

退休理財產品助優化資產組合

香港人口老化問題嚴重，有調查指出到2040年，本港65歲以上人口會佔整體人口的三分之一；近年政府就人口老化問題推出多項措施與方案，先有前幾年推出的安老按揭計劃，和將會於今年推出的公共年金計劃，都旨在為長者於退休後提供每月穩定收入，助他們安享晚年。然而，對於沒有物業在手，或不想將所有資產一筆過投於年金的長者來說，這些工具都未必適合。除了逆按揭及公共年金外，其實坊間還有一些主攻退休的理財產品，可藉此優化長者們的資產組合。

■康宏理財服務營銷策略及業務拓展總監 卓卓雄

雖然美國開始踏入加息周期，但相信步伐會相當緩慢，存放於銀行的利息還是遠遠追不上通脹；在不建議長者承受太大風險的前提下，選擇退休投資工具的首要條件是將資產與通脹抗衡。政府曾經推出過的通脹掛鈎債券(i-bond)和去年的銀色債券都是較好的工具；但倘若錯過了，市面上其實都有以通脹掛鈎做主題的債券基金，這類債券基金的好處是基金組合以不同環球國家的國庫證券掛鈎(例如日本、英國、意大利及美國等國家)，以收取穩定的回報，平均年回報約為2厘-3厘左右，而且基金不設年期，可以每日自由買賣，流動性極高。惟長者要留意此類債券基金不屬於保本形式的投資，基金價格可升亦可跌，可能有賺息蝕價的風險。

保險儲蓄計劃是一個好選擇

對於追求保本的長者們，保險儲蓄計劃則是一個很好的選擇。近年坊間不同保險公司都推出目標儲蓄壽險計劃，來滿足追求保本的投資者需要。運作形式一般都是以整付或供款兩至三年為主，資金會



香港是全球壽命最長的地方，若沒有完善的理財規劃，可能隨時會大失預算。資料圖片

一直滾存至計劃完結後拿回全數本金和利息；每年回報由個別保險公司釐定，一般介乎2厘-4厘左右。以坊間一個保險儲蓄計劃為例子，保額為港幣10萬元，繳費期3年，每年要繳付的保費約為港幣2萬9千元(總保費8萬7千元)。5年期滿後，計劃的保證現金為約港幣10萬元，即相等於年回報約3.47厘，遠高於銀行現時的存款利息。但投資者要留意，此類保本計劃只適用於將保費放到保單目標完結日，若在計劃限期前提款或取消計劃，保險公司會收取相關費用，從而失去其保本的功能。

保險期內可無限次轉換受保人

除了政府推行的公共年金可以保證讓長者提取年金到百年歸老外，市場上亦有保險公司推出終身儲蓄壽險計劃，將保障年期延長至投保人128歲，讓長者有充足的時間累積財富。此類計劃的供款年期由2年到10年不等，而計劃的回報由兩部分組成，分別為保證現金回報和紅利派發。紅利派發每年都可以不同，一般要視乎個別保險公司的表現而定，平均的總年回報可達4厘-5厘，但要留意這類計劃

屬長線投資，一般而言要滾存最少10年以上方可取得正數回報。另外，這類計劃的另一賣點就是可作傳承工具之用，市場上有些計劃可讓投保人於保單期內無限次轉換受保人，將自己的資產轉移至子女身上，令財富得以世代相傳。

長者理財更需懂得分散風險

其實長者理財比一般投資者更需要懂得分散風險，將資產分散於不同理財工具上，效果更為有效。現今香港學界，全球人口壽命只會不斷的延長，而香港更是全球壽命最長的地方，若沒有完善的理財規劃，可能隨時會大失預算。因此完善地規劃不同理財工具的目的和收益，為自己訂立退休後的短、中、長用錢目標，安享晚年時就能更有預算。(本文內容僅供參考之用，不構成任何投資建議及邀約，請不要依賴本文件作投資決定。投資涉及風險，作出投資決定前，應向獨立專業的理財顧問查詢。任何不準確或遺漏等，所引致投資者及消費者有任何損失或損害，一概毋須承擔相關責任。)

積金 透視

上次為大家介紹了全新的基金表現平台，大家試用了沒有？其實除了這個平台，積金局最近亦推出名為「積金·誌」的網誌，以及聊天機械人 Messenger bot，希望為計劃成員提供更多資訊，並鼓勵大家積極管理自己的強積金。

