

一種投資，每月都要供，每個香港打工仔也要參與，還要等到退休才可收錢，就是強積金（MPF）。與其闔佬懶理，不如妥善管理，本欄隔周請來MPF服務供應商的專家，為讀者度身檢測，檢視強積金組合，及早為退休理財作好部署。（此欄隔周刊出）

退休策劃應 「多早勇長」

讀者Chloe

年齡：34歲

目標退休年齡：50歲

職業：護士



每月強制性供款：3,000元；沒自願性供款
MPF帳戶數目：1個
現有資產：約45萬元
現時MPF投資：10%中港股票基金+增長基金；90%保守基金

問：

正逐漸將供款從保守基金轉回股票基金，請問集中於一類基金，還是分散投資？如分散投資，又應如何分布？

讀者Chloe準備逐漸將供款從保守基金轉回股票基金，這想法具有很好的投資意識，也可能非常適時。現時新型肺炎肆虐，金融市場短期可能會出現波段式下跌。對具有較長投資期的人士，正好趁市況波動和估值調整時分段增持股票基金。所謂「人棄我取」，正是許多成功投資者所倡導。Chloe年紀輕輕已掌握這道理，實在殊不簡單。

肺炎成低吸時機

至於是集中於一項基金，還是分散投資，筆者一向的建議是不要像漁翁撒網般，以為如此可以盡攬投資機

遇。其實投資分得太散，日後難於管理投資組合之餘，更可能掛一漏萬，錯過了套利良機。對一般強積金投資者來說，除非（累積）金額較大，否則基金數目大可兩項起、三項止。尤其是未來每月供款部分，更毋須過度分散，因為每月投入的做法加上相當的投資期已可達到分散風險的效果。

筆者見Chloe現時已持有中港股票基金，大可繼續並考慮加多一項亞洲（香港除外）股票基金。一方面擴闊投資覆蓋，而另一方面可減少重疊（指香港部分）。從經濟角度看，整體亞洲地區在可見未來仍可維持較高經濟增長，金融資產價值理應同步趨升。

至於比例方面，其實兩類型基金的風險及長期表現潛力相若，但現時受新型肺炎影響，中港股市可能遭受較大衝擊，或者更具低位吸納的機會，故可以考慮較大佔比。

以上回答了讀者來信的提問，容筆者多口略談Chloe的退休目標及其他事項，為Chloe及其他讀者參考。Chloe的想法是50歲時退休，提早退休似乎不是不少人的期望。現代醫學發展迅速，大部分人亦愈來愈注重健康，因此平均壽命亦見越長。以Chloe的年紀計，長命百歲絕不為

雷志海
永明資產管理首席
投資策略師



奇。因此退休後仍有悠悠數十年，既要考慮如何打發，更要好好計算是否有足夠儲備以支付生活使費。

筆者按Chloe提供的資料簡略計算，若果每月供款金額維持不變直至50歲，又假設揀選的強積金基金組合能每年賺取6%的回報，到Chloe的目標退休之年大約可累積至216萬元。假若未來投資的回報率能達到每年8%，到時積蓄可提升至約276萬元。屆時Chloe才50歲，200多萬元是否足夠支付往後數十年的生活，相信大家心中有數。筆者這番話可能令Chloe及一些同樣期望提早退休的人感到洩氣。其實想能提早退休，又或希望能累積一筆較充裕的退休金，讓日後生活可過得安逸，筆者有幾個錦囊可提供。

投資期間應積少成多

第一個錦囊是「越多越好」，即在投資期盡力能投入多點，那怕是每月多一千幾百元。加上政府去年推去的強積金可扣稅自願性供款計



劃，既可透過提高供款賺取投資回報又同時減少稅務支出，可謂一舉兩得。第二個錦囊是「越早越好」，即是若有多作額外投資就不要拖泥帶水，而應坐言起行。因為早點開始便可以早點讓資產得以增長，需知羅馬並非一朝建造，財富是要時間累積的。第三個錦囊是「越勇越好」，即在選擇投放的基金時，不妨進取點，尤其對於較年輕的投資者。筆者過去以建造水塘去解釋定投的過程，在此不贅了。第四個錦囊是「越長越好」，即就算已屆退休之時，若強積金無需立刻全部提取，大可保留在帳戶內繼續作投資讓資金增值。當然，到時選擇的基金應該轉為風險較低的種類，以避免資產價值大幅波動。

最後，筆者在此祝各讀者鼠年大吉、萬事勝意、身體健康、百毒不侵！**FM**

積金局：勿憂慮短期市場波動

【積金動態】 新型肺炎疫情持續，牽動港股走勢。積金局主席黃友嘉日前發表網誌，他表示強積金經歷沙士後也能收復失地，着打工仔毋須過分憂慮短期市場波動。

黃友嘉指，強積金制度實行以來，經歷科網股泡沫爆破、2003年沙士爆發、2008年環球金融海嘯，以至近年環球經濟愈趨不明朗，但強積金往往也能收復失地。截至去年底，強積金總資產累積至接近9,700億元，年率化回報率為4.1%，同期綜合物價指數上升1.9%，成功跑贏通脹。



免費為你積金解謎

讀者若有各項MPF或退休部署的疑問，可先網上填寫資料：bit.ly/2EZJYRp，一經選中，將由專家親自回應。

為保障讀者私隱，文章會以化名刊登，閣下提供的所有資料僅供本欄使用，一切資料絕對保密。