

# 三大概念基金捕捉銀髮新機遇

## 銀髮理財

香港近年相繼在安老退休方面出招，繼銀色債券、逆按揭之後，今年7月再推出公共年金，為長者提供多一個理財選擇。事實上全球人口老化乃不爭事實，不單止香港，世界各國政府和地區也積極應對有關退休長者的生活和醫療問題。雖然以上措施及理財工具針對65歲或以上長者，一般投資者或不符投保資格，但亦無須失望，只要留意與人口老化概念的基金，同樣可搭上這趟順風車，抓緊銀髮新機遇。

科技發展一日千里，人工智能及機械人技術愈趨成熟，不少國家漸把科技融入家居安老服務及長者醫療護理上。早於2009年，日本政府已列護理機械人的應用及開發為國家策略之一，大力推動其發展。當中不少產品更已投入市場，如能協助長者移動的扶抱機械人「Robear」及方便轉移的「Re-syone電動護理床」等。

於2017年3月31日成立，截至今年8月17日，基金成立至今回報率達32.9%。長者是健康護理產品和服務的主要使用者，他們患上慢性疾及各類老人病症的製藥亦較高，因此隨着人口結構的改變，市場對製藥、保健或生物科技等方面的需求有增無減。藥物研發也使昔日的不治之症，重現治癒的曙光，提高病人存活率。今年8月，美國加州大學三藩市分校(UCSF)與專門研究癌症藥物的公司「Revolution Medicines」聯手研發出新藥物，證實可減慢癌細胞生長外，甚至可進一步殺死癌細胞。

健康護理及生科行業看俏 受惠人口老化等因素，生物科技及醫療護理行業被看俏，美國納斯達克生技類股指數(NBI)年初至今累升10.92%(資料來源截至今年9月6日)。投資者欲投資相關基金，需留意此類別主要分為健康護理及生物科技兩大範疇。

健康護理的基金涵蓋環球藥業公司、醫療保險商、醫藥設備供應商及醫院等，而生物科技的基金則集中投資生物科技研發的公司。銀髮族群的冒起亦促進連串的銀色消費，帶動銀色商機。新一代的長者健康有活力，注重生活品質，對保健美容、旅遊、電子科技及理財規劃需求甚殷。若投資者不欲投資單一醫療護理或科技行業，或可選擇投資一些全方位的銀髮基金，此類基金聚焦與長者生活息息相關的企業，如消閒娛樂、保安、儲蓄保險、汽車及健康護理等，投資角度更為全面。

人口老化乃大勢所趨，社會結構的改變為政府帶來一定壓力，但亦為投資者帶來機遇。引用著名基金經理彼得林治(Peter Lynch)的投資智慧，只要多留意身邊的事物，選中相關行業板塊，其實也可搭上「全球人口老化」的順風車。

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。筆者及康宏一概毋須承擔相關責任。所述之計劃視乎個別產品供應商而定，有關產品計劃之詳情及細則，以產品之主要說明文件為準。



香港特區政府於2016年推出首批銀色債券供年滿65歲的香港居民認購。

### 積金 透視

## 強積金助你積少成多

積金局最近發表的周年報告顯示，打工仔的強積金一直穩步增長。在2017年12月底，累積逾100萬的強積金賬戶有5萬個，較2016年的3萬個增加67%。累積超過50萬強積金的賬戶數目升幅更大，較2016年增加86%，達27萬個。累積超過20萬的賬戶，在2017年底更達121萬個，較2016年增加四成。而每名計劃成員平均累積了19.7萬強積金，較2016年增長約28%。

以上數字均反映強積金可協助計劃成員積少成多，長遠而言可為他們提供基本的退休保障。另外，報告亦顯示，自願性供款額不斷上升。在2017年，有約15,900名僱主為其僱員作出自願性供款，總額達\$88.94億元，較2016年的80.2億元上升11%。受惠僱員亦由2016年的29.5萬，增至去年32.8萬。

### 偏好股票基金及混合資產基金

報告亦首次分析不同年齡層的基金選擇，顯示不論何年齡的計劃成員，均對投資風險水平較高的股票基金及混合資產基金有較大偏好，這兩類基金在2017年12月底，合共佔強積金總資產達八成。例如，年齡介乎60至64歲的打工仔，他們35%的強積金資產投資於股票基金，40%投資於混合資產基金。即使是65歲或以上的計劃成員，他們也有28%的強積金是投資於股票基金，45%投資於混合資產基金。

強積金的投資期長達30年、40年，較年輕的打工仔其實可以將強積金投資於較高風險的基金；而隨着年齡增長，就應該逐步減持風險較高的資產，以減低投資風險。當然，最重要的還是定期檢視自己的強積金投資組合。

### 強制性公積金計劃管理局

熱線：2918 0102 www.mpf.org.hk

### 科技與安老業務密不可分

而本港沙田醫院亦引進首隻人工智能機械寵物，協助治療患有認知障礙的長者，並舒緩他們的情緒。現時市場有個別基金主力投資與人工智能息息相關的企業，如半導體設備生產商、互聯網軟體及服務和軟件開發商等，宏觀環球人工智能股票基金

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