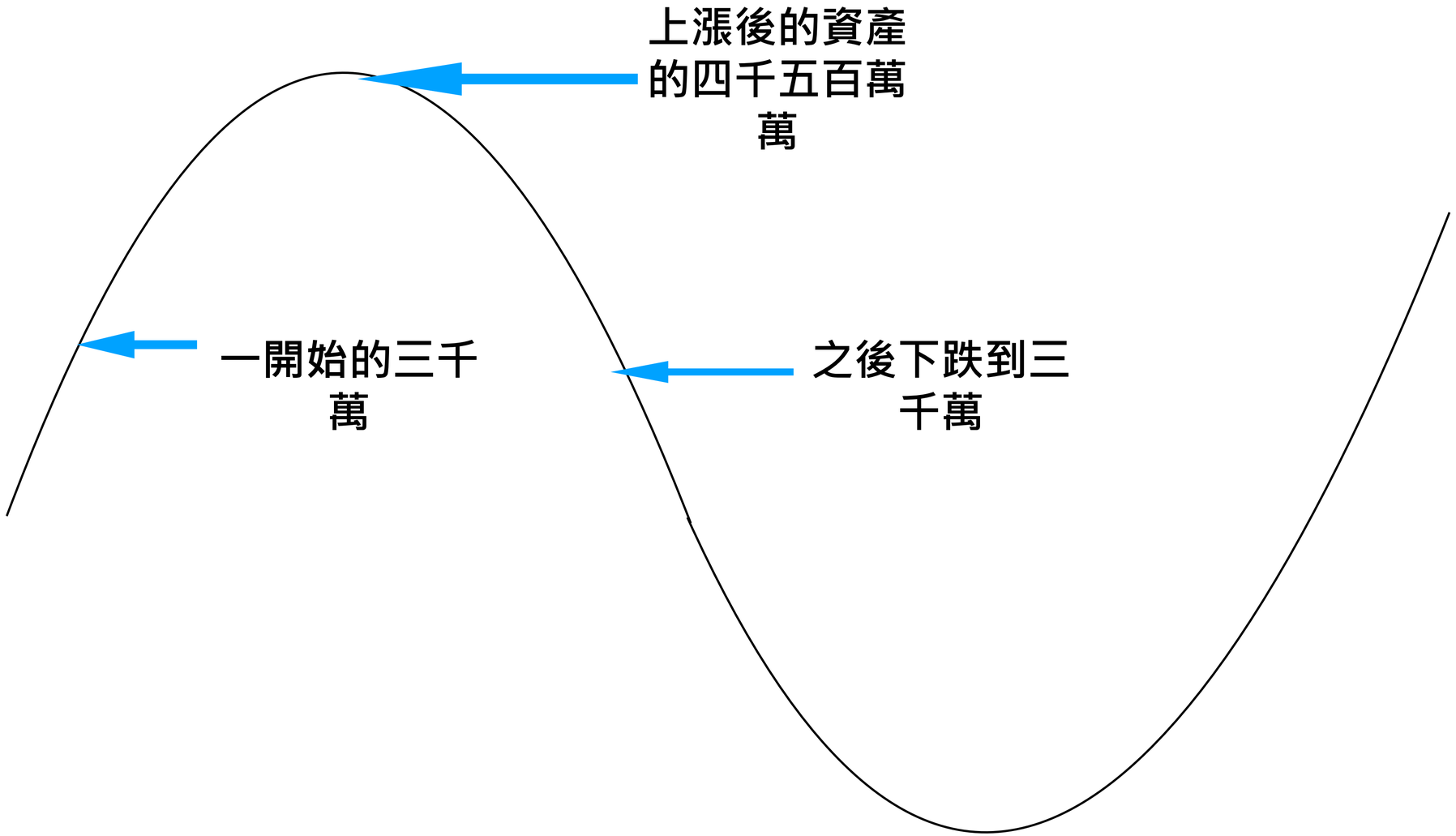
- 你的淨資產比一開始的30,000,000少的時候，你還是可以用原始的30,000,000的2%開銷，也就是你還是可以維持一年60萬質押借款年開銷 ，一個月5萬的開銷。

