

理財 危疾保險重質不重量

輝仔是家中獨子，他擔心一旦患上危疾時，醫療費用會為家庭帶來沉重的財務壓力，所以正考慮購買危疾保險。不過，今天他看到消委會的一宗有關危疾保險的個案，當中的投保人保險公司拒絕進行通波仔手術的索償申請，這一個案令輝仔關注究竟心目中想投保的那份危疾保險，所承保的範圍及疾病種類是否如他預期可提供足夠保障，所以打算問清楚保險經紀再作決定。

了解危疾詳細定義

各家保險公司的危疾保險產品，無論在承保的危疾範圍或數目上均有分別，它們對每種受保障的疾病都有各自的詳細定義，亦一般不保障消費者在投保前已患的疾病，例如先天性及遺傳性異常等。所以，消費者不要以為一旦患上一般理解的危疾，便一定可以獲得賠償。

在投保前，若消費者未了解清楚保單的詳細條款包括受保範圍及不保事項，到有需要作出索償時，才發現保險條款與自己的理解有出入的話，便有可能被保險公司拒絕賠償，令自己財務狀況大失預算。

說回上述輝仔看到的個案，投保人因發現心臟血管嚴重閉塞而接受心臟血管擴張手術(俗稱通波仔)。但是，保險公司表示投保人不符保單訂明的危疾賠償資格，原因是並非投保人一旦患上冠狀動脈疾病便會理賠，必須是動手術的冠狀動脈疾病才受保。而根據投保人的保單，通波仔不視為手術且被列為不受保障項目，不屬保障範圍。

由此可見，在投保危疾保險前，消費者如不明白保單所承保的範圍及疾病種類，或醫療方式是否在受保範圍，必須向保險經紀問清楚，因為這將會是日後能否成功索償的關鍵。

部分保單設等候期

另外，在選擇危疾保險產品時宜重質不重量，保險所覆蓋的危疾不是多便一定是好，應留意是否包括本港三大常見的危疾，即癌症、中風及心臟病，以及各間保險公司對這些常見危疾的定義。以癌症而言，有的保單只包括原位癌，並未保障已擴散癌症，以及因癌症而引起的併發症。

消費者亦留意危疾保險一般只容許投保人就一種危疾索償一次。部分可讓投保人索償兩次或多次不同危疾的保單，或只限於患上保單註明的不同組別之疾病，才能有多次索償的資格，而這類保單有可能設有「等候期」，即索償後需要相隔一段時間例如12個月或以上，投保人才可以再次索償。

投資者教育中心(www.hkiec.hk)，為金融監管局支持的機構。

美房產基金吸納宜趁早

自二十一世紀開始，地產跟經濟同步起飛，成就了不少人的致富夢。但好景不常，一次金融風暴卻令不少投資地產的人士慘遭滑鐵鏢。金融海嘯後，復甦所需時間較預期為多，投資者對金融資產的信心動搖，因而傾向投資實物，如黃金及房地產等。然而，黃金等金屬只有升值的機會，而近期的價格更反映走勢可以非常波動，同時並沒有利息收入。房地產則為實物兼享升值及租金收益，加上現時部分國家的政策有助相關板塊的發展，故環球房地產的股票基金至上市底的三年內平均錄得約40%回報。隨着美經濟復甦、房地產貸款重返正增長，投資者可伺機吸納房地產相關基金。

東驥基金管理

從目前美國的經濟增長情況而言，當地現時的民間債務結構整體健康，其中房地產貸款的跌勢已結束，而雖然預料美聯儲於明年加息的機會不低，而將為主要靠收息搵錢的房產基金(亦有投資於房託基金)有較大的打擊，但隨着美國經濟很大機會於加息後進入擴張時期，意味着當地的房產貸款總額將重返正增長，故當地房地產板塊於未來數年的前景正面。

從房產指數一富時EPR/NAREIT已發展市場指數顯示，即使美聯儲於2004開始加息，但該指數仍明顯優於環球股市(MSCI世界指數)以及環球債市(摩根大通全球綜合債券指數)。因此，如美聯儲決定加息，對當地的房地產不算壞消息。值得注意的是，由於個別房託基金質素參差，故建議

房地產基金表現

Table with columns: 基金名稱, 回報(%), 波幅(%). Rows include Morgan Stanley 美國房地產基金 A 美元, NB 美國房地產基金 美元 A 累積. Data for 2014 YTD, 1 year, 3 years returns and volatility.

投資者可考慮房產相關的互惠基金，以享分散投資之效。

銷售數據穩健向好

較早前，美國商務部公布，當地9月的新屋銷售按月急升18%，為22年來最大升幅，以年率計則增至50.4萬間，遠高於市場預期的43萬間，是2008年5月以來最高，而全美不動產協會(NAR)也公布，當地同月的現房銷售總數年化為517萬戶，好於預期的510萬戶，創去年9月以來新高，意味着當地的房地產復甦仍維持着穩健的步伐。隨着美國房屋數據繼續向好，加上美國聯儲局早前已結束其每月的購債計劃，並提及到當地勞動力資源的利用也逐漸增加，意味着當局對美國經濟復甦有信心，故相信美國住房板塊的復甦在未來數年將會維持。

根據全球的環球分類，坊間現時有兩隻美國房地產基金可供選擇。從三年的年化復甦率比較，組內表現最佳的基金為路博邁美國房地產基金，於期內錄得0.75的復甦率。

這基金由美國房地產證券團隊管理，Steve Shigekawa與Brian Jones為首席投資組合經理，兩人在房地產投資信託(REIT)領域擁有超過11年的分析及投資經驗，而且在建立及管理房地產行業特定投資組合方面擁有豐富經驗。截至今年9月30日，該基金的主要行業比重為零售商場(13.43%)、辦公室(12.48%)、住宅

(11.17%)、基礎建設(9.48%)、醫療保健(8.73%)、住屋/度假村(7.40%)、購物中心(7.13%)、工業(5.11%)，以及房地產經營公司(4.41%)。

日股有望挑戰18000

此外，隨着日本央行(BQ)於10月31日宣布擴大貨幣寬鬆規模，而全球最大機構投資者的日本政府年金投資基金(Government Pension Investment Fund; GPIF)於同日公布了新的資產配置比例內容，當中日本債券(JGB)的投資比重將由原先的60%大減至35%，以及日股投資比重由12%上調至25%。美元兌日圓於短期內或跌至120，而日股有機會挑戰18,000點水平。



美國新屋及現樓銷售向好，預期復甦走勢在未來數年維持。

最新強積金基金報價

Large table listing various investment funds with columns for Fund Name, Manager, Performance (2014 YTD, 1 Year, 3 Years), and Risk Rating. Includes sub-sections for Global, US, and International funds.

註：亞洲太平洋價格，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：以期內每股資產淨值或賣出價計算，以港元計算。同一組別中，領先的20%基金在總回報上被投者Lipper稱號(代號1)之後的20%為2級，中間的20%為3級，再之後的20%為4級。標定回報率：以歷史數據為依據，反映基金相對於同組別中風險調整後的穩定回報。