

可永續的絕佳投資哲學： best approach effortlessly, enable better life

- 推薦：**James Chen** CLEC 投資理財頻道
- 一億元的投資講座
- 主觀投資想法 - 過去的投資經驗, 學習, 背景, 狀況
- *** 非專業投資建議, 投資請根據自己財務狀況, 自行研究, 自行決定, 自行負責

免責宣告

CLEC 為非營利機構，我們影片和所有相關內容沒有營利行為，我們也沒有任何群，如果有人拉你入群，肯定是騙子。我們教學二十幾，完全義務，沒賺過一毛錢。不要相信任何收費的投資建議。

但是我們的 YouTube 影片最近還是被 YouTube 放了廣告，也不是我們可以控制，雖然被放廣告，我們還是沒開啟營業模式，也不會收到任何一毛錢。希望大家看到廣告不要誤會我們。

影片和所有內容與留言回覆 僅是投資教育，所有的資訊僅為個人經驗分享，僅供參考，並非給個人與機構的投資建議。

我們非專業投資顧問 (Certified Financial Advisor/Planner) 影片內容和言論/分享僅是為教育目的，并非投資建議；所有的投資決定還是要依據個人的研究而非影片內容與言論。

投資風險很高，可能虧損很大。

如果你沒辦法承受一年內有下修短暫虧損10%以上，幾年內會有下跌超過20%以上的虧損，那請你不要投資。當泡沫來臨下跌70% 有可能的，注意自己的現金流安全。

投資須謹慎，投資者要先了解投資，才能進行投資。建議 完整理解我們的投資哲學 才開始 進行投資。也建議有完全 follow 我們大部分影片者對我們的教育提出你的看法。但不要瞎子摸象，聽幾句就認定你清楚理解我們的投資哲學。

投資要自行決定、自行負責。



引言

問年輕人的一個問題：

- 能不能想像有一天你會有一億台幣或 10 million US Dollars 以上的資產？
- 你會有一億台幣資產/10 million US Dollars，你會想做什麼？

要努力儲蓄。（看看試算表）

要做對投資。（選對投資標的）

要長期投資，享用複利效應（要參與市場；不要離開市場）

(Simple/簡單。Repeatable/可複製) - Financial Quotient/Intelligence 財商

穩健投資致富的方法 - 簡單易懂, 執行簡單, 也不容易

1. 保留緊急備用金/生活日常開銷費用, 其餘(未來5年, 10年, 甚至20年不會動用的錢) 全數投資買入 QQQ/00662
 - a. 為什麼20年? 30年? 愛因斯坦:複利是世界第八大奇蹟, 長期+複利 很厲害
 - b. 100萬 (初始投資) + 14%年投資報酬率+30年 = 5000萬
 - c. 每月投資1萬 +14%年投資報酬率+30年 = 4500萬
 1. 每個月薪資多餘的錢, 持續市價買進QQQ/00662, 不用管股價高低, 不用管經濟景氣, 不要關注財經新聞, 調息, 牛市, 熊市。
 1. 買進後長期持有 10, 20, 30 或 40年。不賣出, 或越晚賣越好。
 1. 變富有
- >>>> 努力儲蓄/儘早開始投資 + 選對標的 + 長期複利增長

資本家與勞工

- 資本家、勞工有何不同！地主和佃農有何不同！
- 工作是服務，不是為了錢，只用勞力賺不了多少錢。富有是天賦，只有你不用勞力賺錢，無須花時間賺錢，才是真正富有。這才是資本主義給我們最佳禮物。。
- 很多交易者，他們每天還是要非常疲累的交易，不交易就無法有資本利得，不是資本家。
- 資本家，取得自由，完成人生使命，錢只是完成使命的工具。
- 成功的資本家不缺錢，正確的理財成就資本家的一生是幸福 快樂 富足。方向正確，成功只是早晚的事。
- 勞工，朝九晚五，吃不好，睡不飽，沒錢花，繳一堆稅，繳一堆貸款。家庭、子女、父母 又如何呢？
- 讓金錢自動努力工作！才是富有的資本家。快樂的工作、幸福生活。



勞工的老鼠籠

* CLEC Slides

你
在這裡嗎?

