理財智庫

「獨立」投資顧問與佣金收入

「獨立」投資顧問或分銷商(下稱中介人)是什麼意思？一般投資者可能認為代表他們獨立於產品發行人，及提供不偏不倚的投資意見，並作出符合投資者最佳利益的建議。

然而事實並不一定如此。很多自稱獨立的中介人會向產品發行人收取佣金，因此並非獨立。這種報酬方式更可能會影響他們的獨立性和客觀性，產生利益衝突。

限制使用「獨立」一詞新措施

證監會最新規定，由今年8月17日起，受證監會規管的中介人在分銷投資產品時，若會向任何人（包括產品發行人）收取金錢利益，便不可以自稱「獨立」，或使用任何其他有類似含義的用語，例如「獨立財務顧問/IFA」、「持平」、「中立」、「客觀」或「不偏不倚」。中介人亦須向投資者作出清晰的披露，說明自己是否獨立及解釋原因。

若中介人自稱「獨立」，即表示其不會因其向客戶分銷投資產品，而收取由任何人支付或提供的費用、佣金或任何金錢收益。

另外，這亦代表他們與產品發行人沒有任何緊密聯繫或其他法律或經濟關係，也沒有向任何人收取任何非金錢收益，令到其獨立性受損，偏向於某些特定投資產品、投資產品類別或發行人。

如果中介人並非獨立，你應了解他們與產品發行人的關係，及他們銷售產品所收取的佣金。這些資料可以幫助你更有效地評估和考慮他們提供的意見。

「獨立」一詞在不同監管制度下有不同意思

不過投資者要留意，新規定只適用於受證監會規管的中介人，「獨立」一詞在不同的監管制度下則可能有不同意思。所以，當中介人自稱「獨立」時，你應該向他查問所謂「獨立」的意思，以及他會否因為向你銷售投資產品而獲得金錢收益。

錢家有道（www.thechinfamily.hk）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

4.5%是安全提取率指標

銀髮理財

忠實的讀者可能會記得作者數月前提及過的4%安全提取率這個概念。這個在當時屬於創新思維是由William Bergen這個財務策劃師發行的。這個4%安全提取率指退休者以30年為期可以每一年在一個股票債券組合提取4%加通脹作為「年金」，而這筆錢有90%–95%幾率在30年之內不會用完。有一點要注意的是Bergen已經把這個數字上調到4.5%。那究竟4.5%夠不夠用呢？這很看個人情況而定。

■東驥基金管理

■4.5%安全提取率是由財務策劃師William Bergen提出的。圖為積金局「強積金預設投資策略（DIS）」宣傳海報。 資料圖片

與其說4.5%是一個安全的數字，大家應該把它當成一個參考指標，一個好的出發點。4.5%安全這個概念是要符合幾項情況才可以實行。第一，退休年期為30年而第二點就是這筆錢不會傳到下一代，皆因30年後你就應該接近身無分文的境界。如果隨便改了一項，這個4.5%就未必會安全了。再者，就算讀者們都符合這些標準，大家還要因個人狀況而定，大家身家、收入來源、身體與家庭狀況都不一，適合你的退休計劃未必適合我。但當然，提取率越低理應越安全。

除了個人狀況之外，4.5%安全提取率的由來是Bergen研究了過去經濟與股市最差的30年裡退休的人所得，所以4.5%這個數字只能當作參考而不能拿來當作未來經濟與股市走向的標準。Bergen本人也擔憂如果通脹率持續在高位而股市也持續不景，它的4.5%提取率就有可能失敗，退休者可能30年之內就把錢花完。

股市對提取率有影響

雖然4.5%只能當作一個指標，但其實它還是一個不錯的指標。如果大家看一下2000年與2007年退休的人，大家可能會覺得這兩幫人，特別是2000年退休的人都會開始呈現資金不充足的狀況，皆因2000年退休的人在他們退休的18年內經歷了兩次的股災與經濟低迷的時段而2007年退休者也經歷過一次。但因為市場反彈快，股票也屢創新高，這兩幫人其實過得還不錯，應該不會資金不足。當然如果這幾年之內又有股災，他們能不能熬過30年就無從而知了。

