

積金透視

積金回報宜看長線

近期，無論環球或本港的投資市場均表現欠佳，部分打工仔可能擔憂自己的強積金投資，受市場波動而有所影響。而坊間有不同的方式計算強積金每月人均「賺蝕」，雖然這些數字沒有考慮個別計劃成員的情況，但卻足以令部分計劃成員擔心自己的強積金回報受市場波動影響。

究竟每名打工仔的強積金回報取決於什麼？答案當然並非短期市況。強積金是一個長達三四十年的長線投資，投資回報難免受到期內金融市場的週期影響，打工仔實在無須太著眼於短期市場波動帶來的影響，因這些人均「賺蝕」只是賬面上的數字。

短期波幅沒大參考意義

計劃成員最終可有多少強積金，確實是受多個因素影響，包括計劃成員的投資策略、何時開始供款、供款金額及年期，以及何時提取強積金等。因此，若成員只著眼於某一個月的平均升跌而沒有考慮以上情況，是沒有太大的參考意義，打工仔應小心詮釋這些人均「賺蝕」的數據。

根據積金局最近發表2018年9月號的《強制性公積金計劃統計摘要》，由強積金制度於2000年12月實施至今今年9月，扣除收費和開支後的年化回報為4.1%，高於同期的1.8%通脹率。而各種類的基金都錄得介乎0.5%至5%的年化淨回報，當中股票基金、混合資產基金及債券基金分別錄得5%、4.3%及2.5%的年化淨回報。

積金局一直強調，打工仔應主動關心自己的強積金投資組合。在選擇基金作資產配置時，應持冷靜和理智的態度看待市場波動，並根據自己的可承受風險水平、人生階段等，作出適合自己的投資配置，切勿嘗試捕捉和跟隨短期市場走勢。

若打工仔無限期檢視強積金，可以選擇預設投資策略，一個設有收費上限，分散投資於環球市場，並隨計劃成員接近退休年齡而自動減低投資風險的投資方案。打工仔亦可透過積金局推出的不同工具，包括今年初推出的基金表現平台，從多角度了解強積金基金的特性，以作出合理的投資選擇。

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

老有所依 打造優質銀髮生活



康宏理財服務營銷策略及業務拓展總監 傅惠賢

特別是在香港，生活壓力逼人，就算是中產家庭，小倆口工作已分身乏術，教養小孩更是花費不菲，無財助財上、生活上，長輩大都希望晚年可「自給自足」，毋須依賴子女。銀髮族要籌劃晚年生活，最關心的莫過於醫療及棲身的安樂窩，香港在這兩方面的情況如何？

港醫療效率全球居首

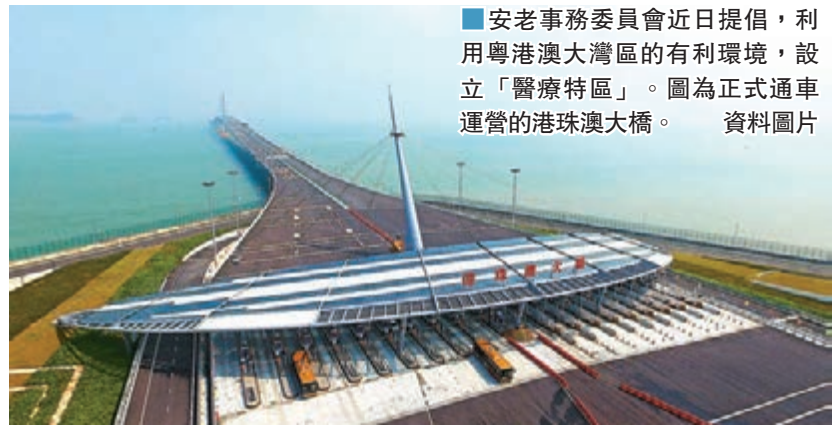
香港擁有優秀的醫護人員，具備先進的醫療設施和技術，更於2014年的彭博健康護理效率指數(Bloomberg Health-Care Efficiency Index)中，榮膺全球最有效率的醫療護理系統。該指數於2014年調查全球55個不同預期壽命逾70歲的地區，按預期壽命、人均醫療護理支出以及有關支出佔本地生產總值(GDP)評分，香港獲88.9分，預期壽命為83.98，而平均支出為2,021美元(約港幣15,160元)，只佔本地生產總值5.4%，對老友記來說絕對