幫老板賺錢
用生命換取

賣命工作
可憐乞討加薪

賺錢給國家
繳稅

賺錢給銀行
繳貸款

買大房子
買大車子
物質享受
浪費資源



致富的鑰匙

超越
老鼠籠
的
開始

提升儲存精神能量
(學習)

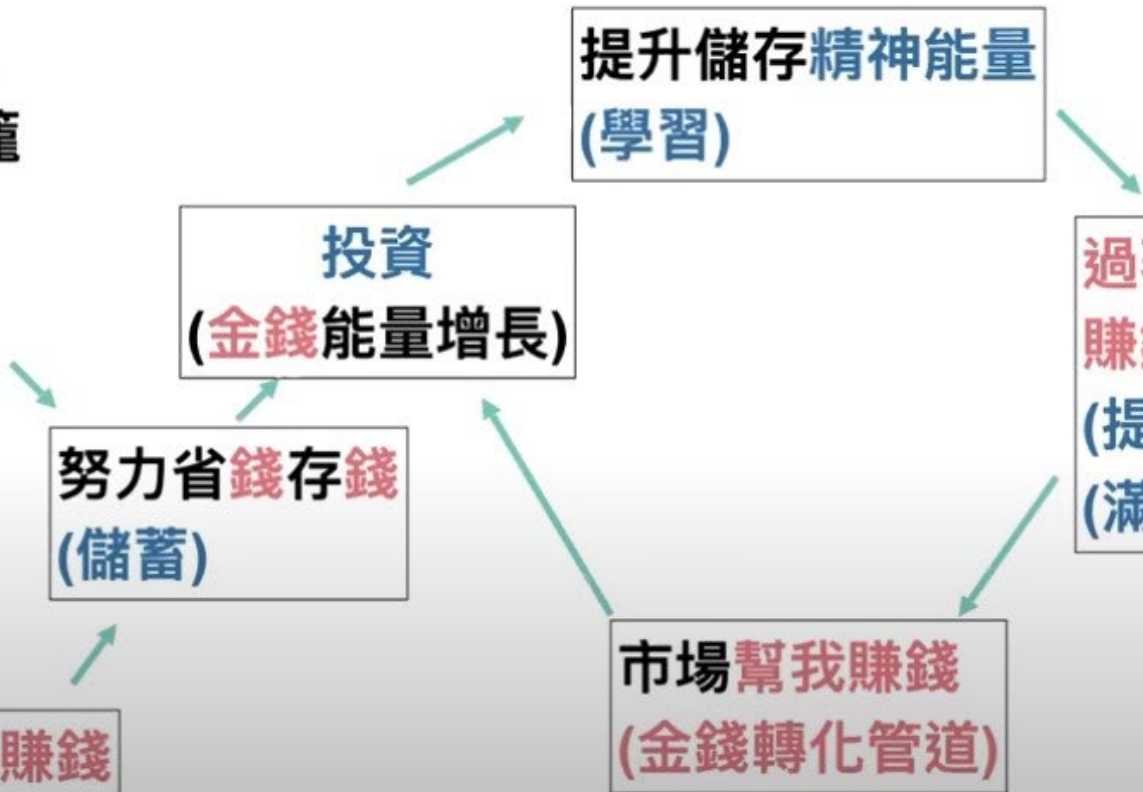
投資
(金錢能量增長)

過著簡約的生活
賺錢給社會
(提升群眾精神能量)
(滿足基本物質需求)

努力省錢存錢
(儲蓄)

市場幫我賺錢
(金錢轉化管道)