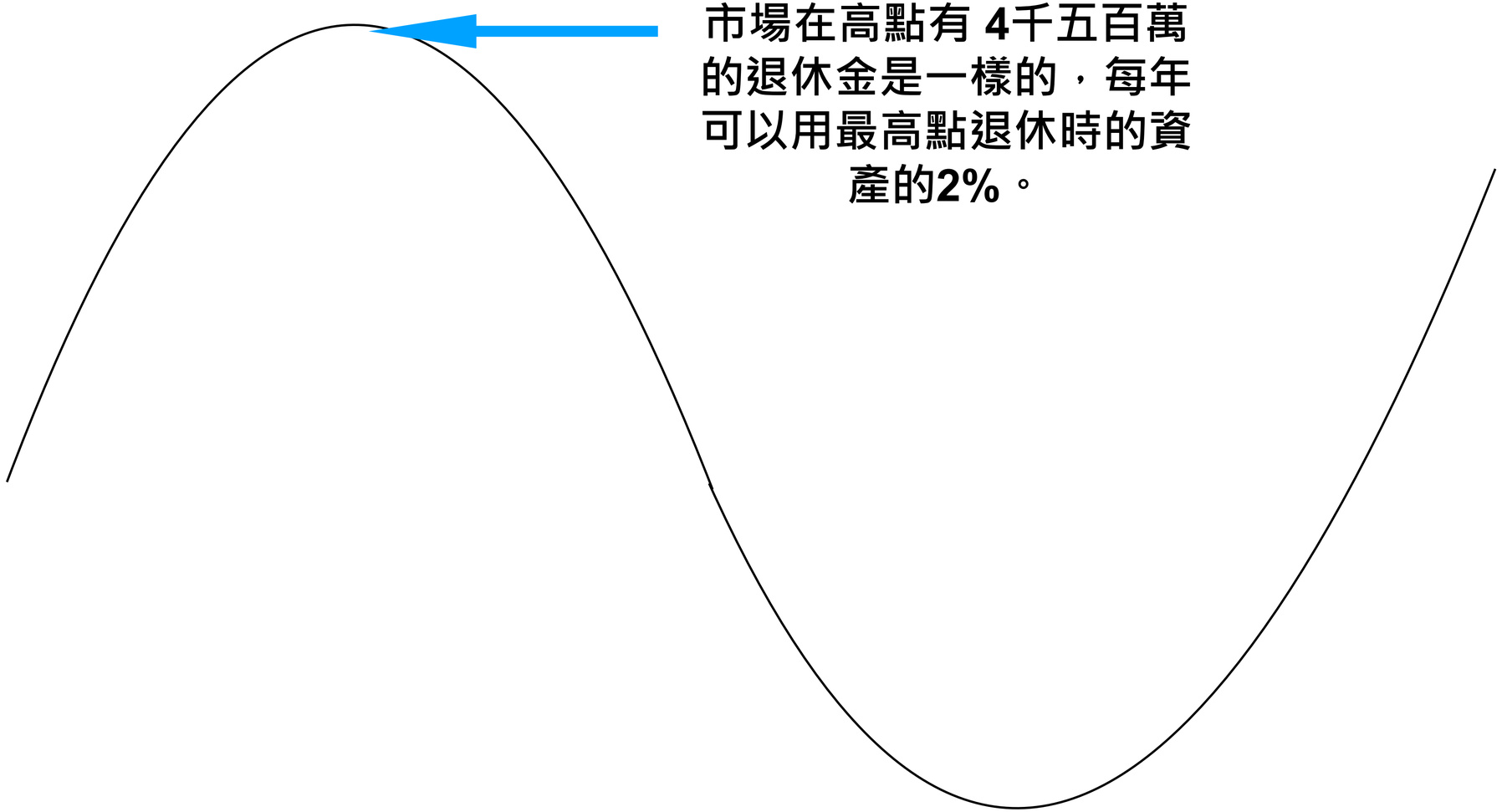
- 我們這樣的資產配置就是保證市場下跌你的開銷不會減少，但是如果過幾年之後市場上漲你的淨資產增加的時候你是可以調高你的開銷。