先談談「積金·誌」。這個網誌由積金局主席黃友嘉博士撰寫，旨在與市民大眾分享強積金制度的最新發展，以及積金局的工作。

黃博士在首篇網誌提到「退而無憂」，單靠強積金並不足夠。因為強積金只是多根支柱退休保障模式下的其中一根支柱。強積金的設計是為就業人士提供基本的退休保障，而不是他們唯一的退休收入來源。因此，積金局一直鼓勵強積金計劃成員在強制性供款以外，作額外的自願性供款，以提高其個人退休儲蓄，增加退休保障。所以，黃博士十分贊同政府在最近的財政預算案中，建議為強積金自願性供款提供扣稅優惠。

黃博士：強積金基金有很多優勢

讀者可能會問：「強積金「抵買」嗎？」黃博士在網誌中指出相比零售基金，強積金基金有很多優勢之處。例如強積金基金沒有買賣差價，亦沒有收取認購或贖回費。即使是較「貴」的股票基金，它們的基金開支比率也有不少是1%以下。

黃博士又舉例說明額外供款的「威力」。假設一位25歲的年青人，月入1.55萬元，而他未來40年都持續地作出強積金強制性供款，再加上僱主相同金額的供款，即每月共1,550元，而未來40年的強積金年率化淨回報為2.0%，以今日的價值計算，他退休時可提取的強積金總額為約114萬元。如果他願意每月作出額外500元的自願性供款，他退休時可提取的強積金總額會增加至151萬元。黃博士將會透過發表網誌，續為大家提供更多強積金資訊，歡迎瀏覽：www.mpf.org.hk/tch/information_centre/blog/index.jsp

此外，積金局早前在 Facebook 專頁「全積特攻」推出 Messenger bot，以模擬對話形式，為用家提供實用的強積金投資和退休策劃資訊的渠道。用家於 Messenger bot 輸入有關管理強積金和退休策劃等問題後，Messenger bot 會自動即時提供相關資料。欲知詳情，請立即在 Facebook Messenger 搜尋「全積特攻」。