工作賺錢



投資觀念漫談

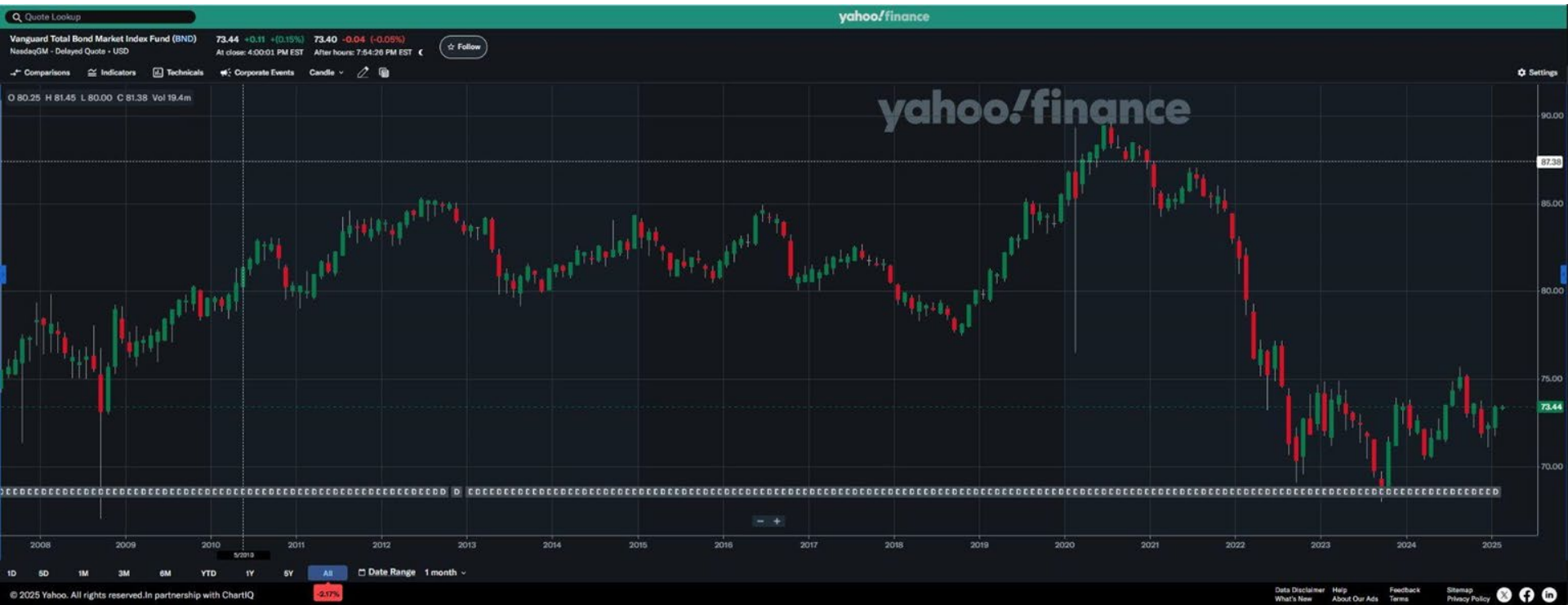
為什麼要投資**QQQ/USNQX/IVNQX** (台灣富**邦00662**)，或 SPY