影響通脹率尤其明顯

雖然股市會對提取率有影響，但Bergen覺得最有影響的其實是通脹率，皆因如果退休早年通脹率高，你早期提取的錢相對會多了，導致組合蒙羞永久的縮小。所以這個4.5%方案不受自己控制的事情還挺多的。除了Bergen 4.5%安全提取率之外，大家也可以考慮一個更靈活的方案。或許大家不能控制通脹，但大家可以考慮在股市高低時調整自己的提取率。

宜因應景況調整消費

有一些專家表示如果周期調整市盈率超過20，大家應該盡可能減低自己的提取率因為風險過高，而如果周期調整市盈率開始降低大家就可以增加一點。皆因這些專家研究顯示這兩者有一種負相關性的存在而市盈率高的時候，安全提取率其實是向下走的。所以大家好景的時候理論上是要收斂一點自己的花費而當周期調整市盈率較低時就可以多花一點。現時來講，周期調整市盈率已經超過了20，所以大家理應把提取率盡量減少。

應清楚自己目標與能力

當然兩種方法都只能當作一個參考的指標，因為每個人都有不同的處境，所以這些方法未必完全符合自己的要求。所以大家擬定退休計劃時應該盡可能清楚知道自己的目標與能力，才可以找到屬於自己的完美退休。

