坚持逆势定投的三大原则

**作者：二师父**

**微信公众号：二师父定投**

**ID:ershifudt88**

经常有读者错误地买入了指数基金，然后发现越买入跌幅越大，这种时候适不适合继续加仓定投呢？

逆势定投也是需要分情况而定的。坚持逆势定投需要遵循以下三大原则。

**原则一：选择优质的指数基金**

股票基金有主动类的混合基金和股票基金，也有被动的指数基金。

如果要选择趋势交易的话，主动类的混合基金和股票基金是可以作为投资标的；如果选择定投，被动的指数基金是最佳的投资标的。

因为主动基金的表现情况和基金经理有着密切的相关关系，而不同基金品种的基金经理不是固定的，有任职年限，当投资人投资基金的基金经理被更换之后，就可能出现持仓股票被大幅度更换的情况。

对于普通投资者无法判断这些股票的优劣，更没法评估一位新上任的基金经理的投资水平。

这时候巨大的不确定性会让投资人恐惧，时刻担心投资的基金是否面临永远也无法涨起来的风险，影响投资人的情绪。

**原则二，要选择盈利好的指数基金**

不仅要选择指数基金，还需要选择盈利好的指数基金。因为指数的成长和盈利息息相关，高盈利的指数基金不论是在熊市和牛市，增长情况都会比低盈利或者负盈利的基金要好很多。

判断盈利有几大指标，对于指数基金最直观的指标是看ROE——净资产收益率。

ROE=E/B。是指数的盈利除以指数的净资产，衡量的是指数单位净资产的盈利情况。对于盈利稳定的指数，净资产收益率越高，指数的盈利情况越好，一般净资产收益率高于20%，就属于比较高的净资产收益率了，代表指数的盈利也是非常可观。

对于股票，是用每股收益增长率来衡量股票的盈利情况，当股票背后的企业经营情况良好，那么企业的利润就会稳步增长，每股收益率会一直处于一个比较高的水平。

无论是指数和股票衡量盈利的指标，最终落脚点都是一个，公司的利润不断增长，只要抓住这个核心点，那么我们投资的就是优质的盈利企业。

**原则三，在安全边际内定投**

即使定投的是优质指数基金，也要防止买贵了。

保证买的足够便宜，就需要投资者在安全边际内定投指数基金。

在指数基金处于低估状态开始定投就是比较好的安全状态。

因为基金的价格和价值并不是一一对应的，当基金的价格低于价值，那么基金处于安全边际以内，是低估状态；当基金的价格高于价值，那么基金处于安全边际以外，是高估状态。

大多数投资者买入了优质的指数却亏损的原因就在于买的基金价格高于价值，处于非安全边际之内，这时候也面临较大的风险。

所以，谨记安全边际原则，要在价格低于价值的时候定投优质的指数基金。

**结论：**并不是所有的基金坚持无脑逆势定投就可以盈利。逆势定投需要谨记三大原则，选择优质的盈利较好的指数基金在安全边际以内定投才会有不错的收益率。

免责申明：本文仅为二师父个人投资心得记录，不构成投资建议和投资指导，读者根据本文及星球以往任何观点投资都需要风险自行承担。