

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）。與其閒佬懶理，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）



讀者Joe
年齡：40歲
目標退休年齡：60歲

每月強制性供款：1,500元
現有資產：約30萬元
現時MPF投資：恒指基金

問：

我最擔心退休後應付
不到醫療開支，怎樣
投資滾大資產？

讀者Joe表示每月強制性供款1,500元，卻沒有說明這是僱員強制供款，抑或已包含僱主的強制供款在內。筆者且假設1,500元為僱員強制供款，那連同僱主的強制供款即每月實質供款額為3,000元。筆者以此為基礎，連同Joe現有戶口資產30萬元作了簡單的計算。假設基金組合未來每年回報率6%的話，到Joe 60歲時強積金大概滾存到240萬元。若果基金每年回報率幸運地達到8%，屆時強積金的資產值可達320萬元。

利用TVC可積少成多

這數目乍聽似乎頗可觀，但不要忘记生活費每年皆會隨通脹而有所上升。若Joe真的打算60歲時完完全全地退休，這筆錢恐怕未足夠應付到百年歸老之日。別忘記以上的計算仍未包括Joe最擔心的醫療開支在內。所

幾百萬就可以退休？ 當心通脹魔鬼！

以容許筆者潑冷水的說，60歲退休的想法未必可行。事實上，若Joe維持現時的每月供款額不變，即使延遲至65歲法定退休年齡，再樂觀地以基金每年回報率8%計，屆時強積金約滾存至接近500萬元，該筆錢是否足夠終老實未可料。果真如此的話，那Joe還有甚麼可以做的呢？

Joe的優勢是尚且年輕，應該認真地考慮每月作自願性供款，那怕是一千幾百。所謂聚沙成塔，廿多年時間加上回報的複式效果絕不應少看。再者，Joe可以用這筆額外供款開設強積金可扣稅自願性供款計劃（TVC）。既可為退休多作準備之餘，每年亦可省點稅務支出，實屬一舉兩得。

至於揀選甚麼基金來投資，筆者認為Joe現時揀選的恒指基金本身已是頗合適的選擇作為每月定投。若Joe決定作額外自願性供款的話，或可揀選亞洲股票基金作地域分散。亞洲地區未來應仍維持高經濟增長，區內股市長綫應可提供較高回報。

環球股災應短綫避險

筆者反而擔心Joe現時戶口的資產配置，若果兩個戶口持有的全部

雷志海
永明資產管理首席
投資策略師



是恒指基金的話，建議把一部分轉去較低風險的基金，例如債券基金或保守基金作短綫避險。新冠肺炎疫情現時已蔓延至全球，除人身健康受到威脅外，對實體經濟的影響亦越趨明顯。加上其他外圍因素互相牽引，例如主要國家經濟放緩、保護主義及貿易壁壘趨烈、大部分國家及企業負債沉重等等，筆者憂慮可能演變出一場「完美風暴」，市場或出現波段式下跌，所以應保障現有資產以減少受損的風險。待得市況漸見回穩時，才再轉回股票基金。至於未來每月供款則大可維持進取，藉市場震盪跌撞可不斷低位吸納。FM



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。