（讀者請注意基金價格可升亦可跌。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	穩定回報評級 2018/07/31	2018/08/31 或最近之報價 港幣$	升/跌幅% 三個月 2018/08/31	排名	升/跌幅% 一年 2018/08/31	排名	升/跌幅% 成立至今 2018/08/31	排名
核心累積基金									
海通MPF退休金–海通核心累積基金 A	港元平衡混合型		11.8	0.68	31	9.06	1	18	1
東亞強積金淳惠計劃–東亞核心累積基金	港元平衡混合型		11.3709	2.56	3	7.57	2	13.71	2
東亞強積金行業計劃–東亞行業計劃核心累積基金	港元平衡混合型		11.2515	2.57	2	7.16	3	12.52	4
東亞強積金集成信託計劃–東亞強積金核心累積基金	港元平衡混合型		11.299	2.57	1	7.15	4	12.99	3
中國人壽強積金集成信託計劃–中國人壽核心累積基金	港元平衡混合型		11.0846	1.43	25	6.61	5	10.85	16
富達退休集成信託–核心累積基金	港元平衡混合型		11.109	1.94	5	6.42	6	11.09	10
景順強積金策略計劃–核心累積基金 A	港元平衡混合型		11.1466	1.45	21	6.41	7	11.47	7
交通銀行愉盈退休強積金計劃–交通銀行核心累積基金	港元平衡混合型		22.1963	1.44	22	6.39	8	10.98	11
BCT 積金之選–BCT核心累積基金	港元平衡混合型		1.109	1.43	24	6.36	9	10.9	14
萬全強制性公積金計劃–核心累積基金	港元平衡混合型		11.0966	1.41	29	6.31	10	10.97	12
滙豐強積金自選計劃 – 自選核心累積基金	港元平衡混合型		12.47	1.63	10	6.31	11		
恒生強積金自選計劃 – 自選核心累積基金	港元平衡混合型		12.47	1.63	10	6.31	11		
BCT強積金行業計劃–BCT (行業) 核心累積基金	港元平衡混合型		1.0999	1.43	23	6.3	13	9.99	22
中銀保誠簡易強積金計劃–中銀保誠核心累積基金	港元平衡混合型		11.202	1.96	4	6.24	14	12.02	5
AMTD強積金計劃–AMTD 景順核心累積基金	港元平衡混合型		11.0895	1.42	28	6.21	15	10.9	15
匯豐強積金–智選計劃–核心累積基金	港元平衡混合型		18.3	1.55	15	6.21	16		
恒生強積金–智選計劃–核心累積基金	港元平衡混合型		18.3	1.55	15	6.21	16		
宏利環球精選強積金 計劃–宏利 MPF 核心累積基金	港元平衡混合型		11.152	1.81	6	6.18	18	11.52	6
信安強積金易富之選–信安核心累積基金	港元平衡混合型		11.01	1.57	12	6.17	19	10.1	21
信安強積金計劃600系列–信安核心累積基金–N類	港元平衡混合型		11.1154	1.56	14	6.16	20	11.15	8
信安強積金明智之選–信安核心累積基金	港元平衡混合型		11.04	1.56	13	6.15	21	10.4	18
信安強積金計劃800系列–信安核心累積基金–N類	港元平衡混合型		11.1107	1.55	17	6.13	22	11.11	9
友邦強積金優選計劃–核心累積基金	港元平衡混合型		1.1096	1.79	7	6.08	23	10.96	13
宏利強積金計劃–全面–宏利強積金核心累積基金	港元平衡混合型		11.0404	1.74	9	5.97	24	10.4	17
宏利強積金計劃–基本–宏利強積金核心累積基金	港元平衡混合型		10.9625	1.75	8	5.96	25	9.63	23
安聯強積金計劃–安聯強積金核心累積基金 A	港元平衡混合型		11.03	1.19	30	5.96	26	10.3	19
我的強積金計劃–我的核心累積基金	港元平衡混合型		11.0126	1.42	26	5.59	27	10.13	20
永明強積金綜合計劃–核心累積投資組合	港元平衡混合型		10.96	1.48	20	5.59	28	9.6	24
永明彩虹強積金計劃–永明強積金核心累積基金	港元平衡混合型		1.0942	1.42	27	5.52	29	9.42	26
永明強積金基本計劃–核心累積投資組合	港元平衡混合型		10.95	1.48	19	5.49	30	9.5	25
永明強積金集成信託計劃–施羅德強積金核心累積基金 B	港元平衡混合型		10.92	1.49	18	5.41	31	9.2	27
核心累積基金 平均(31)				1.63		6.31		11.1	
65歲後基金									
東亞強積金行業計劃–東亞行業計劃65 歲後基金	港元保守混合型		10.5102	0.82	1	1.87	1	5.1	1
東亞強積金淳惠計劃–東亞 65 歲後基金	港元保守混合型		10.5073	0.8	3	1.82	2	5.07	2