強制性公積金計劃管理局 熱線：2918 0102 www.mpf.org.hk

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	2018年3月26日	2018年3月23日	2018年3月22日	2018年3月21日	2018年3月20日	2018年3月19日	2018年3月18日	2018年3月17日	2018年3月16日	2018年3月15日	2018年3月14日	2018年3月13日	2018年3月12日	2018年3月11日	2018年3月10日	2018年3月9日	2018年3月8日	2018年3月7日	2018年3月6日	2018年3月5日	2018年3月4日	2018年3月3日	2018年3月2日	2018年3月1日	2018年2月28日	2018年2月27日	2018年2月26日	2018年2月25日	2018年2月24日	2018年2月23日	2018年2月22日	2018年2月21日	2018年2月20日	2018年2月19日	2018年2月18日	2018年2月17日	2018年2月16日	2018年2月15日	2018年2月14日	2018年2月13日	2018年2月12日	2018年2月11日	2018年2月10日	2018年2月9日	2018年2月8日	2018年2月7日	2018年2月6日	2018年2月5日	2018年2月4日	2018年2月3日	2018年2月2日	2018年2月1日	2018年1月31日	2018年1月30日	2018年1月29日	2018年1月28日	2018年1月27日	2018年1月26日	2018年1月25日	2018年1月24日	2018年1月23日	2018年1月22日	2018年1月21日	2018年1月20日	2018年1月19日	2018年1月18日	2018年1月17日	2018年1月16日	2018年1月15日	2018年1月14日	2018年1月13日	2018年1月12日	2018年1月11日	2018年1月10日	2018年1月9日	2018年1月8日	2018年1月7日	2018年1月6日	2018年1月5日	2018年1月4日	2018年1月3日	2018年1月2日	2018年1月1日	2017年12月31日	2017年12月30日	2017年12月29日	2017年12月28日	2017年12月27日	2017年12月26日	2017年12月25日	2017年12月24日	2017年12月23日	2017年12月22日	2017年12月21日	2017年12月20日	2017年12月19日	2017年12月18日	2017年12月17日	2017年12月16日	2017年12月15日	2017年12月14日	2017年12月13日	2017年12月12日	2017年12月11日	2017年12月10日	2017年12月9日	2017年12月8日	2017年12月7日	2017年12月6日	2017年12月5日	2017年12月4日	2017年12月3日	2017年12月2日	2017年12月1日	2017年11月30日	2017年11月29日	2017年11月28日	2017年11月27日	2017年11月26日	2017年11月25日	2017年11月24日	2017年11月23日	2017年11月22日	2017年11月21日	2017年11月20日	2017年11月19日	2017年11月18日	2017年11月17日	2017年11月16日	2017年11月15日	2017年11月14日	2017年11月13日	2017年11月12日	2017年11月11日	2017年11月10日	2017年11月9日	2017年11月8日	2017年11月7日	2017年11月6日	2017年11月5日	2017年11月4日	2017年11月3日	2017年11月2日	2017年11月1日	2017年10月31日	2017年10月30日	2017年10月29日	2017年10月28日	2017年10月27日	2017年10月26日	2017年10月25日	2017年10月24日	2017年10月23日	2017年10月22日	2017年10月21日	2017年10月20日	2017年10月19日	2017年10月18日	2017年10月17日	2017年10月16日	2017年10月15日	2017年10月14日	2017年10月13日	2017年10月12日	2017年10月11日	2017年10月10日	2017年10月9日	2017年10月8日	2017年10月7日	2017年10月6日	2017年10月5日	2017年10月4日	2017年10月3日	2017年10月2日	2017年10月1日	2017年9月30日	2017年9月29日	2017年9月28日	2017年9月27日	2017年9月26日	2017年9月25日	2017年9月24日	2017年9月23日	2017年9月22日	2017年9月21日	2017年9月20日	2017年9月19日	2017年9月18日	2017年9月17日	2017年9月16日	2017年9月15日	2017年9月14日	2017年9月13日	2017年9月12日	2017年9月11日	2017年9月10日	2017年9月9日	2017年9月8日	2017年9月7日	2017年9月6日	2017年9月5日	2017年9月4日	2017年9月3日	2017年9月2日	2017年9月1日	2017年8月31日	2017年8月30日	2017年8月29日	2017年8月28日	2017年8月27日	2017年8月26日	2017年8月25日	2017年8月24日	2017年8月23日	2017年8月22日	2017年8月21日	2017年8月20日	2017年8月19日	2017年8月18日	2017年8月17日	2017年8月16日	2017年8月15日	2017年8月14日	2017年8月13日	2017年8月12日	2017年8月11日	2017年8月10日	2017年8月9日	2017年8月8日	2017年8月7日	2017年8月6日	2017年8月5日	2017年8月4日	2017年8月3日	2017年8月2日	2017年8月1日	2017年7月31日	2017年7月30日	2017年7月29日	2017年7月28日	2017年7月27日	2017年7月26日	2017年7月25日	2017年7月24日	2017年7月23日	2017年7月22日	2017年7月21日	2017年7月20日	2017年7月19日	2017年7月18日	2017年7月17日	2017年7月16日	2017年7月15日	2017年7月14日	2017年7月13日	2017年7月12日	2017年7月11日	2017年7月10日	2017年7月9日	2017年7月8日	2017年7月7日	2017年7月6日	2017年7月5日	2017年7月4日	2017年7月3日	2017年7月2日	2017年7月1日	2017年6月30日	2017年6月29日	2017年6月28日	2017年6月27日	2017年6月26日	2017年6月25日	2017年6月24日	2017年6月23日	2017年6月22日	2017年6月21日	2017年6月20日	2017年6月19日	2017年6月18日	2017年6月17日	2017年6月16日	2017年6月15日	2017年6月14日	2017年6月13日	2017年6月12日	2017年6月11日	2017年6月10日	2017年6月9日	2017年6月8日	2017年6月7日	2017年6月6日	2017年6月5日	2017年6月4日	2017年6月3日	2017年6月2日	2017年6月1日	2017年5月31日	2017年5月30日	2017年5月29日	2017年5月28日	2017年5月27日	2017年5月26日	2017年5月25日	