



「半自由行」轉換前應三思

部分強積金基金表現

基金名稱	回報(%)					波幅(%)	
	*年初至今	三個月	一年	三年	一年	三年	
宏利環球精選(強積金)計劃-宏利MPF健康護理基金	19.46	4.50	18.54	41.86	11.25	14.58	
永明彩虹強積金計劃-永明首域強積金香港股票基金-A	18.08	10.42	12.49	40.84	14.33	16.48	
友邦強積金優選計劃-北美股票基金	14.69	4.21	13.31	37.13	13.41	15.79	
友邦強積金尚選計劃-北美股票基金	14.45	4.14	13.02	36.03	13.41	15.80	
宏利環球精選(強積金)計劃-宏利MPF北美股票基金	13.82	3.34	11.23	33.45	15.01	17.23	
信安強積金計劃800系列-信安美國股票基金-I類	13.95	3.31	11.32	32.66	14.54	16.67	
信安強積金計劃800系列-信安亞洲股票基金-I類	17.11	6.76	8.47	29.78	17.85	20.45	
恆生強積金-智選計劃-北美股票基金	10.83	2.45	8.57	29.64	13.06	16.18	
匯豐強積金-智選計劃-北美股票基金	10.83	2.45	8.57	29.64	13.06	16.18	
交通銀行愉盈退休強積金計劃-交通銀行亞洲動力股票成分基金	16.90	6.72	8.11	27.56	17.90	20.71	

*截至2012年10月29日

資料來源：理柏/東驥財富管理部

遇中介人推銷 注意六大要點

問：最近，我的保險經紀向我提到他亦是註冊強積金中介人，可協助我處理轉移權益事宜，又說想向我推介其代理的強積金計劃。面對推銷，我有甚麼需要注意？

答：積金局建議，打工仔在面對中介人推銷時，應注意「六大要點」：

一、確定中介人是否已註冊：規管強積金中介人的法定制度在11月1日生效，所有人士必須是註冊強積金中介人才能推銷強積金產品。你可向中介人索取名片，名片上須印有他的註冊編號、姓名及所代表的公司的名稱。你可利用積金局網頁上的強積金中介人公開紀錄冊，或致電積金局熱線，核實中介人的身份。

二、向中介人了解收費內容：例如他會否就提供的服務獲得報酬、他所得的利益會否因為你選擇不同計劃或基金而有所差異。

三、認識產品細節：包括仔細閱讀強積金計劃的最新銷售文件，並可要求中介人向你詳盡解釋相關計劃和基金的特點。

四、進行「適合性評估」：中介人在建議你選擇某隻基金前，必須先為你進行「適合性評估」，再根據評估得出的風險狀況，推介適合你的基金。但如果他純粹向你推銷某計劃，而不涉及任何基金建議，那就不用進行「適合性評估」。

五、索取所有相關文件及表格的副本：例如他提供的意見之書面紀錄、你簽署的轉移選擇表格等。

六、小心簽署文件和付款：無論在甚麼情況下，也不要簽署空白或資料不齊全的文件或支票，切勿向中介人支付現金，若以支票或本票付款，抬頭應為註冊強積金計劃的受託人或註冊計劃的名稱。

可自行聯絡受託人轉移權益

積金局提醒，僱員並不是必須透過中介人才能轉移權益；你絕對可以自行聯絡你心儀的受託人，辦理轉移權益的手續。

■積金局 熱線：2918 0102 www.mfpa.org.hk

「強積金半自由行」將於周四實施，僱員可每年一次把其供款由僱主選定的受託人筆過轉入自選戶口。我們認為，這新措施並不表示僱員「一定要」或「立即要」行使有關的轉移權，反而必須「停一停，想一想」；因為強積金投資屬長線投資，要避免羊群效應，及盲目跟隨他人轉換受託人或計劃供應商；因為每個人的退休目標及投資需要都有所不同，別人覺得好的未必一定適合自己。

■東驥基金管理

倘若僱員真的有需要轉換受託人或計劃供應商，就應該從多面了解其他受託人或計劃供應商所提供服務及產品，是否符合自己的投資需要，切勿單憑其推廣優惠或別人推介便倉卒作出決定。大家要知強積金推出「強積金半自由行」的其中一個目的，就是要鼓勵僱員更積極地管理自己的強積金投資，所以在作出任何投資決定前，大家都必須仔細考慮強積金計劃及基金選擇、服務水平、基金收費，以及個人因素。