東亞強積金集成信託計劃–東亞強積金65 歲後基金	港元保守混合型		10.4919	0.81	2	1.78	3	4.92	4
恒生強積金–智選計劃–65歲後基金	港元保守混合型		11.62	0.69	4	1.66	4		
匯豐強積金–智選計劃–65歲後基金	港元保守混合型		11.62	0.69	4	1.66	4		
恒生強積金自選計劃 – 65歲後基金	港元保守混合型		11.62	0.69	4	1.66	4	4.12	5
滙豐強積金自選計劃 – 65歲後基金	港元保守混合型		11.62	0.69	4	1.66	4	4.12	5
萬全強制性公積金計劃–65 歲後基金	港元保守混合型		10.3177	0.48	25	1.4	8	3.18	12
中銀保誠簡易強積金計劃–中銀保誠 65 歲後基金	港元保守混合型		10.3368	0.61	12	1.37	9	3.37	11
信安強積金計劃800系列–信安65歲後基金–N類	港元保守混合型		10.338	0.65	10	1.36	10	3.38	10
友邦強積金優選計劃–65歲後基金	港元保守混合型		1.0357	0.5	18	1.36	11	3.57	7
宏利環球精選強積金 計劃–宏利MPF65歲後基金	港元保守混合型		10.355	0.52	14	1.34	12	3.55	8
信安強積金計劃600系列–信安65歲後基金–N類	港元保守混合型		10.3463	0.64	11	1.28	13	3.46	9
交通銀行愉盈退休強積金計劃–交通銀行65歲後基金	港元保守混合型		20.5916	0.51	15	1.28	14	2.96	17
信安強積金明智之選–信安65歲後基金	港元保守混合型		10.29	0.68	9	1.28	15	2.9	19
景順強積金策略計劃–65 歲後基金 A	港元保守混合型		10.3013	0.51	16	1.28	16	3.01	16
BCT 積金之選–BCT65歲後基金	港元保守混合型		1.0316	0.49	23	1.28	17	3.16	13
信安強積金易富之選–信安65歲後基金	港元保守混合型		10.27	0.69	8	1.18	18	2.7	22
富達退休集成信託–65歲後基金	港元保守混合型		10.312	0.51	17	1.18	19	3.12	14
海通MPF退休金–海通 65 歲後基金 A	港元保守混合型		10.5	0.57	13	1.16	20	5	3
AMTD強積金計劃–AMTD 景順 65歲後基金	港元保守混合型		10.2901	0.5	19	1.15	21	2.9	18
我的強積金計劃–我的 65歲後基金	港元保守混合型		10.2765	0.48	24	1.14	22	2.76	20
宏利強積金計劃–基本–宏利強積金 65 歲後基金	港元保守混合型		10.2519	0.47	27	1.13	23	2.52	23
BCT強積金行業計劃–BCT (行業) 65歲後基金	港元保守混合型		1.0306	0.49	22	1.08	24	3.06	15
宏利強積金計劃–全面–宏利強積金 65 歲後基金	港元保守混合型		10.2716	0.46	28	1.08	25	2.72	21
中國人壽強積金集成信託計劃–中國人壽 65 歲後基金	港元保守混合型		10.2132	0.47	26	1.07	26	2.13	27
安聯強積金計劃–安聯強積金 65 歲後基金 A	港元保守混合型		10.24	0.1	31	0.99	27	2.4	25
永明彩虹強積金計劃–永明強積金 65 歲後基金	港元保守混合型		1.0251	0.46	29	0.94	28	2.51	24
永明強積金綜合計劃–65歲後投資組合	港元保守混合型		10.19	0.49	20	0.79	29	1.9	29
永明強積金基本計劃–65歲後投資組合	港元保守混合型		10.21	0.49	21	0.79	30	2.1	28
永明強積金集成信託計劃–施羅德強積金65歲後基金 B	港元保守混合型		10.23	0.39	30	0.69	31	2.3	26
65歲後基金 平均(31)				0.56		1.28		3.24	
人生階段基金 –（>20% – 40% 股票）									
東亞強積金淳惠計劃–東亞平穩基金	港元保守混合型	Leader	11.7892	–0.63	1	2.07	1	17.89	24
富達退休集成信託–資本穩定基金	港元保守混合型	4	20.589	–1.23	10	1.26	2	105.89	1
中銀保誠簡易強積金計劃–中銀保誠平穩基金	港元保守混合型	3	19.7415	–1.26	12	1.16	3	97.42	4
宏利強積金計劃–全面–富達環球投資基金–資本穩定基金	港元保守混合型	4	154.68	–1.26	11	1.11	4	95.68	5
友邦強積金優選計劃–富達穩定資本基金	其他絕對回報	4	119	–1.31	15	0.93	5	19	21
東亞強積金集成信託計劃–東亞強積金平穩基金	港元保守混合型	4	18.0346	–1.17	7	0.78	6	80.35	11