2017年5月24日	2017年5月23日	2017年5月22日	2017年5月21日	2017年5月20日	2017年5月19日	2017年5月18日	2017年5月17日	2017年5月16日	2017年5月15日	2017年5月14日	2017年5月13日	2017年5月12日	2017年5月11日	2017年5月10日	2017年5月9日	2017年5月8日	2017年5月7日	2017年5月6日	2017年5月5日	2017年5月4日	2017年5月3日	2017年5月2日	2017年5月1日	2017年4月30日	2017年4月29日	2017年4月28日	2017年4月27日	2017年4月26日	2017年4月25日	2017年4月24日	2017年4月23日	2017年4月22日	2017年4月21日	2017年4月20日	2017年4月19日	2017年4月18日	2017年4月17日	2017年4月16日	2017年4月15日	2017年4月14日	2017年4月13日	2017年4月12日	2017年4月11日	2017年4月10日	2017年4月9日	2017年4月8日	2017年4月7日	2017年4月6日	2017年4月5日	2017年4月4日	2017年4月3日	2017年4月2日	2017年4月1日	2017年3月31日	2017年3月30日	2017年3月29日	2017年3月28日	2017年3月27日	2017年3月26日	2017年3月25日	2017年3月24日	2017年3月23日	2017年3月22日	2017年3月21日	2017年3月20日	2017年3月19日	2017年3月18日	2017年3月17日	2017年3月16日	2017年3月15日	2017年3月14日	2017年3月13日	2017年3月12日	2017年3月11日	2017年3月10日	2017年3月9日	2017年3月8日	2017年3月7日	2017年3月6日	2017年3月5日	2017年3月4日	2017年3月3日	2017年3月2日	2017年3月1日	2017年2月28日	2017年2月27日	2017年2月26日	2017年2月25日	2017年2月24日	2017年2月23日	2017年2月22日	2017年2月21日	2017年2月20日	2017年2月19日	2017年2月18日	2017年2月17日	2017年2月16日	2017年2月15日	2017年2月14日	2017年2月13日	2017年2月12日	2017年2月11日	2017年2月10日	2017年2月9日	2017年2月8日	2017年2月7日	2017年2月6日	2017年2月5日	2017年2月4日	2017年2月3日	2017年2月2日	2017年2月1日	2017年1月31日	2017年1月30日	2017年1月29日	2017年1月28日	2017年1月27日	2017年1月26日	2017年1月25日	2017年1月24日	2017年1月23日	2017年1月22日	2017年1月21日	2017年1月20日	2017年1月19日	2017年1月18日	2017年1月17日	2017年1月16日	2017年1月15日	2017年1月14日	2017年1月13日	2017年1月12日	2017年1月11日	2017年1月10日	2017年1月9日	2017年1月8日	2017年1月7日	2017年1月6日	2017年1月5日	2017年1月4日	2017年1月3日	2017年1月2日	2017年1月1日	2017年12月31日	2017年12月30日	2017年12月29日	2017年12月28日	2017年12月27日	2017年12月26日	2017年12月25日	2017年12月24日	2017年12月23日	2017年12月22日	2017年12月21日	2017年12月20日	2017年12月19日	2017年12月18日	2017年12月17日	2017年12月16日	2017年12月15日	2017年12月14日	2017年12月13日	2017年12月12日	2017年12月11日	2017年12月10日	2017年12月9日	2017年12月8日	2017年12月7日	2017年12月6日	2017年12月5日	2017年12月4日	2017年12月3日	2017年12月2日	2017年12月1日	2017年11月30日	2017年11月29日	2017年11月28日	2017年11月27日	2017年11月26日	2017年11月25日	2017年11月24日	2017年11月23日	2017年11月22日	2017年11月21日	2017年11月20日	2017年11月19日	2017年11月18日	2017年11月17日	2017年11月16日	2017年11月15日	2017年11月14日	2017年11月13日	2017年11月12日	2017年11月11日	2017年11月10日	2017年11月9日	2017年11月8日	2017年11月7日	2017年11月6日	2017年11月5日	2017年11月4日	2017年11月3日	2017年11月2日	2017年11月1日	2017年10月31日	2017年10月30日	2017年10月29日	2017年10月28日	2017年10月27日	2017年10月26日	2017年10月25日	2017年10月24日	2017年10月23日	2017年10月22日	2017年10月21日	2017年10月20日	2017年10月19日	2017年10月18日	2017年10月17日	2017年10月16日	2017年10月15日	2017年10月14日	2017年10月13日	2017年10月12日	2017年10月11日	2017年10月10日	2017年10月9日	2017年10月8日	2017年10月7日	2017年10月6日	2017年10月5日	2017年10月4日	2017年10月3日	2017年10月2日	2017年10月1日	2017年9月30日	2017年9月29日	2017年9月28日	2017年9月27日	2017年9月26日	2017年9月25日	2017年9月24日	2017年9月23日	2017年9月22日	2017年9月21日	2017年9月20日	2017年9月19日	2017年9月18日	2017年9月17日	2017年9月16日	2017年9月15日	2017年9月14日	2017年9月13日	2017年9月12日	2017年9月11日	2017年9月10日	2017年9月9日	2017年9月8日	2017年9月7日	2017年9月6日	2017年9月5日	2017年9月4日	2017年9月3日	2017年9月2日	2017年9月1日	2017年8月31日	2017年8月30日	2017年8月29日	2017年8月28日	2017年8月27日	2017年8月26日	2017年8月25日	2017年8月24日	2017年8月23日	2017年8月22日	2017年8月21日	2017年8月20日	2017年8月19日	2017年8月18日	2017年8月17日	2017年8月16日	2017年8月15日	2017年8月14日	2017年8月13日	2017年8月12日	2017年8月11日	2017年8月10日	2017年8月9日	2017年8月8日	2017年8月7日	2017年8月6日	2017年8月5日	2017年8月4日	2017年8月3日	2017年8月2日	2017年8月1日	2017年7月31日	2017年7月30日	2017年7月29日	2017年7月28日	2017年7月27日	2017年7月26日	2017年7月25日	2017
------	--------	------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------