1. 投資要**買對公司**。QQQ 包含全美一百大好公司。好公司長期看漲，經營不好的公司會被換掉，好的公司換進來。
2. 買Amazon, Apple 不是漲更多? 對，你也可以。但是每個個股有小的機率會破產。或是兩年公司做不好，你會猶豫要不要換股，QQQ 不用你換股，自動換股（馬拉松接力賽），**買了就20，30，40年不賣**
3. 為什麼那麼久不賣?因為好公司如滾雪球，越滾越大.持有更久上漲更多。賣了馬上要交稅（本金變少）即使再進場也划不來，而且時間點常常抓不對，虧更多
4. **公式：努力儲蓄 + 對的投資標的 + 複利（長時間-越長越好）---- 堅持 才會讓你賺大錢**
 - 投資自動導航做好了，就可以全心專心去做自己喜歡的事，做重要的事，陪家人。去運動/旅遊/玩，去睡覺，把股票忘記不要看盤，有錢就再買，輕鬆，又可打敗大部分（90%）投資人
5. QQQ 沒3年，5年，8-10年，都有可能回檔或泡沫，跌10%，20%，甚至50%，70%。投資30年你一定會碰到。要有心裏準備，**但它總是會再漲回來，而且常常漲很快**。因為沒有任何人可以預測，而且進進出出除了繳稅，又常常錯過大漲，所以**只買不賣是最佳策略**。若跌20% 40% 60% 就是**股市大折扣**。有錢就一直買。12%-**14% 年投資報酬率**是已經把這些回檔納入考量
6. 為什麼有錢就買**不要等**。以前常常100等到150再跌20%到120（還是比100高），再等漲到200，再跌30%到140（還是比較高）再等漲到220，跌20%到176，越等越高，永遠沒賺到錢，所以有錢就買，買了就不要看盤，看嚇人騙人的新聞或分析，去睡覺去玩去享受生活，有錢就再買，20年後就更有錢
7. 大部分的覺悟太慢。一直想挑到最好股，換來換去賺大錢。常常看錯。大部分人都這樣。賺少少的錢，再繳一堆稅。現在這個投資方法要賺很多錢，30，40年都不大繳稅

介紹 QQQ & 長期投資

1. QQQ 持那些股票 [QQQ – Portfolio – Invesco QQQ Trust | Morningstar](#)
2. QQQ 過去十年績效 [QQQ – Performance – Invesco QQQ Trust | Morningstar](#)
 - a. 2013/12/20(\$78.55) – 2023/12/20(\$403.08) $\$403.08/78.55 = 5.13X$
3. QQQ 長期 年報酬率 10%-18% (10 年 3-6倍) SPY (8%-13%)
4. QQQ vs. SPY [QQQ Interactive Stock Chart | Invesco QQQ Trust Stock - Yahoo Finance](#)
 - a. 為什麼QQQ? 長期績效好
5. QQQ 歷年回報 [Invesco QQQ Trust \(QQQ\) Performance History - Yahoo Finance](#) (20%跌 , 70%漲)
 - a. 今天買了 , 明天會不會跌 ? 要不要等大跌後再買 ?
6. 先跌後漲, 先漲後跌 那個好(市場跌是機會), ALL-In 還是分批買進 ? [Link](#)
 - a. 必須保留6個月到3年緊急/生活預備金 (投入股市的錢要打算10年以上不要動用)
7. 個人化長期投資預估 [investment projection - Google Sheets](#)

Bond (債券) BND performance 2008-2025



Bond vs. Target Date Fund performance 2008-2025



Bond vs. Target Date Fund vs. SPY performance 2008-2025

2% vs. 96% vs. 287%



Bond vs. Target Date Fund vs. SPY vs. QQQ performance 2008-2025
2% vs. 96% vs. 287% vs. 985% (+14.4% ^ 17 years)



常見的投資資產種類

- 債券 (Bonds): X 債券長期投資報酬率不好
- 定存 (Certificates of Deposit / Time Deposit) : X 長期投資報酬率不好
- 貨幣匯差 : X 匯率波動難以控制與預測，不易穩定獲利
- 房地產 (Real Estate) : X 長期投資報酬率不如股票。big management effort
- 保險, 投資型保單，年金 : X 長期投資報酬率不如股票 big management fee
- 黃金、貴金屬 (Gold & Precious Metals) X 長期投資報酬率不好
- 大陸股票 : X
- 東南亞股票 : X
- 歐洲股票 : X
- 台灣股票 : ? 0050
- 高股息基金: X 0056 etc.

