

解讀退休理財投資五重奏

「養兒一百歲，長憂九十九」不是家長的心聲。即使家長已兩鬢斑白，而子女已長大成人，獨立生活及有自己的家庭，或者仍會著緊子女的一切，仍會覺得有責任照顧他們的生活，包括經濟上的支援。

退休後，如你的子女或親人要求你出手經濟相助，你會如何考慮？你可有想過要付出甚麼代價？如果你面對以下情況，又會怎樣做呢？

反思給孩子經濟支援

仍向退休父母取生活費

陳先生和陳太太對獨子十分疼錫。他們知道兒子收入微薄，為了令兒子生活過得充裕，即使已退休，仍會每月給兒子數千元生活費。對於父母對自己的經濟照顧，兒子早已習以為常，不以為然，樂於收取父母每月給予的生活費。

陳先生陳太太對兒子的經濟照顧，影響了他們的退休生活。他們擔心沒有足夠的本錢，支持整個的退休生活。

退休父按揭幫子置業

張先生有感於後生一代置業困難，兒子剛出來工作，就決定幫助他「上車」。張先生用自住的單位申請物業按揭貸款，為兒子籌得上車首期。他亦為兒子的按揭貸款做擔保人。

然而，張先生未有考慮到一旦不能償還物業按揭貸款，可能會失去物業。另外，他作為兒子的擔保人，亦要有心理準備，在兒子未能還款時，承擔為兒子償還欠款的責任，屆時張先生的退休生活將受到影響，如未能償還貸款或準時還款，信貸評級會受到影響，最嚴重的情况是面臨破產。

有商有量尋求雙贏方案

如子女或親人面對經濟上的問題，直接出手給予經濟援助未必是唯一出路。一家人可一起想想其他辦法。例如年輕夫婦如未能夠支付買樓首期，何不暫時搬回與父母同住，這樣他們省下的住屋租金，就可以用作日後支付買樓首期之用。

當親人要求你將自住的房子加按或再按揭貸款，先要衡量自己的財務能力，例如有否穩定收入償還貸款？有關要求是否已超出你的能力範圍，有甚麼後果？會否付出沉重的代價？要先讓他們明白你的難處，退休人士沒有穩定收入，面對經濟困境，應該先與其他家人商量，尋求雙贏方案解決問題。

錢家有道 (www.thechinfamily.com) 由投資者教育中心負責管理，並獲教育局及四家金融監管機構支持



上期(6月26日)筆者為讀者介紹強積金退休理財的前三部曲，包括合理劃分人生理財階段、評估退休生活需要及累積退休財富，今次再為各位解讀後兩部曲供參考，適時檢討退休投資組合以及提取退休儲備方式，均有助較理想的退休生活。

理想的做法是每半年或者每年檢討一次，或者當你經歷人生的新階段時，例如買樓、結婚等等。檢討的時候我們要考慮資產回報是否符合預期，因應調整組合。要知己知彼，我們可參考強積金受託人提供的周年權益報表連同基金便覽，這是強積金成績表，裡面包括供款、基金價值以及自己在該段時間的賺蝕情況等等。繼而參考基金便覽，當中基金的資產值、投資目標、投資組合分佈、開支比率及表現等等。我們來看看其投資是否跟自己原先的目標一致，否則便要考慮是否調整投資組合。

適時檢討退休投資組合

另外，我們可瀏覽積金局網頁的實用工具中的收費比較平台，比較各基金的表現及收費。積金局網頁內還載低收費基金列表，以及新推出的預設投資基金列表等供參考，我們以此比較自己的強積金投資，從而考慮是否要轉換基金。

打工仔之前由於轉工，或通過「強積金自由行」等而開設了個人賬戶。但個人賬戶由於並非供款賬戶，因此不會每個月都收到供款通知，那麼自己究竟有多少個強積金個人賬戶呢？以往是填表後親自或郵寄證明文件至積金局查詢，但手續有點不便。現時積金局推出了一個全新服務，打工仔可以迅速知道自己有關個人賬戶的資料，只要登入積金局的「個人賬戶電子查詢」的網站或下載MPF ePA流動應用程式進行登記，便可

迅速知道自己在哪一個個人賬戶有個人賬戶，簡單幾個步驟就可完成登記及核實身份，之後登入便可以查閱最新的資料，包括個人賬戶報表，受託人的聯絡資料，基金收費及回報資料以及強積金最新的消息等等。

提取退休儲備三種方式

五、退休前我們努力工作，儲蓄並投資，希望退休後能應付生活的需要。到65歲時，我們可以提取強積金了，那麼要如何動用這些強積金呢。一般可根據生活需要，時間分為短中長三部分，分為3至5年用錢，5年後用錢以及8至10年後才動用的資金。