東亞強積金行業計劃–東亞行業計劃平穩基金	港元保守混合型	4	18.4311	–1.16	6	0.74	7	84.31	9
永明彩虹強積金計劃–永明強積金平穩基金–A	港元保守混合型	Leader	2.0521	–1.82	22	0.65	8	105.21	2
信安強積金易富之選–信安平穩基金	港元保守混合型	2	13.01	–0.99	3	0.54	9	30.36	18
信安強積金明智之選–信安平穩基金	港元保守混合型	2	16.48	–0.96	2	0.49	10	64.8	13
信安強積金計劃600系列–信安平穩回報基金–I	港元保守混合型	4	17.8028	–1.12	5	0.48	11	7.07	25
景順強積金策略計劃–資本穩定基金–A	港元保守混合型	4	20.0857	–1.27	13	0.47	12	100.86	3
信安強積金計劃800系列–信安平穩回報基金–I類	港元保守混合型	4	17.8807	–1.12	4	0.47	13		
BCT 積金之選–BCT E30 混合資產基金	港元保守混合型	3	1.8183	–1.33	17	0.44	14	81.83	10
友邦強積金優選計劃–穩定資本組合	港元保守混合型	1	186.85	–1.29	14	0.21	15	86.85	8
恒生強積金–智選計劃–平穩基金	港元保守混合型	3	11.84	–1.17	8	0	16	18.4	22
匯豐強積金–智選計劃–平穩基金	港元保守混合型	3	11.84	–1.17	8	0	16	18.4	22
BCT強積金行業計劃–BCT (行業) E30 混合資產基金	港元保守混合型	3	1.9337	–1.38	20	–0.13	18	93.37	6
中國人壽強積金集成信託計劃–中國人壽樂休簡資本穩定基金	港元保守混合型	3	12.4839	–1.38	21	–0.15	19	24.84	19
宏利強積金計劃–全面–匯豐強積金"A"系列–平穩基金	港元保守混合型	2	15.73	–1.32	16	–0.44	20	49.25	15
永明強積金集成信託計劃–施羅德強積金資本平穩投資組合	港元保守混合型	1	15.98	–1.36	18	–0.5	21	59.8	14
AMTD強積金計劃–AMTD 安聯精選穩定資本基金	港元保守混合型	2	12.2607	–1.88	23	–0.5	22	22.61	20
安聯強積金計劃–安聯穩定資本基金–A	港元保守混合型	2	28.26	–2.05	25	–0.6	23	88.4	7
永明強積金綜合計劃–平穩投資組合	港元保守混合型	1	14.39	–1.37	19	–0.62	24	43.9	16
宏利強積金計劃–全面–安聯精選穩定資本基金	港元保守混合型	1	18.02	–1.96	24	–0.93	25	77.36	12
友邦強積金優選計劃–安聯穩定資本基金	港元保守混合型	1	139.07	–2.06	26	–1.18	26	39.07	17
人生階段基金 –（>20% – 40% 股票）平均(26)				–1.35		0.26		60.52	
人生階段基金 –（>40% – 60% 股票）									
東亞強積金淳惠計劃–東亞均衡基金	港元平衡混合型	Leader	12.8223	–0.73	1	3.67	1	28.22	22
永明彩虹強積金計劃–永明強積金均衡基金–A	港元平衡混合型	Leader	2.4269	–1.49	2	3.62	2	142.69	1
中銀保誠簡易強積金計劃–中銀保誠均衡基金	港元平衡混合型	4	21.3708	–1.57	5	2.74	3	113.71	4
富達退休集成信託–平穩增長基金	港元平衡混合型	4	23.349	–1.82	13	2.68	4	133.49	2
友邦強積金優選計劃–富達穩定增長基金	其他絕對回報	Leader	134.05	–1.85	15	2.52	5	34.05	21
宏利環球精選強積金 計劃–宏利 MPF 富達平穩增長基金	港元平衡混合型	3	21.453	–1.89	17	2.25	6	114.53	3
BCT 積金之選–BCT (行業) E50 混合資產基金	港元平衡混合型	3	2.0813	–1.81	12	2.18	7	108.13	7
BCT 積金之選–BCT E50 混合資產基金	港元平衡混合型	3	2.0322	–1.86	16	2.18	8	103.22	8
東亞強積金集成信託計劃–東亞強積金均衡基金	港元平衡混合型	4	19.5037	–1.51	3	2.12	9	95.04	12
東亞強積金行業計劃–東亞行業計劃均衡基金	港元平衡混合型	4	19.7551	–1.53	4	2.07	10	97.55	11
信安強積金計劃800系列–信安長線增值基金–I類	港元平衡混合型	Leader	19.4507	–1.76	7	1.84	11		
信安強積金計劃600系列–信安長線增值基金–I類	港元平衡混合型	4	19.3696	–1.77	8	1.82	12		
我的強積金計劃–我的平穩基金	港元平衡混合型	4	14.2935	–1.62	6	1.71	13	42.94	19
友邦強積金優選計劃–均衡組合	港元平衡混合型	2	209.14	–2.01	18	1.36	14	109.14	6