00662 vs. 0050 vs. 0056 (高股息) performance 2017-2025

358% vs. 180% vs. 50%



我要多少錢才可以退休？

公式：努力儲蓄 + 對的投資標的 + 複利（長時間-越長越好）

1. 我每年可以花多少錢，可以一輩子花不完？(動產)資產的 3%-4%
 - a. 退休時資產 與 花費 - Google Sheets
2. 存多一點，早一點開始存 ==》用對的投資來幫助你
3. 錢不夠？少花一點（撐一下）==》用對的投資來幫助你

Pledged Asset Line (PAL) 股票質押貸款 介紹

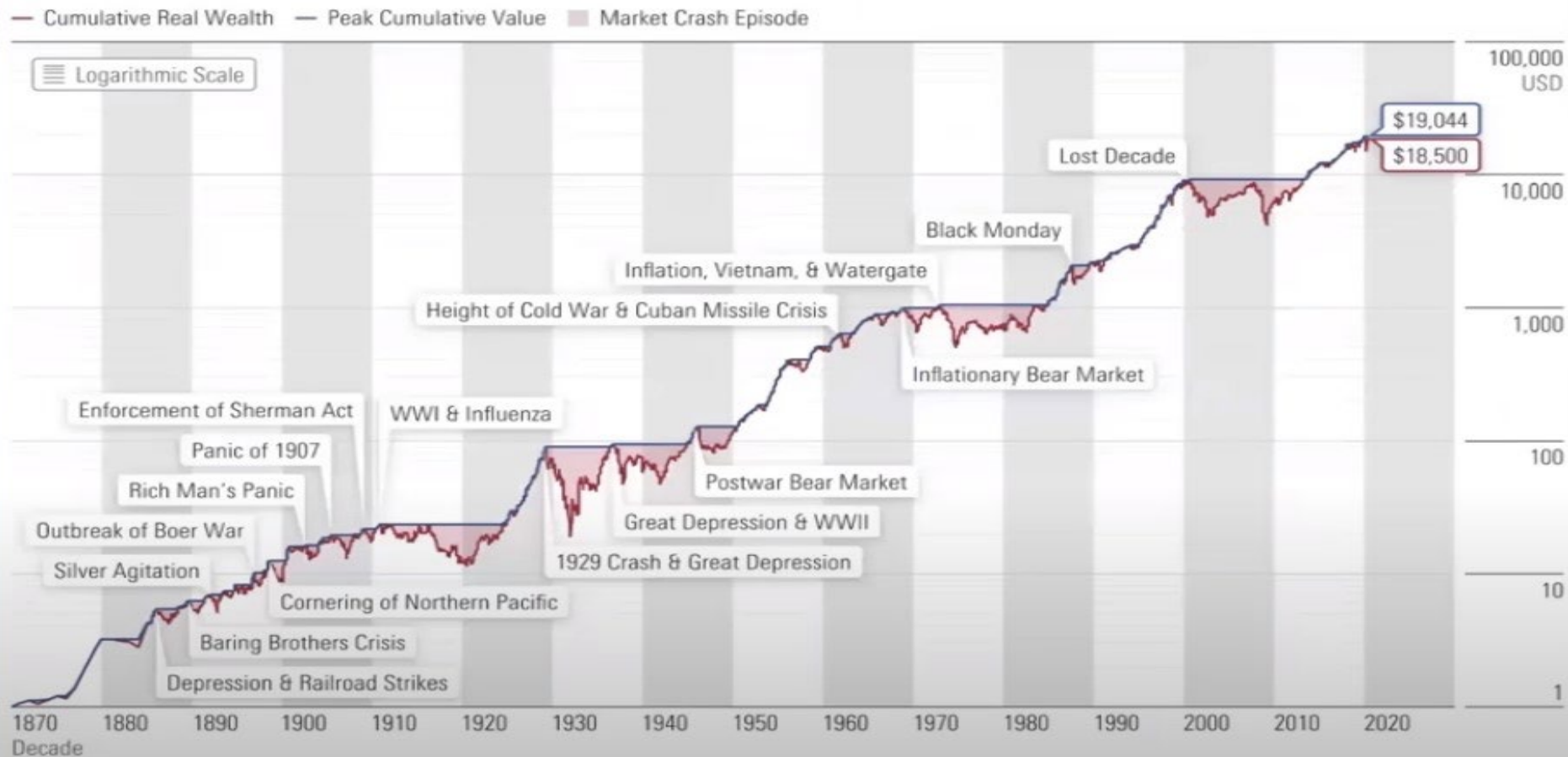
- 不要留現金。錢會貶值，**資產會增值**（不要讓你的錢睡覺，要讓你的錢努力替你工作）
- 我留資產繼續增長，我借別人的錢來花。
- Pledged Asset Line 股票質押貸款 - Whenever you need it, your call
 - **取代** 緊急備用金 - enable you to fully invested
 - “**借錢花：付一點利息**” vs. “**賣資產來花：繳稅**，能成長的資產變少”
- 股票質押 利息怎麼算 [Pledged Asset Line® Rates | Schwab Bank](#)
- 隔夜拆款利率 SOFR [SOFR rate history - Search \(bing.com\)](#)
- 隔夜拆款利率 [Secured Overnight Financing Rate \(SOFR\) | \(stlouisfed.org\)](#)
- **PAL(借款)** 及 **賣股票(不借款)** 比較試算表 [PAL Examples - Google Sheets](#)