短期的是流動資金以應付日常生活所需，中期資金可投資追得上通脹的中度風險資產組合，例如投資級別的債券或債券基金，至於8至10年後才會動用的資金，可稍為進取，投資有理想價值的投資組合，例如股票基金或混合資產基金。

此外提取強積金亦有三種方式：全數提取、分次提取或全數保留在強積金局賬戶內繼續投資。我們要考慮自己個人的需要而去決定哪一種提取強積金方式。還要注意的強積金只是退休資產的一部分，我們要把其他的退休儲備，社會福利及保險等一併考慮，以享受更理想的退休生活。(下篇)



積金局推出「個人賬戶電子查詢」。

(讀者請注意基金價格可升可跌。本文意見只供參考，文內基金買賣策略亦只是模擬，並不構成投資建議。東驥基金及東驥基金管理的基金組合，有可能持有文中提及的基金。)

最新強積金基金報價

資料來源：湯森路透全資附屬公司理柏

| 基金名稱 | 理柏環球類別 | 單位淨值 (2017年6月30日) | 升跌 (2017年6月30日) | 升跌 (%) (2017年6月30日) | 一年升跌 (%) (2017年6月30日) | 三年升跌 (%) (2017年6月30日) | 五年升跌 (%) (2017年6月30日) | 十年升跌 (%) (2017年6月30日) | 排名 (2017年6月30日) |
|------------------|--------|-------------------|-----------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 15.94 | 3.04 | 18.61 | 1.54 | 1.54 | 64.8 | 64.8 | 1 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 12.58 | 3.03 | 19.7 | 2.06 | 2.06 | 138.28 | 138.28 | 2 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 17.22 | 3.08 | 16.7 | 3.18 | 3.18 | 35.25 | 35.25 | 3 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 2.07 | 3.00 | 16.6 | 5.6 | 5.6 | 89.07 | 89.07 | 4 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 18.90 | 3.07 | 16.2 | 5.49 | 5.49 | 67.8 | 67.8 | 5 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 19.47 | 3.44 | 17.7 | 6.31 | 6.31 | 33.3 | 33.3 | 6 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 11.53 | 3.22 | 6.1 | 5.03 | 5.03 | 67.8 | 67.8 | 7 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 11.53 | 3.22 | 6.1 | 5.03 | 5.03 | 67.8 | 67.8 | 8 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 18.27 | 2.26 | 4.96 | 9.82 | 9.82 | 67.8 | 67.8 | 9 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 15.4 | 3.22 | 8.47 | 10.46 | 10.46 | 138.28 | 138.28 | 10 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 12.14 | 3.29 | 5.2 | 11.1 | 11.1 | 21.94 | 21.94 | 11 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 18.25 | 3.3 | 4.57 | 12.29 | 12.29 | 67.8 | 67.8 | 12 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 11.92 | 3.31 | 4.54 | 14.19 | 14.19 | 67.8 | 67.8 | 13 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 19.78 | 3.14 | 4.54 | 14.19 | 14.19 | 67.8 | 67.8 | 14 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 14.88 | 3.14 | 4.27 | 15.87 | 15.87 | 67.8 | 67.8 | 15 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 2.75 | 3.3 | 4.37 | 16.31 | 16.31 | 67.8 | 67.8 | 16 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 11.44 | 3.04 | 4.17 | 17.46 | 17.46 | 67.8 | 67.8 | 17 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 17.63 | 3.16 | 4.13 | 17.32 | 17.32 | 67.8 | 67.8 | 18 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 3.76 | 3.10 | 3.83 | 20.36 | 20.36 | 67.8 | 67.8 | 19 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 13.62 | 3.11 | 3.75 | 21.92 | 21.92 | 67.8 | 67.8 | 20 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 15.59 | 2.91 | 3.59 | 21.92 | 21.92 | 67.8 | 67.8 | 21 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 19.78 | 3.13 | 3.42 | 22.93 | 22.93 | 67.8 | 67.8 | 22 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 14.06 | 2.85 | 3.23 | 23.42 | 23.42 | 67.8 | 67.8 | 23 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 17.31 | 2.81 | 2.81 | 24.1 | 24.1 | 67.8 | 67.8 | 24 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 17.72 | 2.78 | 2.78 | 27.72 | 27.72 | 67.8 | 67.8 | 25 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 11.72 | 2.88 | 2.88 | 26.6 | 26.6 | 67.8 | 67.8 | 26 |
| 安泰強積金計劃-全港-安泰強積金 | 港元 | 3.08 | 4.43 | 55.46 | | | | | |