最強基金三年回報為42%

於基金選擇方面，根據理柏的分類，坊間現時有443隻香港強積金基金。截至2012年10月29日，以三年的回報來作比較，宏利環球精選(強積金)計劃-宏利MPF健康護理基金的表現最為出色，該基金在期內得到組內最高的42%升幅。事實上，全球面臨人口老化的問題日益嚴重，令生化與醫藥的需求上升，而業界也不停創出眾多的發明，例如造血幹細胞(Hematopoietic stem cells)，將令未來需要器官的病人所受的痛楚減低；微創手術，則可令將來的手術無需開刀，而相關的發展於過去和未來將持續帶動醫療基金。

值得讀者留意的是，不管經濟環境如何，醫療需求會經常存在的，加上健康護理的通脹是高於一般消費

者的價格通脹，例如美國的健康護理用品價格按年上升7%，因此我們認為醫療板塊表現可持續看俏，故如果讀者的強積金平台可選擇醫療基金，加上閣下可以承受較高的波幅，不妨買入板塊前景不俗的醫療基金。

醫療基金前景持續看俏

此外，永明彩虹強積金計劃-永明首域強積金香港股票基金也於期內錄得不俗的41%回報。我們相信投資者對於不再接納進一步認購的首域香港增長基金的認識不少，因為該基金是香港股票最佳基金之一，而現時投資者可透過永明買入該公司的首域強積金香港股票基金，故永明彩虹強積金計劃吸引了不少的投資者。

由於在「強積金半自由行」實施後投資者在強積金的操控將上升，加上強積金平台上提供的選擇大部分也是基金，故東驥在將來將為每月為大眾帶來本公司對強積金組合的看法和建議。



強積金投資屬長線投資，要避免羊群效應及盲目跟隨他人轉換受託人或計劃供應商。

最新強積金基金報價

資料來源：滙豐路透全資附屬公司理柏

基金名稱	經理/類別	單位	2012/10/29	2012/10/29	三個月	升幅%	升幅%	升幅%	升幅%	升幅%	升幅%
			2012/10/29	2012/10/29	2012/10/29	2012/10/29	2012/10/29	2012/10/29	2012/10/29	2012/10/29	2012/10/29
宏利環球精選(強積金)計劃-宏利MPF健康護理基金	環球股票	1	16.9104	3.67	11.72	7.69	42.00	11.25	14.58	11.25	14.58
永明彩虹強積金計劃-永明首域強積金香港股票基金-A	環球股票	4	16.8411	3.41	11.72	7.69	41.00	11.25	14.58	11.25	14.58
友邦強積金優選計劃-北美股票基金	環球股票	1	16.8411	3.41	11.72	7.69	37.13	13.41	15.79	13.41	15.79
友邦強積金尚選計劃-北美股票基金	環球股票	1	16.8411	3.41	11.72	7.69	36.03	13.41	15.80	13.41	15.80
宏利環球精選(強積金)計劃-宏利MPF北美股票基金	環球股票	1	16.8411	3.41	11.72	7.69	33.45	15.01	17.23	15.01	17.23
信安強積金計劃800系列-信安美國股票基金-I類	環球股票	1	16.8411	3.41	11.72	7.69	32.66	14.54	16.67	14.54	16.67
信安強積金計劃800系列-信安亞洲股票基金-I類	環球股票	1	16.8411	3.41	11.72	7.69	29.78	17.85	20.45	17.85	20.45
恆生強積金-智選計劃-北美股票基金	環球股票	1	16.8411	3.41	11.72	7.69	29.64	13.06	16.18	13.06	16.18
匯豐強積金-智選計劃-北美股票基金	環球股票	1	16.8411	3.41	11.72	7.69	29.64	13.06	16.18	13.06	16.18
交通銀行愉盈退休強積金計劃-交通銀行亞洲動力股票成分基金	環球股票	1	16.8411	3.41	11.72	7.69	27.56	17.90	20.71	17.90	20.71

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實出價。變幅：以內每股資產淨值或實出價計算。股息再投資，以港元計算。同一組別中，領先的20%基金在總回報上被授予Lipper精確(代號1級)之後的20%基金在總回報上被授予20%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中經風險調整後的穩定回報。