社會經濟發展、醫療科技進步，令人均壽命延長，「銀髮族」佔人口比例愈來愈高。香港作為全球預期壽命最長的地區之一，如何做到老有所屬、老有所養、老有所為，是重中之重。過往傳統社會養兒防老的觀念，隨著經濟形態轉變、少子化、子女移居外地生活等因素，在現代社會或已不合時宜。

好消息。 養老社區需急起直追

除了照顧健康，「老有所為」的生活亦相當重要。當香港還停留在安老院模式之際，內地近年已急起直追，向英國、瑞典、德國等較早進入銀髮時代的國家取經，在北京、上海等大城市發展「養老社區」(Retirement Community)，按老友記的獨特需要，採用不同層次的設計，令人生下半場同樣精彩。

這些養老社區通常位於大城市周邊，交通便利，離市區車程少於一小時，以便親友探望，亦方便退而不休的銀髮族來來去自如，從事兼職工作。社區內環境優美，設施及一站式的醫護設備均為長者度身訂造，按老友記的生理及心理需要配置無障礙設施，更有各類多元化課程及活動，集居住、商業服務、度假療養的社區功能於一身。



安老事務委員會近日提倡，利用粵港澳大灣區的良好環境，設立「醫療特區」。圖為正式通車運營的港珠澳大橋。資料圖片

明日大嶼應建養老社區

安老事務委員會近日提倡，利用粵港澳大灣區的良好環境，擴建優質生活圈，在灣區設立「醫療特區」，借助香港出色的醫療護理系統，整合及優化內地的醫療系統，在特地點提供港式醫療和用藥，以助香港長者在當地安老。筆者認為，粵港兩地現時要進行醫療融合，仍有不少技術問題及困難，例如香港及內地醫生慣用不同的處方藥物；執業時的醫學用語也有分歧。

在專家顧問出謀策劃的同時，筆者建議政府考慮把養老社區融入「明日大嶼」的發展藍圖，一來可長遠解決安老院舍宿位供不應求的問題，二來

可騰出更多市區單位予年輕一代，助他們節省交通時間及成本，方便他們拼搏，一舉兩得。

不知道各位老友記是否喜歡養老社區的概念，但只要覺得優質的養老居所，同時讓兒女安心、放心，仍需一定經濟基礎。政府現今推行的「公共年金計劃」、「安老按揭計劃」，乃至籌劃中的「自願醫保計劃」，無不鼓勵有能力的一群自給自足，為自己及家人的退休生活作好打算。因此，大家宜及早規劃退休生活，趁年紀尚輕，尚有穩定工作收入時，善用不同的理財工具累積及保存財富，方可讓人生下半場繼續精彩。

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，過去表現並不代表將來表現。投資產品之價格可升可跌，甚至變成毫無價值。作出投資決定前，應向獨立專業的理財顧問查詢。

最新強積金基金報價

Table containing financial data for various investment funds, including names, managers, and performance metrics. The table is organized into columns for different fund categories and includes a 'Data Source' note.

註：最新大平洋價，日本除外。 最新基金行情：基金最近期之每股資產淨值或賣出價。 變：以期內每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%基金在總回報上超越Lipper大平洋(代號1)。 之後的20%為2級，中間的20%為3級，再之後的20%為4級。 穩定回報系列：以歷史數據為依據，反映基金相對於同組別中風險調整後的穩定回報。