



整合保留帳戶須注意甚麼？

問：我剛剛轉工，打算整合我的強積金保留帳戶；我有甚麼須要注意？
轉移累積權益又會涉及甚麼手續？
答：一般而言，在你離職後，你的前僱主必須在你離職的月份完結後的10日內，以書面形式或透過該月的「付款結算書」通知受託人，說明你已終止受僱於該公司。但如果你的僱主未有提交離職通知，你可直接向受託人提交「終止受僱的法定聲明」，說明你已不再受僱於該公司。這份「終止受僱的法定聲明」可在積金局網頁下載。
之後，原有計劃的受託人會發信提醒你選擇如何處理你的強積金累積權益。若你選擇將累積權益轉移至自選的強積金計劃，或轉移至新僱主的強積金計劃，你須填妥「計劃成員資金轉移申請表」，連同所需證明文件，交回所選擇的受託人，以辦理轉移手續。
但如果原有計劃的受託人在收到你的離職通知後三個月內，仍未收到你的指示，你的累積權益便會在這個期限後的30日內，轉移至原有計劃下的保留帳戶，繼續滾存投資。

留意基金是否設有買賣差價

在整合保留帳戶時，你應留意潛在的交易成本。轉移累積權益可能會涉及基金買賣，你可能需要沽出在原有計劃所持有的基金，然後買入新計劃的基金。部分基金設有買賣差價，因此轉移累積權益可能涉及交易成本。你可先向相關受託人查詢個別基金是否設有買賣差價，或參考積金局的「收費比較平台」(http://platform.mpf.org.hk)。
另外，你亦要留意「保證基金」的相關條款。如果你原有計劃內選擇了「保證基金」，你可能會因為轉移累積權益而未能符合有關條款(例如鎖定期)，以致不能取得受託人承諾的保證回報。

積金局熱線：2918 0102 www.mpf.org.hk

美息續低企 黃金基金看升

美國聯儲局於最近一次議息會議後，宣布維持目標利率於0至0.25厘之間不變，不過就把加息時間表由原來的2013年年中押後至2014年年底，較市場原本預期的2014年年初更遲。於低息環境中，資產價格受惠，而去年表現不俗的黃金相信亦是受惠的資產之一。因此，我們建議投資者可為其投資組合加入黃金與貴金屬相關基金，一可分散風險，二可捕捉相關升浪。

東驥基金管理

金價於去年一度由高位調整逾20%，令部分市場視黃金為進入大熊市。事實上，不少投資者亦認為黃金大牛市已經結束，其中包括投資大師羅傑斯。原因之一，是金價已連續11年上升，以任何金融資產來看都超乎尋常，又預料金價走勢將顯著調整。然而，令人意外的是，隨著成交回升，金價於2012年拾級而上，一月升逾11%，其中除了重上多條移動平均線外，更升穿下降軌，走勢相當不俗。雖然金價急升後可能會出現調整，但相對於美息低企的大前提下，金價中線而言仍會易升難跌。

資金避難所 投資需求旺

現時市場上有四大避險貨幣：美元、瑞士法郎、日圓及黃金(黃金亦有貨幣性質)，但隨着瑞士及日本央行干預匯率升值的態度堅決，限制瑞郎及日圓的升值空間，預期黃金的投資需求將持續暢旺，可望維持金價的上升動力。此外，長線而言，歐美國家政府負債持續令市場質疑其發行的貨幣的可靠性，令黃金成為重要的保值選擇和資金避難所，亦會支持金價。

值得注意的是黃金現時於資產配置的比例只佔1%，相對其他資產(債券佔49%、股票佔37%、貨幣基金佔9%，以及另類投資則佔4%等)明顯較低，預料如果市場提高黃金於其資產配置的佔比，會構成很大的投資需求。因此，金價的長線升值空間仍然很大。

黃金及貴金屬基金表現

Table with columns: 基金名稱, 年初至今, 三個月, 六個月, 一年, 三年, 一年, 三年. Lists funds like 天達環球策略-環球黃金基金 A 收益股份, 貝萊德世界黃金基金A2 美元, etc.

危機四伏 強化黃金角色

正如羅傑斯所言，金價已連升11年，而金價近年急升的原因有二。其一，美聯儲推出的QE1及QE2令貨幣供應大增，市場憂慮貨幣供應的急升很可能造成環球通脹；而於美元長期低息下，部分資金流入金市對沖通脹風險；其二，由於黃金作為「資金避難所」的角色越來越重要，每當市場出現一些危機，如金融海嘯、或歐債危機等，資金也會選擇流向金市避險，令金價有較強表現。現時環球金融亂局頻生，特別是歐債問題仍未有徹底解決的辦法，如果金市再有負面消息傳出，金市表現亦會較股市佳。

金礦公司直接受惠金價升

由於金價的上升部分亦會反映到金礦公司的盈利，所以預期與黃金有直接關係的金礦股公司亦可受惠，故投資者不妨考慮買入黃金和貴金屬股票基金作中長線部署。根據理柏環球的分類，坊間現時共有5隻

黃金和貴金屬股票基金可供選擇，以截至2012年2月6日的三年計算，組內平均升幅接近75%，而組內表現最佳的是天達環球策略-環球黃金基金，三年錄得逾87%的升幅，但由於該基金的波幅較大，故投資者亦可考慮投資於回報同樣不俗，而近期波幅較小和抗跌力較高的貝萊德世界黃金基金。



黃金作為「資金避難所」的角色越來越重要，支持金價長線看漲。

最新強積金基金報價

Large table listing various fund products with columns for fund name, asset class, and performance metrics. Includes sections for 亞洲及太平洋股票, 亞洲及太平洋債券, 亞洲及太平洋混合, 亞洲及太平洋平衡, 亞洲及太平洋增長, 亞洲及太平洋收益, 亞洲及太平洋多資產, 亞洲及太平洋多策略, 亞洲及太平洋多資產, 亞洲及太平洋多策略.

註：亞洲太平洋股票，日本除外。
最新基金價格：基金最近期之每股資產淨值或賣出價。
變幅：以期末每股資產淨值或賣出價計算，股息再投資，以港元計算。
同一組別中，領先的20%基金在總回報表上被授予Lipper Leader稱號(代號1級)，之後的20%為2級，中間的20%為3級，再之後的20%為4級。
穩定回報評級：以歷史數據為依據，反映基金相對於同組別同類風險調整後的穩定回報。