- 也就是年開銷費，因為你的資產上漲而調高，但不會因為你的資產下跌而必須降低你的年開銷，降低你的生活水準。

- 如果退休的人，不做質押，不可以用槓桿基金做資產配置。
- 只能做80% 00662 (QQQ) 20% 00864B (BOXX)。
- 每年做無腦在平衡。
- 市場下跌可以不用調降生活費，市場上漲資金增加可以調高生活費。
- 例如，一開始3000萬，一年可以用2%就是60萬。
- 五年後市場上漲，資產來到4500萬 ，生活費可以從60萬調整到4500萬的2%就是90萬。
- 如果接下來市場又從4500萬跌到3000萬還是可以維持90萬生活費。
- 這就是我們的生活費可以因資產增加而調高，但是不會因為資產降低需要調低。


我們的模擬都是一開始退休剛好在市場高點有退休金三千萬。可以每年用三年萬的2%就是60萬一年


上漲後的資產的四千五百萬萬
一開始的三千萬
之後下跌到三千萬



上漲後的資產的四千五百萬，就如一開始退休剛好市場在高點有 4千五百萬的退休金是一樣的，每年可以用最高點退休時的資產的2%。

- 退休沒有收入 做80% 00662（QQQ) 20% 00864B (BOXX)。這樣的資產配置，不做質押。每年可以無腦再平衡。

- 退休沒有收入做80% 00662（QQQ) 20% 00864B (BOXX)。這樣的資產配置如果做質押再每年做無腦在平衡。會出問題。

- 這樣的資產配置，如果還質押，下跌年不可以將現金部位頭投入市場。（因為是長持續下跌十年，你質押借款都超過原始資產的20%，再加上 00662下跌十年，你的再平衡現金耗盡，總資產剩不到20%，就破產。

- 上漲年可以做無腦再平衡，下跌年不做平衡。

- 也就是永遠現金只進不出。

- 以下是元大證金的資訊 ，現在利息在 3%以下。
- 僅供參考，請自行評估
- https://www.yuantafinance.com.tw/Intro/Intro_01.aspx

- @蛋殼-eggshell-Belinda
- 老師好
- 南部地震，老家剛好在楠西，剛好也是受災戶，弟弟們剛好也是和我們一起是CLEC學員，這次房子受損讓我們真的體會到，房屋真的不是最好的資產，不過還是很感恩，人沒事，鄉親們大都只是財損，人都平安；這一震更加堅固我們的投資理念，感恩有您帶我們走最正確的投資理財道路

- 房子真的是一個風險非常高的資產，我實在想不通為什麼大家都要把這麼大部位的資產孤注一擲在一個非常糟糕的資產，且非常高風險的資產。

- 大家都不認為自己房子會倒會失火會火災會淹水會漏水。房子會破損會老舊這樣越來越破舊的資產怎麼會想要持有，我還是真的搞不懂。

- 德國可以股票質押（Depotkredit）的券商finanzen-
- zero根據帳戶情況提供不同金額無限期的借款，與不同的利率，約6%上下，三月付息一次。全數線上開戶、核對資料，供在德國（歐洲他國或許可行）朋友參考、交流

- 德國質押券商，我個人用的是1.
- finanzen,net zero，近期在才開戶，相關券商質押操作與優劣還在摸索中，提供給需要的德國或歐洲朋友參考，也期待一起經驗交流。

- 世界最佳美國那斯達克100指數投資.docx
- https://docs.google.com/file/d/1RMnRsR82hQGj9T7dTZqs5A9q_p4lmbwa/edit?usp=docslist_api&filetype=msword