Summary - 公式：努力儲蓄 + 對的投資標的 + 複利 (長時間-越長越好)

- 做(正確)指數投資,不只賺到錢,還賺到生活 - 時間花在你關心的人,你熱愛的事,興趣
 - **Asset buy you peace of mind - in a way (Freedom, 財富自由)**
- 投資要用望遠鏡來看(巨觀), 不要用顯微鏡來看(微觀)! 微觀下的股市震盪
- 心動立即行動! 猶豫是投資最大的災難! (如果投資正確, 比起怕賠錢, 更應該怕沒賺到錢) (猶豫一年, 兩年, 總資產差很大 - 看試算表)
- 選對投資標的, 買進持有, 不要操作(賣出)
- *** 最佳投資方法 for **Young Generation**.
 - (1) 儲蓄 (2) 對的投資標的QQQ (3) 時間 / 複利
- 這方法是長期投資, 慢慢變富有(QQQ's turbo engine), 不適合短期投資, 夢想快速致富
- 要能長期投資是要有定見和心裡素質。
- 投資方法總結: 簡單。可複製。永續。 但是 但是
- 注: 回顧一下上面畫底線的幾件事, 大部分的人都做不到。You?

Market Crash Timeline: Growth of \$1 and the U.S. Stock Market's Real Peak Values

* CLEC Slides



Data as of Jun 30, 2020. Sources: Kaplan et al. (2009); Ibbotson (2020); Morningstar Direct; Goetzmann, Ibbotson, and Peng (2000); Pierce (1982); www.econ.yale.edu/~shiller/data.htm, Ibbotson Associates
SBBI US Large-Cap Stock Inflation Adjusted Total Return Extended Index.