交通銀行愉盈退休強積金計劃–交通銀行平穩增長成分基金	港元平衡混合型	2	16.1022	–1.79	9	1.04	15	61.02	16
永明強積金集成信託計劃–施羅德強積金平穩增長投資組合	港元平衡混合型	2	18.57	–1.8	11	0.98	16	85.7	13
宏利強積金計劃–全面–宏利穩定基金	港元平衡混合型	1	18.755	–2.36	19	0.95	17	102.53	9
永明強積金基本計劃–平穩增長投資組合	港元平衡混合型	2	16.97	–1.79	10	0.95	18	69.7	15
宏利強積金計劃–基本–宏利穩定基金	港元平衡混合型	1	18.961	–2.37	20	0.82	19	83.1	14
永明強積金綜合計劃–平穩增長投資組合	港元平衡混合型	1	15.49	–1.84	14	0.78	20	54.9	18
AMTD強積金計劃–AMTD 安聯精選穩定增長基金	港元平衡混合型	3	13.7176	–2.62	21	0.47	21	37.18	20
安聯強積金計劃–安聯穩定增長基金–A	港元平衡混合型	2	31.48	–2.66	22	0.38	22	109.87	5
萬全強制性公積金計劃–環球均衡基金	其他靈活型基金		20.1716	–2.71	23	0.15	23	101.72	10
友邦強積金優選計劃–安聯穩定增長基金	港元平衡混合型	1	160.49	–2.79	24	–0.22	24	60.49	17
人生階段基金 –（>40% – 60% 股票）平均(24)				–1.91		1.63		85.86	
人生階段基金 –（>60% – 80% 股票）									
永明彩虹強積金計劃–永明強積金增長基金–A	港元進取混合型	Leader	2.8109	–2.13	8	5.44	1	181.09	1
東亞強積金淳惠計劃–東亞增長基金	港元進取混合型	Leader	13.6171	–0.81	1	5.39	2	36.17	31
景順強積金策略計劃–均衡基金–A	港元進取混合型	Leader	22.4484	–2.09	6	4.96	3	124.48	9
BCT強積金行業計劃–BCT (行業) E70 混合資產基金	港元進取混合型	4	2.1758	–2.2	13	4.48	4	117.58	12
中國人壽強積金集成信託計劃–中國人壽樂休簡平衡基金	港元進取混合型	4	12.6174	–2.19	12	4.43	5	26.17	34
宏利強積金計劃–全面–景順環球均衡基金	港元進取混合型	4	20.7403	–2.23	15	4.29	6	96.78	21
富達退休集成信託–均衡基金	港元進取混合型	3	25.418	–2.32	23	4.24	7	154.18	3
中國人壽強積金集成信託計劃–中國人壽平衡基金	港元進取混合型	2	24.5565	–2.33	24	4.15	8	145.57	4
BCT 積金之選–BCT E70 混合資產基金	港元進取混合型	4	2.1508	–2.37	25	4.15	9	115.08	15
宏利強積金計劃–全面–富達環球投資基金–均衡基金	港元進取混合型	2	192.02	–2.31	22	4.06	10	142.92	5
信安強積金易富之選–信安均衡基金	港元進取混合型	1	17.15	–2.17	9	3.63	11	72.19	28
信安強積金明智之選–信安均衡基金	港元進取混合型	1	18.94	–2.22	14	3.5	12	89.4	25
東亞強積金集成信託計劃–東亞強積金增長基金	港元進取混合型	3	21.6065	–1.88	4	3.44	13	116.07	14
滙豐強積金自選計劃 – 自選均衡基金	港元進取混合型	4	13.41	–1.83	2	3.39	14	34.1	32
恒生強積金自選計劃 – 自選均衡基金	港元進取混合型	4	13.41	–1.83	2	3.39	14	34.1	32
信安強積金計劃800系列–信安環球增長基金–I類	港元進取混合型	3	24.2865	–2.44	26	3.38	16		
東亞強積金行業計劃–東亞行業計劃增長基金	港元進取混合型	3	22.321	–1.88	5	3.37	17	123.21	10
信安強積金計劃600系列–信安環球增長基金–I類	港元進取混合型	4	24.2175	–2.45	27	3.36	18		
宏利環球精選強積金 計劃–宏利MPF增長基金	港元進取混合型	2	19.608	–2.88	28	3.33	19	96.08	22
我的強積金計劃–我的均衡基金	港元進取混合型	Leader	16.0836	–2.1	7	3.3	20	60.84	29
宏利強積金計劃–全面–施羅德強積金均衡基金	港元進取混合型	3	21.38	–2.24	16	2.64	21	102.85	20
交通銀行愉盈退休強積金計劃–交通銀行均衡成分基金	港元進取混合型	2	18.0505	–2.27	17	2.6	22	80.51	27
永明強積金基本計劃–均衡增長投資組合	港元進取混合型	2	20.64	–2.27	18	2.58	23	106.4	17