- 你要知道 traditional IRA 成為遺產時，遺產繼承人 在十年內要全部提款，全部資產含增值都要繳稅。

- 所有資產十年內提完且全部都要繳稅，你的遺產和十年內增值的部分，變成你的遺產免稅額等同虛設，沒有cost step up 因為你的繼承人100%要繳稅。

- 因為稅前的傳統退休帳戶，你的資金是都沒繳過稅，你的資產含增值部分成為遺產，變成一半以上資產都得拿去繳稅。

- 而ROTH 帳戶變成遺產帳戶時，有十年期間要提領完畢，所有增值都免稅，所以，你的子女繼承後，都不要拿出來直到十年後最後一天全部轉到自己帳戶完全免稅。

- 你說你等到RMD 再慢慢轉到brokerage account你知道65歲一百萬，你到 80歲時你的帳戶已經達到快七、八千萬， RMD 一年可年就要你拿出200萬以上，你覺得你會繳多少稅嗎？如果你到100歲，你的資產來到將近一億，每年RMD 要取出帳戶1/2 的資產，到時一年可能要取出五百萬是最高稅率，光 RMD 一輩子要繳五千萬以上，你覺得你有省稅嗎？

- 你覺得，早點轉到 ROTH 和不轉等到RMD ，可以省五千萬稅金差異大不大嗎？

- 人生的價值在於學習與思考！
- 絕對不是金錢與工作。
- 但大家都將人生的目的與人生的工具搞反了！
- 大多數人將人生的工具（金錢與工作）當成人生的意義。
- 才會最後不知道自己人生為何！

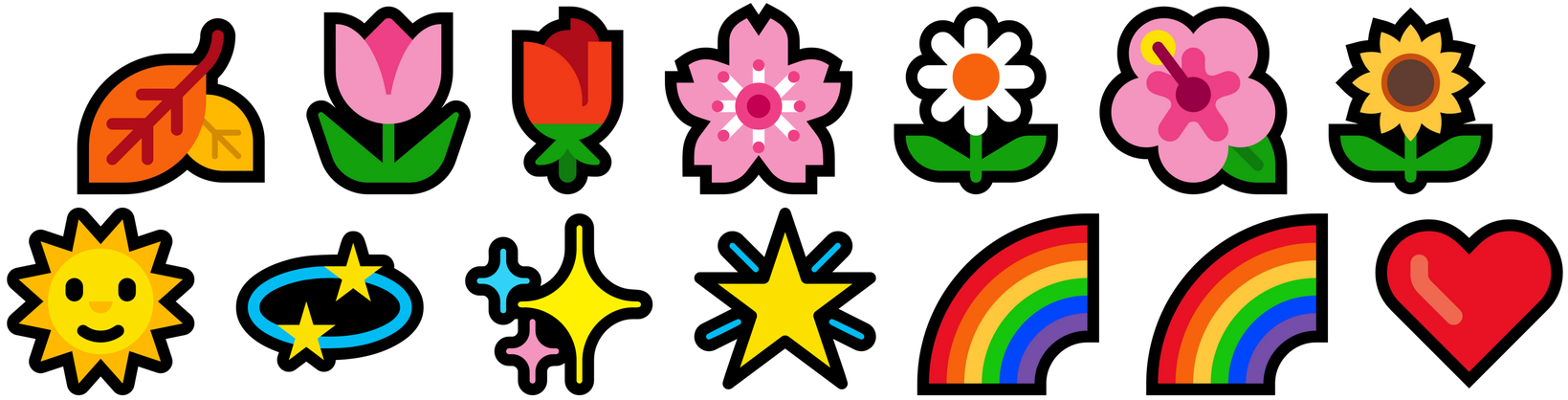
CLEC 投資理財教育學院

00451 《2024年度》投資第一堂課：價值一億元的投資人生講座

2023年12月29日 CLEC投資理財頻道

https://youtu.be/4FMjmyBpTzw

市場天天都上漲
很美好、很快樂



- 我們在 YouTube 留言區有置頂留言，可以下載講義，和其他相關連接資訊。

- 或寫email 給我
- chenismoney@gmail.com
- clec.hq.director@gmail.com