財經新聞特報

- 06/30/2023 經濟學家：聯準會可能抽走流動性 美股將因此受挫
- 11/30/2023 【外圍經濟】美國經濟若硬著陸,股市或面臨下跌30%？
- 12/07/2023 黃金自2176高峯出現大規模回調！明年，金價真的會迎來大崩盤嗎？
- 12/11/2023 《國際金融》巴菲特狂賣持股9千億！專家：突顯美國經濟堪憂？
- 12/11/2023 《富爸爸》作者：美國重演次貸危機 歷史最大經濟崩盤將至？
- 12/12/2023 最大崩盤來了？美國舉債上飆「這危機」正在重演...《富爸爸》作者：你沒時間和命玩俄羅斯輪盤
- 12/13/2023 史上最大崩盤要來了？專家示警：美國「次貸危機」正重演
- 12/13/2023 《富爸爸窮爸爸》作者：下一輪崩盤的是標準普爾500指數？
- 12/15/2023 華爾街空頭：美國經濟衰退幾乎是必然的？投資人可能太早慶祝
- 12/18/2023 美元貶值，美股就會下跌？專家統計50年美股走勢，帶你了解匯率和股市的關聯性
- 12/20/2023 近期美股瘋狂炒減息，道指無視通脹猛虎未除、經濟硬著陸風險而繼續創新高，總之，目前美國股市危機四伏，一步一驚心，市場信心實際上十分虛怯，每有風吹草動，都可能觸發投資者一窩蜂沽售，引發美股大調整。
- 12/21/2023 FX168財經報社(北美)訊 - 後果將是「災難性的」！資深市場人士：股票、加密貨幣和房地產領域都存在泡沫，而且泡沫將在2024年急劇破裂 [QQQ 2024 performance](#)

觀念分享 1

- 不要自己很認真工作，可是卻讓你的錢在一邊睡覺。要正確投資，**要讓你的錢認真替你工作。**
- 投資很簡單，但也不容易。知道，還是常常做不到
- 模糊的正確：大跌沒關係，會跌多久不知道，也不用知道。只要知道5, 10年後股市會比現在高(人類一定會持續進步)。抱住不要賣。躲比市場風險，從來就不會讓你賺錢 (投資會一直受到考驗)
- 市場下跌是天上掉下來的禮物，一定要把握。有資金的不可以抱著資金等市場下跌，市場有可能長期持續上漲不下跌。
- 有正確的觀念後，遇下跌反而無比興奮跟開心，因為又**打折**了
- 有錢就買，當有錢又逢市場下跌，那是天上掉下來的禮物，可遇不可求。
- 去有信譽的證券商開戶。**不要聽理專建議。不要聽小道消息,不要亂買股票，基金。不要買債卷。不要買高股息基金。不要做匯差**

觀念分享 2

- 比較定存(3%)和QQQ/00662指數投資(14%)：(如何投資很重要，要選對投資標的)
 - 一開始就投資一百萬，之後不再加錢
 - 30年後定存會有兩百四十萬
 - 30年後QQQ/00662會有五千萬
- 錢夠多，不需要太忙，尤其投資，簡單就好，一年用不到兩分鐘時間。其他的時間要珍惜好好過日子。人的一生最珍貴的是時間，不是金錢。
- 要能長期投資是要有定見和心裡素質
- 坐電梯比喻 - 坐到故障的電梯怎麼辦？坐到平快車怎麼辦？馬上換電梯
- 會不會碰到泡沫？要想辦法避開嗎？
 - Example: 初始資產**100**
 - $100 \times 2 = 200$ （逃過2000年，2008年泡沫）
 - $200 \times (0.95^{18}) = 200 \times 0.397 = \underline{\underline{79.4}}$ （過去10年逃錯18次，每次損失4%-8%）

觀念分享 3

- 長期投資的觀念. **選對標的**長期上漲. **相信人類.會持續進步**,相信美國未來30年仍然會領導世界經濟(00662).
- **選對標的**，那些**好的大公司**的CEO優秀的員工在努力為你工作，他們的股票比你多，他們更不喜歡他們公司股票下跌，更想要他們股票上漲。他們會努力做好產品，我們投資他們我們就是股東，我們是他們的老闆，我們就投資他們的公司一起賺錢就好，但是有一個重要前提：要**選對公司**:那斯達克100大好公司
- 不要怕市場太高，股價要持續創新高，必須先達到先前最高點.[看例子](#)
- 你會有一億元資產。[試算表計算。你可以每年追蹤進展](#)
- 一下改變投資理念 不是那麼容易！我推薦看[James老師](#)的理財頻道。
- 剛開始的時候 看到老師們都在說1億1億 總覺得離自己太遙遠了。慢慢堅持聽老師的講座，理解後就開始all in QQQ(00662)
- 增加你的財商，知道怎麼做正確投資，變有錢，知道怎麼花錢
- **你的財商有多高， 你的資產才會有多高**

