

積金透視

預設投資策略全無風險?

預設投資策略(簡稱「預設投資」)將於今年4月1日推出。目前,如果強制性公積金(強積金)計劃成員沒有就其強積金作出任何投資指示,受託人會將其強積金按其屬計劃下的預設安排進行投資。不過,如果計劃成員於今年4月1日前仍然沒有向受託人將其強積金作出投資指示,這些原本按預設安排進行投資的強積金,就會按法例要求轉為按「預設投資」進行投資。

值得注意的是,目前各強積金計劃下的預設安排,部分投資於風險較低的基金,例如強積金保守基金;而「預設投資」則由兩個混合資產基金組成,風險可能與原先投資的預設安排不同。

須受各種風險及限制規限

「預設投資」亦須受各種風險及限制規限,例如: 1. 年齡乃決定「預設投資」下資產配置的唯一因素,其他因素(例如市場狀況或成員的個人狀況)並不在考慮之列;

2. 「預設投資」基金內較高風險資產的配置必須跟從法定比例(即佔核心累積基金六成及65歲後基金兩成),而不會因應市場波動而改變; 3. 無論市場狀況如何,每年在「預設投資」基金之間降低風險安排都會自動執行。進行降低風險過程時,有可能導致成員減持表現出色的資產及增持表現遜色的資產。

4. 「預設投資」並不保證償還本金或錄得正面投資回報,而且須承擔適用於混合資產基金的一般投資風險。

因此,無論計劃成員是主動選擇還是因為沒有作出投資指示而被安排以「預設投資」進行投資,都應明白「預設投資」如其他投資一樣,並非全無風險,市場波動亦可能會影響「預設投資」下基金的表現。計劃成員要緊記,強積金是長線投資,投資期長達30、40年,計劃成員無須過分擔心市場短期的波動。

若想進一步了解有關透過「預設投資」所作投資的相關風險,請仔細閱讀受託人發出的文件。有關文件已上載至各個受託人的網頁,積金局網站亦提供相關文件的連結。

積金局 熱線: 2918 0102 www.mpf.org.hk

妥善運用貸款 改善現金流



今時今日,貸款服務在香港無處不在,買車買樓固然能享用低息按揭貸款,大部分商店購物亦能享有信用卡分期付款服務。單是投資方面,也有不少銀行及金融機構會為客戶提供借貸作槓桿投資之用。貸款像把雙刃刀,能善用當然好,投資者能以有限及合理成本早點拚有心頭好。但倘若一不小心,自制力欠奉的朋友卻有機會墮進「利息還不完」的陷阱裡。舉一例,何先生擁有自置物業而淨資產已顯著上升,但因貸款投資失利而陷入流動淨資產呈負數,可透過妥善運用貸款,改善現金流。

康宏理財服務營銷策略及業務拓展總監 傅惠賢

何先生從事資訊科技行業,收入穩定,也沒有家庭負擔,投身社會後就只有置業這目標。他於2006年成功「上車」,可惜及後頓然缺乏儲蓄目標,理財變得沒有規律,支出無度,往往使用信用卡消費卻只繳付最低還款額,加上何先生對貸款利息不以為然,漸漸導致現金流不再健康。

炒股失利 現金流不健康

最近何先生更經過銀行電話銷售,借入了一筆40萬元貸款作股票投資,無奈事與願違,股票價值到現時已下跌了10%。何先生察覺問題愈趨嚴重,他希望重新規劃自己的財務狀況,先重點處理一團糟的現金流情況。筆者了解過後,發現何先生因受惠樓價升幅,其淨資產已漲至約400多萬元,可惜流動淨資產(現金、股

票、基金)卻呈負數,故筆者認同他要把組合的流動性推至健康水平。

量入為出 清還高息貸款

筆者建議何先生應考慮以下兩個狀況:(一)量入為出:筆者相信何先生其實已經具備這個能力,否則以往又怎會有能力儲錢置業?只要他重新習慣量入為出,花錢前先想想購物出於需要抑或想要;另外,他亦應戒掉信用卡分期的方式去購物,避免自己容易「使大咗」,先使未來錢。

(二)盡快清還高息貸款:信用卡利息高昂,以利息30%為例,就算沒有新加簽賬,若然每月只清還最低還款額,舊結欠動輒要二、三十年才可還清。與此同時,何先生向銀行借入的循環貸款年利息為6%,以這麼高的成本來投資股票,實屬不智。筆者還發現何先生自十年前置業到



善用已升值物業,透過加按取得貸款,以清繳高息貸款及改善現金流。

現在,從來沒有向銀行爭取把利息跟大環境同步下調,按揭利息一直維持在每年3.75%(現行利率約2.15%)。筆者建議何先生重新規劃按揭貸款,一方面既可爭取低息,又可一併處理高息貸款,一舉兩得。

物業升值 加按紓解高息

何先生可向現有銀行申請「加按」,又或「轉按」到其他銀行,把原有的150萬剩餘按揭加至220萬,從而套取現金70萬,把信用卡及循環貸款還清。「加按」或「轉按」後,利息變至2.15%,假設剩餘供款年期不變(15年),每月供款額將由11,000元增加至14,000元,雖然支出多了3,000元,卻能立即省卻每月的

14,000元的循環貸款及信用卡還款及相關高昂利息。與此同時,何先生的現金流及應急儲備也將會變得健康,每月盈餘由2,000增至約13,000元;銀行現金儲備由5萬增至18萬元(70萬-40萬-17萬+5萬),萬一何先生有需要,這筆現金也足夠支撐他約6個月的開支。

(本內容僅供參考,不構成任何投資/投保建議及邀約,請不要依賴本文件作投資/投保決定。筆者已盡量確保所提供資料(包括數據)之準確性及可靠性,惟並不表示該等資料可作為消費者/投資者的指引,倘有關資料之任何不確、不足或遺漏等,所引致消費者/投資者有任何損失或損害,筆者及康宏一概毋須承擔相關責任。)

最新強積金基金報價

Table with multiple columns listing various investment funds, their performance metrics, and fund names in both Chinese and English. Includes a source note: 資料來源: 湯森路透全資附屬公司理柏

註: 亞洲太平洋股匯, 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。變相: 以內內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%基金在總回報上較後者計Lipper回報(代號1)之後, 之後的20%為2號, 中間的20%為3號, 再之後的20%為4號。標尺: 回報率, 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。