永明強積金集成信託計劃–施羅德強積金均衡投資組合	港元進取混合型	2	21	–2.28	19	2.54	24	110	16
永明強積金綜合計劃–均衡增長投資組合	港元進取混合型	2	20.4	–2.3	20	2.46	25	104	19
匯豐強積金–智選計劃–均衡基金	港元進取混合型	3	19.35	–2.17	10	2.38	26	93.5	23
恒生強積金–智選計劃–均衡基金	港元進取混合型	3	19.35	–2.17	10	2.38	26	93.5	23
宏利強積金計劃–全面–宏利平衡基金	港元進取混合型	1	20.755	–3.15	29	2.33	28	132.15	7
宏利強積金計劃–基本–宏利平衡基金	港元進取混合型	1	21.195	–3.16	30	2.28	29	104.67	18
宏利強積金計劃–全面–匯豐強積金"A"系列–均衡基金	港元進取混合型	2	19.07	–2.31	21	2.09	30	80.93	26
AMTD強積金計劃–AMTD 安聯精選均衡基金	港元進取混合型	1	15.1725	–3.43	31	1.36	31	51.72	30
安聯強積金計劃–安聯均衡基金–A	港元進取混合型	2	34.36	–3.67	34	1.09	32	129.07	8
萬全強制性公積金計劃–環球增值基金	港元進取混合型	1	22.1449	–3.54	32	1.05	33	121.45	11
宏利強積金計劃–全面–安聯精選均衡基金	港元進取混合型	1	20.97	–3.54	33	1.01	34	116.97	13
萬全強制性公積金計劃–亞洲均衡基金	港元平衡混合型	1	27.2319	–4.54	35	–1.96	35	172.32	2
宏利強積金計劃–全面–即普頓強積金亞洲均衡基金	其他靈活混合型		25.63	–4.58	36	–2.21	36	142.69	6
人生階段基金 –（>60% – 80% 股票）平均(36)				–2.51		2.9		103.2	
人生階段基金 –（>80% – 100% 股票）									
景順強積金策略計劃–增長基金–A	環球股票	Leader	24.0718	–2.57	2	7.34	1	140.72	7
我的強積金計劃–我的增長基金	環球股票	4	17.5051	–2.66	3	6.22	2	75.05	21
富達退休集成信託–增長基金	環球股票	3	27.176	–2.8	11	5.72	3	171.76	2
中國人壽強積金集成信託計劃–中國人壽增長基金	環球股票	3	26.6107	–2.82	12	5.69	4	166.11	3
宏利強積金計劃–全面–富達環球投資基金–增長基金	環球股票	3	205.55	–2.84	13	5.58	5	160.03	4
中銀保誠簡易強積金計劃–中銀保誠增長基金	環球股票	4	22.9334	–2.03	1	5.57	6	129.33	11
友邦強積金優選計劃–富達增長基金	環球股票	3	145.41	–2.89	14	5.32	7	45.41	24
宏利環球精選強積金 計劃–宏利MPF富達增長基金	環球股票	2	28.704	–2.91	15	5.23	8	187.04	1
信安強積金易富之選–信安增長基金	環球股票	4	19.15	–2.69	5	5.1	9	92.27	18
信安強積金明智之選–信安增長基金	環球股票	4	20.08	–2.67	4	5.08	10	100.8	14
宏利環球精選強積金 計劃–宏利MPF進取基金	環球股票	3	19.761	–3.12	18	4.94	11	97.61	17
信安強積金計劃600系列–信安進取策略基金–I	港元進取混合型	Leader	22.5895	–3.09	17	4.76	12	26.85	25
友邦強積金優選計劃–增長組合	環球股票	4	253.45	–2.71	6	4.54	13	153.45	5
BCT 積金之選–BCT E90 混合資產基金	環球股票	3	2.2551	–2.93	16	4.48	14	125.51	12
永明強積金集成信託計劃–施羅德強積金增長投資組合	環球股票	4	23.66	–2.71	7	3.91	15	136.6	9
永明強積金綜合計劃–增長投資組合	環球股票	4	18.32	–2.76	10	3.74	16	83.2	20
宏利強積金計劃–全面–宏利增長基金	環球股票	2	21.545	–3.68	20	3.65	17	149.64	6
宏利強積金計劃–基本–宏利增長基金	環球股票	2	22.017	–3.67	19	3.64	18	112.61	13
匯豐強積金–智選計劃–增長基金	環球股票	3	19.83	–2.75	8	3.39	19	98.3	15
恒生強積金–智選計劃–增長基金	環球股票	3	19.83	–2.75	8	3.39	19	98.3	15
AMTD強積金計劃–AMTD 安聯精選增長基金	環球股票	2	16.8731	–4.06	21	2.36	21	68.73	22
安聯強積金計劃–安聯增長基金–A	環球股票	2	36.1	–4.12	22	2.3	22	140.67	8
宏利強積金計劃–全面–安聯精選增長基金	環球股票	2	21.37	–4.17	23	2.05	23	131