(重複:)穩健投資致富的方法 - 簡單易懂, 執行簡單, 也不容易

1. 保留緊急備用金/生活日常開銷費用, 其餘(未來5年, 10年, 甚至20年不會動用的錢)全數投資買入 QQQ/00662

a. 為什麼20年? 30年? 愛因斯坦:複利是世界第八大奇蹟, 長期+複利 很厲害

b. 100萬 (初始投資) + 14%年投資報酬率+30年 = 5000萬

c. 每月投資1萬 +14%年投資報酬率+30年 = 4500萬

1. 每個月薪資多餘的錢, 持續市價買進QQQ/00662, 不用管股價高低, 不用管經濟景氣, 不要關注財經新聞, 調息, 牛市, 熊市。

1. 買進後長期持有 10, 20, 30 或 40年。不賣出, 或越晚賣越好。

1. 變富有

>>>> 努力儲蓄/儘早開始投資 + 選對標的 + 長期複利增長

大道至簡

- 投資道理很簡單，但是執行很困難。必須全盤了解後，以近乎信仰的方式去執行

投資要禪定

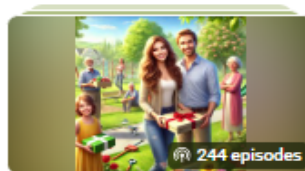
- 市場震盪於我無關！
- 國際局勢與我無關！
- 市場分析與我無關！
- 財務報表與我無關！
- 經濟局勢與我無關！
- 所有一切與我無關！
- 無視市場聲色起浮！



CLEC 投資理財 Youtube 頻道，

PLAYLIST 推薦 進階

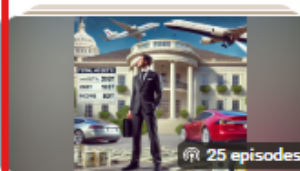
Created playlists



CLEC投資理財頻道 - 新短篇 Podcast
Updated today
View full podcast



CLEC投資理財頻道 Weekly clubhouse Podcast
Updated 4 days ago
View full podcast



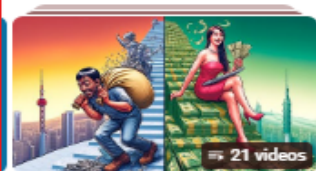
CLEC投資理財頻道 - 一億元投資講座短篇系列 Podcast
Updated today
View full podcast



小孩教育與陪伴
View full playlist



信樞基金 認識與風險
View full playlist



投資風險管理
View full playlist



股票質押貸款
View full playlist



退休計劃
View full playlist



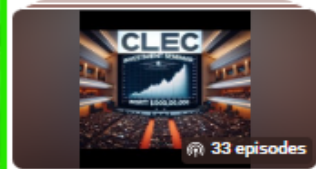
美國稅務居民專題
View full playlist



聽眾來信問與答
View full playlist



緣起今日 - 一位投資者的成長
View full playlist



CLEC投資理財頻道 第一堂課 - 價值一億元投資人生 ...
Updated 3 days ago
View full podcast



心靈成長
View full playlist



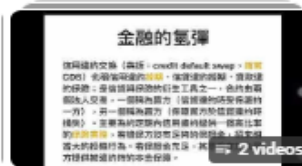
投資有雙書推薦
View full playlist



2022年 投資課程
Updated 3 days ago
View full podcast



校園投資講座
View full playlist



課後補充
View full playlist



fundamental of Achieving Financial Independence
View full playlist